

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

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**Índice de contenidos**

	<b><u>Páginas</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	1-6
Balance de situación separado	7
Estado de resultados separado	8
Estado de cambios en el patrimonio separado	9
Estado de flujos de efectivo separado	10
Notas a los estados financieros separados	11-77

## Informe de los Auditores Independientes

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

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados de Banco LAFISE BANCENTRO, S. A. (el Banco), que comprenden el balance de situación separado al 31 de diciembre de 2016, 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 las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera no consolidada de Banco LAFISE BANCENTRO, S. A. al 31 de diciembre de 2016, 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 (la Superintendencia).

### Base de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección, «Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados» de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos del Código de Ética del Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua que son relevantes a nuestra auditoría de los estados financieros separados, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

### Asuntos claves de la auditoría

Los asuntos claves de la auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros separados del año corriente. Estos asuntos han sido atendidos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros separados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre ellos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.



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

**Provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos**  
**Véanse las notas 3 (g) y 12 a los estados financieros separados**

**Asunto clave de la auditoría**

La provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos es considerada como un asunto clave de enfoque de auditoría. La cartera de créditos bruta representa el 62% del total de activos del Banco. La provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos se determina de conformidad con la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio estipulada en la Resolución n.º CD-SIBOIF- 547-1-AGOST-20-2008 emitida por la Superintendencia.

La provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos es determinada por una evaluación crédito por crédito basada en porcentajes establecidos para cada clasificación considerando los días de mora de dichos créditos, capacidad de pago, y comportamiento de pagos históricos. Los elementos a considerar como base de cálculo para la constitución de la provisión son: el conjunto de créditos de cada deudor, los intereses corrientes, las operaciones contingentes, y cualquier otra obligación con el Banco. Para evaluar la cartera de créditos, se conforman las siguientes agrupaciones: comerciales y consumo, hipotecarios para vivienda, y microcréditos.

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

**Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría**

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- Pruebas de control del diseño y eficacia operativa de controles sobre los cálculos de morosidad, revisión de la parametrización del sistema para la clasificación de la cartera de créditos, revisiones anuales de la cartera de créditos, validación de la metodología utilizada para clasificar la cartera de créditos, y revisión de riesgo de clientes.
- Evaluaciones de crédito para una muestra de la cartera comercial, incluyendo aquellos mantenidos en listas de seguimiento, así como clientes que presentaron modificaciones en la clasificación con respecto al período anterior. Este procedimiento incluyó la revisión de los expedientes de crédito de estos clientes y el cálculo de la provisión preparado por los oficiales de evaluación de activos. Lo anterior con el objetivo de confirmar si la Administración cumplió con el análisis que requiere la normativa.
- Verificación de los supuestos de la Administración considerando los valores de las garantías tomando como referencia las valuaciones desarrolladas por especialistas y los acuerdos contractuales de pago de los clientes.
- Evaluación de la clasificación de riesgo para préstamos comerciales y los perfiles de la morosidad para los diferentes productos de préstamos de consumo e hipotecarios para vivienda, y microcréditos.



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

### **Valuación de inversiones**

**Véanse las notas 3 (c), 10 y 34 a los estados financieros separados**

#### **Asunto clave de la auditoría**

Las inversiones en valores que mantiene el Banco son las disponibles para la venta y las mantenidas hasta su vencimiento, las cuales representan el 17.67% del total de activos al 31 de diciembre de 2016.

La valuación de las inversiones disponibles para la venta corresponde a la diferencia que resulte entre el último valor en libros a la fecha de valuación, y el menor valor entre el costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado o su valor presente neto, según sea el caso. En el caso que el valor de mercado o su valor presente neto 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 valor presente neto. El Banco utiliza proveedores externos para la obtención de los precios de estas inversiones.

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 el estado de resultados separado, hasta que dichos instrumentos financieros no se vendan o se transfieran de categoría.

Las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se valúan al costo amortizado utilizando el método de tasa de interés efectiva.

#### **Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría**

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- Evaluación del diseño y eficacia operativa de los controles clave en el proceso de identificación, medición y manejo del riesgo de valuación, y la evaluación de las metodologías e insumos usados por el Banco en la determinación de los valores razonables.
- Pruebas de valuación de las inversiones disponibles para la venta a través de la comparación de los valores razonables aplicados por el Banco con datos de mercado públicos y observables.
- Análisis de un posible deterioro en las inversiones disponibles para la venta y las mantenidas hasta su vencimiento, si se da uno o más eventos que hayan ocurrido después del reconocimiento inicial de las inversiones y ese evento o eventos causantes del deterioro tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados de estas inversiones que pueda ser estimado con fiabilidad.
- Valuación de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento, recalculando la tasa de interés de retorno de estos títulos.



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

### **Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno corporativo en relación con los estados financieros separados**

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros separados de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia y del control interno que la Administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros separados que estén libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la condición de negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar el Banco o cesar sus operaciones, o bien no haya otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Banco.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros separados en su conjunto, están libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA siempre detectará un error de importancia relativa cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran de importancia relativa si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros separados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error de importancia relativa en los estados financieros separados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error de importancia relativa debido a fraude es más elevado que en el caso de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la evasión del control interno.



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

- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por la Administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre de importancia relativa relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre de importancia relativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Banco deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros separados representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

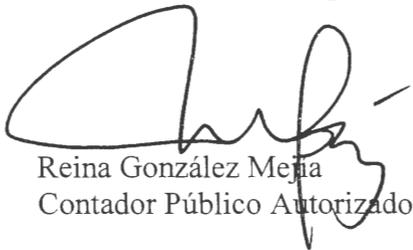
Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de ejecución planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos durante la auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno corporativo una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética relevantes en relación con la independencia y les comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que consideremos razonablemente que puedan afectar nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.



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

Entre los asuntos que han sido comunicados a los encargados del gobierno corporativo, determinamos aquellos que han sido los más significativos en la auditoría de los estados financieros separados del año corriente y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de tal comunicación.



Reina González Mejía  
Contador Público Autorizado



KPMG

Managua, Nicaragua  
23 de marzo de 2017

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

Balance de situación separado

31 de diciembre de 2016

(Expresado en córdobas)

	Nota	2016	2015
<b>Activos</b>			
<b>Disponibilidades</b>			
<b>Moneda nacional</b>			
Caja		867.535.926	804.394.344
Banco Central de Nicaragua		1.592.575.840	1.593.972.449
Depósitos en instituciones financieras del país		58.662	-
Otras disponibilidades		24.504.626	5.041.047
<b>Moneda extranjera</b>			
Caja		546.070.189	397.858.270
Banco Central de Nicaragua		3.800.962.452	3.218.769.203
Depósitos en instituciones financieras del exterior		1.660.877.325	1.028.488.550
Otras disponibilidades		271.005.184	197.585.419
	6.9	8.763.590.204	7.246.109.282
<b>Inversiones en valores, neto</b>			
Inversiones disponibles para la venta		7.690.750.805	2.591.873.822
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		2.054.432.116	2.626.942.450
	10	9.745.182.921	5.218.816.272
<b>Operaciones con reportos y valores derivados</b>			
	11	196.228.262	633.569.470
<b>Cartera de créditos, neta</b>			
Créditos vigentes		33.382.169.470	30.180.324.320
Créditos prorrogados		40.187.206	65.113.365
Créditos reestructurados		675.099.521	721.721.526
Créditos vencidos		126.841.738	89.580.696
Créditos en cobro judicial		84.691.931	134.774.292
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos		488.541.544	454.452.403
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos		(652.526.255)	(667.365.192)
	6.12	34.145.005.155	30.978.601.410
<b>Otras cuentas por cobrar, neto</b>			
	6.13	339.893.212	313.292.729
<b>Bienes de uso, neto</b>			
	14	523.332.208	369.355.082
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto</b>			
	15	277.274.431	168.597.271
<b>Inversiones permanentes en acciones</b>			
	6.16	884.517.647	731.845.228
<b>Otros activos, neto</b>			
	17	266.801.973	254.453.195
<b>Total activos</b>		<b>55.141.826.013</b>	<b>45.914.639.939</b>
<b>Pasivos</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>			
<b>Moneda nacional</b>			
Depósitos a la vista		4.888.079.021	4.263.012.503
Depósitos de ahorro		3.290.710.151	3.007.145.407
Depósitos a plazo		530.469.843	437.105.094
<b>Moneda extranjera</b>			
Depósitos a la vista		8.483.732.053	6.382.942.677
Depósitos de ahorro		11.011.399.278	9.969.288.302
Depósitos a plazo		7.532.130.864	6.820.346.260
	6.18	35.736.521.210	30.879.840.243
<b>Otras obligaciones con el público</b>			
	19	374.480.337	441.342.752
<b>Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos</b>			
	20	10.763.373.054	7.027.136.022
<b>Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua</b>			
	21	168.774.039	179.067.936
<b>Operaciones con reportos y valores derivados</b>			
	11	-	431.007.996
<b>Otras cuentas por pagar</b>			
	6.22	323.296.487	320.788.072
<b>Otros pasivos y provisiones</b>			
	23	621.489.340	633.255.530
<b>Obligaciones subordinadas</b>			
	24	904.018.693	969.212.951
<b>Total pasivos</b>		<b>48.891.953.160</b>	<b>40.881.651.502</b>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social suscrito y pagado	32	2.972.800.000	2.416.900.000
Aportes patrimoniales no capitalizables		593	593
Ajustes al patrimonio		7.201.921	(15.881.735)
Reservas patrimoniales		1.246.868.264	1.022.798.150
Resultados acumulados		2.023.002.075	1.609.171.429
<b>Total patrimonio</b>		<b>6.249.872.853</b>	<b>5.032.988.437</b>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<b>55.141.826.013</b>	<b>45.914.639.939</b>
<b>Cuentas contingentes</b>			
	4 (a) (i) b)	8.539.415.108	10.889.568.019
<b>Cuentas de orden</b>			
	31 (a)	38.733.672.637	30.394.911.729

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  
Administración

Juan Joaquín Sáenz  
Contador general

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

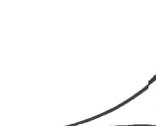
Estado de resultados separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Ingresos financieros</b>			
Ingresos financieros por disponibilidades		1,768,299	1,463,536
Ingresos financieros por inversiones en valores		268,521,659	311,586,870
Ingresos financieros por cartera de créditos	6,12	3,553,055,444	3,023,963,837
Ingresos financieros por operaciones de reportos y valores derivados		3,503,884	1,560,036
Otros ingresos financieros		120,082,402	100,461,841
<b>Total ingresos financieros</b>	25 (a)	<u>3,946,931,688</u>	<u>3,439,036,120</u>
<b>Gastos financieros</b>			
Gastos financieros por obligaciones con el público	6	560,434,359	477,702,528
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		316,772,375	254,048,600
Gastos financieros por obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital		57,955,057	52,334,106
Gastos financieros por operaciones con valores y derivados		2,406,093	5,455,549
Otros gastos financieros		858,426	902,756
<b>Total gastos financieros</b>	25 (b)	<u>938,426,310</u>	<u>790,443,539</u>
<b>Margen financiero antes de ajustes monetarios</b>	25	3,008,505,378	2,648,592,581
Ingresos netos por ajustes monetarios	26	301,977,663	262,964,003
<b>Margen financiero bruto</b>		<u>3,310,483,041</u>	<u>2,911,556,584</u>
Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	27	(339,511,748)	(280,481,541)
<b>Margen financiero, neto</b>		<u>2,970,971,293</u>	<u>2,631,075,043</u>
Ingresos operativos diversos, neto	6, 28	925,098,633	784,094,273
<b>Resultados operativos bruto</b>		<u>3,896,069,926</u>	<u>3,415,169,316</u>
Participación en resultado de subsidiarias y asociadas	16	230,099,697	195,433,505
Gastos de administración	6, 29	(1,967,411,034)	(1,724,779,225)
<b>Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales</b>		2,158,758,589	1,885,823,596
Contribuciones por leyes especiales	7, 30	(123,268,810)	(110,442,570)
Gasto por impuesto sobre la renta	7	(541,689,019)	(467,524,847)
<b>Resultados del período</b>		<u>1,493,800,760</u>	<u>1,307,856,179</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.

  
Carlo Briceño Ríos  
Gerente general



  
Justo Montenegro Casco  
Vice gerente general de Finanzas y Administración



  
Juan Jarquin Saenz  
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 2016

(Expresado en córdobas)

Nota	Capital social suscrito y pagado	Aportes patrimoniales no capitalizables	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total patrimonio
<b>Saldo previamente informado al 31 de diciembre de 2014</b>	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	8, 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)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2015</b>	2,416,900,000	593	(15,881,735)	1,022,798,150	1,609,171,429	5,032,988,437
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:						
Resultado del período	-	-	-	-	1,493,800,760	1,493,800,760
Provisión por valuación de inversiones	8, 10	-	20,563,911	-	-	20,563,911
Ajuste en participación de inversiones en subsidiarias	16	-	2,519,745	-	-	2,519,745
Traslado a la reserva legal	3 (n), 8	-	-	224,070,114	(224,070,114)	-
Pago de dividendos	32	-	-	-	(300,000,000)	(300,000,000)
Capitalización de utilidades	8, 32	555,900,000	-	-	(555,900,000)	-
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2016</b>	2,972,800,000	593	7,201,921	1,246,868,264	2,023,002,075	6,249,872,853

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 Jaramila Saenz  
Contador general



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

Estado de flujos de efectivo separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período		1.493.800.760	1.307.856.179
Ajustes para conciliar los resultados del período con el efectivo provisto por las actividades de operación:			
Provisiones para la cartera de créditos	12. 27	342.883.475	294.292.653
Provisiones para otras cuentas por cobrar	13. 27	6.705.687	6.213.663
Provisiones para bienes recibidos en recuperación de créditos	15	113.742.481	43.565.149
Gasto por impuesto sobre la renta	7	541.689.019	467.524.847
Depreciaciones y amortizaciones	14. 17. 29	165.953.416	110.907.946
Pérdida en retiros de bienes de uso	14	2.666.754	178.286
Variación neta en:			
Otras cuentas por cobrar		(33.306.170)	(36.073.935)
Intereses y comisiones por cobrar sobre la cartera de créditos		(34.089.141)	(64.315.606)
Rendimientos por cobrar sobre inversiones		(35.855.552)	45.913.625
Otros activos y bienes adjudicados		77.581.848	(99.921.640)
Otras cuentas por pagar		(539.180.604)	47.211.845
Otras obligaciones con el público		(99.099.880)	(1.091.776.410)
Otros pasivos		(11.766.190)	(337.047.451)
Intereses y otros cargos financieros por pagar		68.054.662	34.022.953
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<u>2.059.780.565</u>	<u>728.552.104</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Créditos netos otorgados en el año		(3.845.765.887)	(5.522.296.268)
Variación neta de inversiones en valores		(4.182.758.652)	179.225.864
Adquisiciones de bienes de uso	14	(264.379.755)	(164.740.594)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>		<u>(8.292.904.294)</u>	<u>(5.507.810.998)</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento</b>			
Variación neta en:			
Obligaciones con el público		4.856.680.967	4.053.289.352
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		(8.571.739)	101.612.073
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		3.698.583.843	1.176.265.642
Obligaciones subordinadas		(65.080.424)	206.921.226
Operaciones con reportos y valores derivados		(431.007.996)	431.007.996
Pago de dividendos		(300.000.000)	(759.978.691)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>		<u>7.750.604.651</u>	<u>5.209.117.598</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		1.517.480.922	429.858.704
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		7.246.109.282	6.816.250.578
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	9	<u>8.763.590.204</u>	<u>7.246.109.282</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 Briceno Ríos**  
 Gerente general

  
**Justo Montenegro Casco**  
 Vice gerente general de Finanzas  
 y Administración

  
**Juan Jarquín Saenz**  
 Contador general

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

(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.

El 14 de julio de 2016, la Superintendencia mediante Resolución n.º 0411, autorizó al Banco la emisión de valores bajo el Programa de Emisión de Papel Comercial y Bonos Estandarizados, hasta por un monto de USD60,000,000 (Sesenta millones de dólares de los Estados Unidos de América) bajo inscripción n.º 0399.

**(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 únicamente para aquellos que tengan conocimiento de las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia.

Los estados financieros separados fueron aprobados por la Administración el 23 de marzo de 2017.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(2) Bases de presentación (continuación)**

**(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 de conformidad con las Normas Prudenciales emitidas por la Superintendencia.

**(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 2016 la tasa oficial de cambio vigente era de C\$29.3247 (2015: C\$27.9283) 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:

- Provisión para 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
- Otros pasivos y provisiones

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(3) Políticas de contabilidad significativas**

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

**(a) Transacciones en moneda extranjera y 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 del período.

**(b) Equivalentes de efectivo**

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

**(c) Inversiones en valores, neto**

**(i) Inversiones 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.

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

**a. Para títulos valores cotizados en Bolsa de Valores**

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)**

**(c) Inversiones en valores, neto (continuación)**

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

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

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

**c. Reconocimiento de los cambios en el valor razonable**

El resultado por valuación de las inversiones clasificadas en esta categoría corresponderá a la diferencia que resulte entre el último valor en libros, a la fecha de la valuación, y el menor valor entre el costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado o su VPN, según sea el caso. Los ajustes resultantes se reconocerán 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.

**(ii) 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 2016

**(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)**

**(c) Inversiones en valores, neto (continuación)**

**(iii) 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 existe evidencia objetiva que un activo financiero o un grupo de ellos estén deteriorados en su valor. Si existe 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 2016

**(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)**

**(c) Inversiones en valores, neto (continuación)**

**(iii) 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**

Los ingresos por intereses sobre la cartera de créditos son reconocidos con base en el método devengado utilizando el método de interés efectivo y 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 2016

**(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. Posteriormente, los ingresos por intereses se reconocen cuando son recibidos con base al método 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 2016

**(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 2016

**(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)**

**(g) Provisiones y reservas (continuación)**

**Créditos con garantías 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 2016

**(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)**

**(g) Provisiones y reservas (continuación)**

**Créditos con garantías 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, hipotecarios para vivienda y microcréditos**

Los créditos de consumo, 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 2016

**(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)**

**(g) Provisiones y reservas (continuación)**

**Créditos con garantías 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 2016

**(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)**

**(g) Provisiones y reservas (continuación)**

**Créditos con garantías 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:

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)**

**(i) Otras cuentas por cobrar**

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

**(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><b>Años</b></u>
Edificios e instalaciones	20
Mobiliario y equipos	5 y 10
Equipos rodantes	5
Equipos de computación	2 y 5

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)**

**(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.

**(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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)**

**(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.

**(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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)**

**(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 la mayor redención (canje) mensual de unidades acumuladas realizadas durante los últimos seis (6) meses y el factor de conversión por comercio afiliado, correspondiente al mayor factor promedio ponderado a los últimos tres (3) meses, utilizando un costo estimado por unidad acumulada.

**(4) Administración del riesgo financiero**

**(a) Introducción y resumen**

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

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

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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(4) Administración del riesgo financiero (continuación)**

**(a) Introducción y resumen (continuación)**

La Junta Directiva del Banco ha aprobado una Política de Administración de Riesgos, la cual identifica cada uno de los principales riesgos a los cuales está expuesto el Banco; crea el Comité de Riesgo conformado por ejecutivos 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.

**(i) Riesgo de crédito**

**a) 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: 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.

**b) Cuentas contingentes**

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Garantías otorgadas	4,859,639,656	3,839,464,647
Cartas de crédito	147,835,577	166,499,233
Cancelación de obligaciones	115,317,056	85,642,963
Líneas de crédito a tarjetahabientes (nota 12)	3,416,622,819	6,797,961,176
	<u>8,539,415,108</u>	<u>10,889,568,019</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(4) Administración del riesgo financiero (continuación)**

**(a) Introducción y resumen (continuación)**

**(i) Riesgo de crédito (continuación)**

**b) Cuentas contingentes (continuación)**

• **Garantías bancarias 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 periodo 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.

• **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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(4) Administración del riesgo financiero (continuación)**

**(a) Introducción y resumen (continuación)**

**(ii) 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.

En lo que respecta a la gestión del riesgo de liquidez, el Banco cuenta con el Comité de Activos y Pasivos (ALCO), el Comité realiza las siguientes funciones: mide y da seguimiento a la posición de calce de plazos entre activos y pasivos del Banco, lo cual se realiza con modelos internos y según lo establecido por la Superintendencia; procura una adecuada diversificación y estructura de fuentes de fondeo; vigila la posición de liquidez; monitorea los factores internos y externos que pueden afectar la liquidez del Banco; y procura la adecuada capacidad para responder con fondos propios las obligaciones contractuales a corto plazo, entre otras actividades.

Así mismo, el Banco cuenta con políticas internas para la gestión de liquidez, aprobadas por la Junta Directiva.

Conforme lo establece la nueva Norma sobre Gestión de Riesgo de Liquidez, contenida en Resolución n.º CD-SIBOIF-926-3-ENE26-2016 de fecha 26 de enero de 2016, la cual reemplaza a la Norma sobre Gestión de Riesgo de Liquidez y Calce de Plazos (CD-SIBOIF-521-1-FEB6-2008), la Razón de Cobertura de Liquidez (RCL) está calculada sobre la base de los activos líquidos que pueden ser fácilmente convertidos en efectivo con poca o ninguna pérdida de valor y que están libres de gravámenes para hacer frente a las necesidades de liquidez definida para un horizonte de 30 días calendario, a fin de conocer su adecuado nivel de liquidez por moneda.

Según la Norma, las instituciones financieras deberán cumplir con la Razón de Cobertura de Liquidez según la gradualidad siguiente:

	<b>1 de julio</b>				
	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
RCL					
mínimo	60%	70%	80%	90%	100%

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(4) Administración del riesgo financiero (continuación)**

**(a) Introducción y resumen (continuación)**

**(ii) Riesgo de liquidez (continuación)**

La liquidez por plazo de vencimiento residual contractual es calculada sobre la diferencia entre los flujos de efectivos a recibir y a pagar procedentes de sus operaciones activas, pasivas, y fuera de balance por un plazo de vencimiento residual contractual o según supuestos (principal + intereses por cobrar y por pagar; flujos de intereses futuros para cada banda de tiempo sin provisiones) que permita identificar la posible existencia de desfases futuros; así como el reporte del monto del plan de contingencia que podría utilizarse para cubrir las brechas de liquidez.

La Norma de Gestión de Riesgo de Liquidez es monitoreada por el Comité de Activos y Pasivos como parte de la gestión de liquidez del Banco. La razón de cobertura de liquidez al 31 de diciembre de 2016 presenta una razón del 144.77%, resultado que cumple y está por encima del mínimo establecido por la norma vigente en el período 2016, que requiere una cobertura del 60%.

A la fecha de estos estados financieros separados, el Banco ha cumplido satisfactoriamente con lo establecido por la Superintendencia.

**a) 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 2016 es 18.69% (2015: 17.70%) en córdobas y 15.19% (2015: 15.31%) en dólares.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(4) Administración del riesgo financiero (continuación)**

**(a) Introducción y resumen (continuación)**

**(ii) Riesgo de liquidez (continuación)**

**a) Encaje legal (continuación)**

A continuación presentamos el encaje legal promedio del último trimestre:

	<b>Miles</b>			
	<b>Último trimestre calendario</b>			
	<b>2016</b>		<b>2015</b>	
	<b>Córdobas</b>	<b>Dólares</b>	<b>Córdobas</b>	<b>Dólares</b>
Montos mínimos promedio que el Banco debe mantener como encaje legal depositados en el BCN	1,340,361	134,399	1,247,875	128,606
Encaje legal promedio mantenido	1,555,895	147,803	1,440,329	134,802
Excedente	215,534	13,404	192,454	6,196

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 2016 y 2015, respectivamente.



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre 2016

**(4) Administración del riesgo (continuación)**

**(a) Introducción y resumen (continuación)**

**(ii) Riesgo de liquidez (continuación)**

**b) Calce de liquidez (cifras en miles excepto porcentajes)**

Nombre de cuenta	2015							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)	
<b>(a) Activos</b>									
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	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	387,506	-	-	-	-	-	387,506	387,506	
Total activos	11,397,633	398,480	1,495,838	4,251,123	4,861,229	28,380,573	13,291,951	17,543,074	
<b>(b) Pasivos</b>									
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	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	14,334,645	210,661	354,842	1,319,745	1,149,460	21,025,680	14,900,148	16,219,893	
<b>(c) Calce/Descalce (A - B)</b>	<b>(2,937,012)</b>	<b>187,819</b>	<b>1,140,996</b>	<b>2,931,378</b>	<b>3,711,769</b>	<b>7,354,893</b>	<b>(1,608,197)</b>	<b>1,323,181</b>	
<b>(d) Base de Cálculo de Capital</b>							<b>5,092,313</b>	<b>5,092,313</b>	
Límite (C/D)							<b>(0.32)</b>	<b>0.26</b>	
<b>Activos pignorados o dados en garantía</b>									
Inversiones dadas en garantía	261,525								
Cartera dada en garantía	2,308,119								

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 Prudencial sobre Gestión de Riesgo de Liquidez y Calce de Plazos.



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(4) Administración del riesgo financiero (continuación)**

**(a) Introducción y resumen (continuación)**

**(iii) 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.

**(iv) 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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(4) Administración del riesgo financiero (continuación)**

**(a) Introducción y resumen (continuación)**

**(iv) Riesgo operacional (continuación)**

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.

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.

**(v) Riesgo tecnológico**

El Banco cuenta con lineamientos aprobados por el Comité de Riesgos. Estos lineamientos rigen la gestión del riesgo tecnológico y definen metodologías para identificar y mitigar los riesgos de los procesos críticos. Con base en estas metodologías, se efectúan análisis de todos los activos de información tecnológica, con sus riesgos y posibles amenazas identificadas. Asimismo, se establecen los planes de acción en caso de fallas, los cuales se encuentran enmarcados dentro del Plan de Continuidad del Negocio.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(4) Administración del riesgo financiero (continuación)**

**(b) Administración del capital**

**(i) Capital mínimo requerido**

El capital mínimo requerido para operar un Banco en Nicaragua al 31 de diciembre de 2016 es de C\$329,495,500 según la resolución n.º CD-SIBOIF-930-1-FEB23-2016 del 23 de febrero de 2016 (2015: C\$300,000,000 según la resolución CD-SIBOIF-822-1-FEBE19-2014 del 19 de febrero de 2014), Norma sobre Actualización del Capital Social de las Entidades Bancarias.

**(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-954-1-AGOS9-2016, 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. La resolución requiere una ponderación adicional del 25% aplicables a los créditos otorgados en moneda nacional con mantenimiento al valor.

La resolución CD-SIBOIF-926-4-ENE26-2016, emitida por la Superintendencia reformó los artículos 4, 5 y 7 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. Con dicha reforma, se deducirá de la sumatoria de los componentes del capital primario los Otros activos contabilizados en cargos diferidos neto de amortizaciones, además se aplicará un ponderación a las posiciones nominales neta larga con un 50% y corta con una ponderación del 100%.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(4) Administración del riesgo financiero (continuación)**

**(b) Administración del capital (continuación)**

**(ii) Capital regulado (continuación)**

Esta relación no debe ser menor del 10% del total de los activos ponderados por riesgo. A continuación se indica el cálculo cifras en miles (excepto para los porcentajes):

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Disponibilidades	357,442	205,732
Inversiones en valores, netas	374,450	264,761
Cartera de créditos, neta	37,190,374	30,569,413
Otras cuentas por cobrar, netas	339,893	313,293
Bienes de uso, netos	523,332	369,355
Bienes recibidos en recuperación de créditos, netos	277,274	168,597
Inversiones permanentes en acciones, netas	884,518	731,795
Otros activos, netos	119,368	254,503
Cuentas contingentes, neto	<u>3,373,845</u>	<u>2,306,566</u>
Activos ponderados por riesgo	43,440,496	35,184,015
Activos nocionales por riesgo cambiario	3,710,964	6,472,846
Menos: Inversiones en instrumentos de capital	<u>(876,728)</u>	<u>(724,057)</u>
Total activos ponderados por riesgo	<u>46,274,732</u>	<u>40,932,804</u>
Capital mínimo requerido	<u>4,627,473</u>	<u>4,093,280</u>
Capital social pagado	2,972,800	2,416,900
Prima en colocación de acciones	1	1
Ajuste por participación en subsidiarias	(4,642)	(7,161)
Reserva legal	1,246,868	1,022,798
Otros activos en cargos diferidos, netos de amortización	<u>(205,056)</u>	<u>-</u>
Capital primario	<u>4,009,971</u>	<u>3,432,538</u>
Resultados del período	1,493,801	1,307,856
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	529,201	301,315
Ajustes al patrimonio	(9,225)	(29,789)
Obligaciones subordinadas	<u>766,241</u>	<u>804,450</u>
Capital secundario	<u>2,780,018</u>	<u>2,383,832</u>
Menos: Inversiones en instrumentos de capital	<u>(876,728)</u>	<u>(724,057)</u>
Base de adecuación de capital	<u>5,913,261</u>	<u>5,092,313</u>
Relación capital adecuado / activos ponderados	<u>12.78%</u>	<u>12.44%</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(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\$1,332,935 (2015: C\$1,202,546) y en moneda extranjera por USD136,453 (2015: USD124,351).
- (ii) Depósitos en *cash collateral* con instituciones del exterior (en miles) hasta por el monto de USD7,236 (C\$212,197) [2015: USD6,586 (C\$183,922)].
- (iii) Inversiones pignoradas (en miles) que se encuentran garantizando obligaciones hasta por un monto de C\$5,673,362 (2015: C\$261,525).
- (iv) Cartera de créditos cedida en garantía de obligaciones con instituciones financieras (en miles) hasta por un monto de C\$2,144,171 (2015: C\$2,308,119).

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

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

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

	2016				Total
	Directores	Ejecutivos	Accionistas	Otros	
<b>Activos</b>					
Disponibilidades	-	-	-	209,699,921	209,699,921
Cartera de créditos	9,483,549	47,328,195	1,003,693	846,501,679	904,317,116
Intereses por cobrar sobre cartera de créditos	42,577	280,460	2,632	6,745,961	7,071,630
Provisión para cartera de créditos	(184,514)	(517,950)	(10,063)	(10,204,008)	(10,916,535)
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	38,867	38,867
Inversiones permanentes en acciones	-	-	-	884,517,647	884,517,647
<b>Total activos con partes relacionadas</b>	<u>9,341,612</u>	<u>47,090,705</u>	<u>996,262</u>	<u>1,937,300,067</u>	<u>1,994,728,646</u>
<b>Pasivos</b>					
Depósitos a la vista	5,261,640	5,152,602	23,144,694	355,725,698	389,284,634
Depósitos a plazo	3,034,279	13,261,960	-	272,107,738	288,403,977
<b>Total pasivos con partes relacionadas</b>	<u>8,295,919</u>	<u>18,414,562</u>	<u>23,144,694</u>	<u>627,833,436</u>	<u>677,688,611</u>
<b>Resultados</b>					
Ingresos por intereses sobre créditos	633,549	4,860,904	228,648	57,911,901	63,635,002
Gastos de administración	(6,498,187)	(149,091,900)	(4,488,047)	(116,491,167)	(276,569,301)
Otros ingresos financieros	10,350	7,835	33,950	6,497,936	6,550,071
Otros gastos financieros	(28,469)	(759,273)	(74,604)	(40,557,858)	(41,420,204)
<b>Total de ingresos (gastos) con partes relacionadas</b>	<u>(5,882,757)</u>	<u>(144,982,434)</u>	<u>(4,300,053)</u>	<u>(92,639,188)</u>	<u>(247,804,432)</u>
Contingencias	-	-	-	153,899,873	153,899,873

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

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

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

	<b>2015</b>				<b>Total</b>
	<b>Directores</b>	<b>Ejecutivos</b>	<b>Accionistas</b>	<b>Otros</b>	
<b>Activos</b>					
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
<b>Total activos con partes relacionadas</b>	<b>5,287,615</b>	<b>47,245,092</b>	<b>3,066,488</b>	<b>1,574,957,455</b>	<b>1,630,556,650</b>
<b>Pasivos</b>					
Depósitos a la vista	4,448,774	3,947,122	8,801,852	193,101,725	210,299,473
Depósitos a plazo	-	3,865,996	-	167,405,582	171,271,578
<b>Total pasivos con partes relacionadas</b>	<b>4,448,774</b>	<b>7,813,118</b>	<b>8,801,852</b>	<b>360,507,307</b>	<b>381,571,051</b>
<b>Resultados</b>					
Ingresos por intereses sobre créditos	335,960	1,888,089	2,806,612	47,113,374	52,144,035
Gastos de administración	(5,270,611)	(123,255,460)	(14,432,981)	(97,645,564)	(240,604,616)
Otros ingresos financieros	436	3,407	31,256	5,727,390	5,762,489
Otros gastos financieros	(119,318)	(91,401)	(351,524)	(13,932,928)	(14,495,171)
<b>Total de ingresos (gastos) con partes relacionadas</b>	<b>(5,053,533)</b>	<b>(121,455,365)</b>	<b>(11,946,637)</b>	<b>(58,737,728)</b>	<b>(197,193,263)</b>
Contingencias	-	-	-	83,294,664	83,294,664

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(7) Gasto por impuesto sobre la renta**

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultados antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales	2,158,758,589	1,885,823,596
Menos:		
Contribuciones por leyes especiales	<u>(123,268,810)</u>	<u>(110,442,570)</u>
Renta gravable	<u>2,035,489,779</u>	<u>1,775,381,026</u>
Impuesto sobre la renta (30%)	610,646,934	532,614,308
Más:		
Efecto impositivo por gastos no deducibles	34,155,107	33,540,252
Retenciones definitivas de valores del Estado de Nicaragua, más retenciones por pago de dividendos recibidos en subsidiarias y asociadas	14,543,337	13,309,082
Menos:		
Efecto impositivo por ingresos no gravables	<u>(117,656,359)</u>	<u>(111,938,795)</u>
Gasto por impuesto sobre la renta	<u>541,689,019</u>	<u>467,524,847</u>

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 2016 y 2015, el gasto por impuesto sobre la renta del Banco se determinó conforme el 30% aplicable a la renta neta gravable.

Las rentas de capital y las ganancias y pérdidas de capital de las instituciones financieras reguladas o no por las autoridades competentes, deberán integrarse en su totalidad como rentas de actividades económicas.

Las obligaciones tributarias prescriben a los cuatro (4) años, contados a partir de la fecha en que comienzan a ser exigibles. Por tanto, las autoridades fiscales tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuestos en esos plazos. Tal facultad puede ampliarse cuando existe inexactitud en la declaración u ocultamiento de bienes o rentas por parte del contribuyente hasta por un período de seis (6) años.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(8) Notas al estado de flujos de efectivo separado**

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto sobre la renta pagado	507,369,321	417,467,663
Intereses pagados	869,513,222	750,062,280

Al 31 de diciembre, se efectuaron transacciones que no requirieron el uso de efectivo:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Capitalización de resultados acumulados	555,900,000	451,600,000
Traslado a reserva legal	224,070,114	196,178,427
Provisión por valuación de inversiones	20,563,911	(21,098,727)
Ajuste en participación de inversiones en subsidiarias	2,519,745	462,342
Traslado de cartera de créditos a bienes recibidos en recuperación de crédito	370,567,808	196,242,786
Traslado neto de provisión para contingentes	-	(12,749,642)
Traslado de provisión de cartera de créditos a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	75,670,441	48,808,250

**(9) Disponibilidades**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Moneda nacional</b>		
Caja	867,535,926	804,394,344
Banco Central de Nicaragua	1,592,575,840	1,593,972,449
Depósitos en instituciones financieras en el país	58,662	-
Otras disponibilidades	24,504,626	5,041,047
Total moneda nacional	<u>2,484,675,054</u>	<u>2,403,407,840</u>
<b>Moneda extranjera</b>		
Caja	546,070,189	397,858,270
Banco Central de Nicaragua	3,800,962,452	3,218,769,203
Depósitos en instituciones financieras en el exterior	1,660,877,325	1,028,488,550
Otras disponibilidades	271,005,184	197,585,419
Total moneda extranjera	<u>6,278,915,150</u>	<u>4,842,701,442</u>
<b>Total disponibilidades</b>	<u>8,763,590,204</u>	<u>7,246,109,282</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(9) Disponibilidades (continuación)**

El saldo de las disponibilidades al 31 de diciembre de 2016 incluye saldos en moneda extranjera por USD206,992,428 (equivalentes a C\$6,069,990,846), EUR6,687,702 (equivalentes a C\$206,697,462), CRC92,126 (equivalentes a C\$1,765,581), GTQ1,976 (equivalentes a C\$507), HNL573,004 (equivalentes a C\$460,754) [2015: 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)].

Dentro del efectivo depositado en el BCN, se encuentra los saldos para cumplir con el encaje legal, al 31 de diciembre de 2016, el saldo asciende a C\$5,312,911,542 (2015: C\$4,812,689,252).

En otras disponibilidades se encuentran los depósitos en *cash collateral* en instituciones del exterior, al 31 de diciembre de 2016, ascienden a C\$212,196,633 (2015: C\$183,922,374).

**(10) Inversiones en valores, neto**

	2016	2015
<b>Inversiones disponibles para la venta</b>		
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 2031.	1,496,039,792	1,004,996,300
Bonos emitidos por gobiernos extranjeros, con tasa de rendimiento entre el 1.16% y 2.04% anual, y con último vencimiento en noviembre 2021.	2,918,247,420	-
Bonos en instituciones financieras del exterior, con tasas de rendimientos entre el 0.24% y 1.30% anual (2015: 0.34% y 1.30%), y con último vencimiento en abril de 2018.	2,898,434,056	1,493,176,514
Papeles comerciales en instituciones financieras del exterior, con tasa de rendimiento entre el 0.80% y 1.16%, y con último vencimiento en septiembre de 2017.	248,550,146	-
Subtotal principal	7,561,271,414	2,498,172,814
Rendimientos de inversiones	138,704,770	123,490,298
Provisión por valuación de inversiones	(9,225,379)	(29,789,290)
Total inversiones disponibles para la venta	7,690,750,805	2,591,873,822

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(10) Inversiones en valores, neto (continuación)**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento</b>		
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.	-	809,266,192
Bonos emitidos por el BCN con intereses del 5% anual, con último vencimiento en junio de 2028. (a)	472,936,214	500,041,293
Títulos emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y Bonos del Tesoro con rendimientos entre el 6.23% y 27.69% anual, con último vencimiento en octubre de 2021.	1,278,008,732	1,034,788,874
Subtotal principal	1,750,944,946	2,344,096,359
Rendimientos de inversiones	303,487,170	282,846,091
Total inversiones mantenidas hasta el vencimiento	2,054,432,116	2,626,942,450
Inversiones disponibles para la venta	7,690,750,805	2,591,873,822
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	2,054,432,116	2,626,942,450
Total inversiones en valores, neto	9,745,182,921	5,218,816,272

(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 2016

**(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:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Saldo al 1 de enero	29,789,290	8,690,563
Provisión por valuación de inversiones (nota 8)	-	21,098,727
Disminución de provisiones por valuación de inversiones (nota 8)	(20,563,911)	-
Saldo al 31 de diciembre	9,225,379	29,789,290

**(11) Operaciones con reportos y valores derivados**

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

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>Activos</b>		
<b>Operaciones de valores con opción a recompra</b>		
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.	-	633,569,470
<b>Deudores por operaciones de reporto</b>		
Bonos y Letras desmaterializados emitidos por el Banco Central de Nicaragua, con rendimientos que oscilan entre 4.05% y 4.95%, con fecha de ejercicio en enero de 2017.	196,228,262	-
<b>Pasivos</b>		
<b>Operaciones de valores con opción a recompra</b>		
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.	-	431,007,996

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(12) Cartera de créditos, neta**

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

	<b>2016</b>						<b>Total</b>
	<b>Vigentes</b>	<b>Prorrogados</b>	<b>Reestructurados</b>	<b>Vencidos</b>			
				<b>Vencidos</b>	<b>Cobro judicial</b>	<b>Total vencidos</b>	
Préstamos:							
Personales	5,868,056,065	-	14,127,355	20,661,355	15,381,915	36,043,270	5,918,226,690
Comerciales	12,114,637,608	22,049,939	208,454,810	46,110,611	21,024,379	67,134,990	12,412,277,347
Agrícolas	3,820,330,906	168,643	364,557,448	10,228,907	3,151,937	13,380,844	4,198,437,841
Ganaderos	1,515,105,976	-	17,339,152	5,483,673	8,206,871	13,690,544	1,546,135,672
Industriales	3,491,569,591	17,968,624	36,627,745	3,738,899	11,964,295	15,703,194	3,561,869,154
Hipotecarios	4,832,823,963	-	25,670,467	20,692,901	24,771,753	45,464,654	4,903,959,084
Funcionarios y empleados	416,775,779	-	348,570	-	-	-	417,124,349
Deudores por tarjetas de crédito	1,322,869,582	-	7,973,974	19,925,392	190,781	20,116,173	1,350,959,729
	<u>33,382,169,470</u>	<u>40,187,206</u>	<u>675,099,521</u>	<u>126,841,738</u>	<u>84,691,931</u>	<u>211,533,669</u>	<u>34,308,989,866</u>
Intereses acumulados por cobrar							488,541,544
							34,797,531,410
Provisión por incobrabilidad de cartera de créditos							(652,526,255)
Total cartera de créditos, neta							<u>34,145,005,155</u>

	<b>2015</b>						<b>Total</b>
	<b>Vigentes</b>	<b>Prorrogados</b>	<b>Reestructurados</b>	<b>Vencidos</b>			
				<b>Vencidos</b>	<b>Cobro judicial</b>	<b>Total vencidos</b>	
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
	<u>30,180,324,320</u>	<u>65,113,365</u>	<u>721,721,526</u>	<u>89,580,696</u>	<u>134,774,292</u>	<u>224,354,988</u>	<u>31,191,514,199</u>
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							<u>30,978,601,410</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(12) Cartera de créditos, neta (continuación)**

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al 1 de enero	667,365,192	532,645,782
Más:		
Provisión cargada a los resultados (nota 27)	342,883,475	294,292,653
Ajuste monetario	30,213,046	29,643,433
Traslado neto de provisión para contingentes	4,396,328	-
Menos:		
Traslado neto de provisión para contingentes	-	(12,749,642)
Saneamientos de préstamos	(316,661,345)	(127,658,784)
Traslado a provisión de bienes adjudicados (nota 15)	<u>(75,670,441)</u>	<u>(48,808,250)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>652,526,255</u>	<u>667,365,192</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 2016

(12) Cartera de créditos, neta (continuación)

Detalle de la cartera de créditos por tipo de riesgo

2016												
Categorías	Comercial			Consumo			Hipotecarios			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	
		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión
A	12,429	19,850,302,285	196,474,280	164,687	7,387,591,815	143,230,172	5,038	5,006,699,784	36,268,370	182,154	32,244,593,884	375,972,822
B	943	1,183,907,679	22,705,860	2,505	150,243,235	7,495,715	40	44,421,144	516,393	3,488	1,378,572,058	30,717,968
C	524	817,137,147	73,540,914	1,363	64,732,945	12,946,585	18	23,660,823	1,722,385	1,905	905,530,915	88,209,884
D	92	54,395,440	19,832,931	2,283	52,594,869	26,297,430	11	7,693,393	1,538,679	2,386	114,683,702	47,669,040
E	144	92,801,329	65,329,924	350	25,764,292	25,764,292	47	35,585,230	18,862,325	541	154,150,851	109,956,541
Subtotal cartera clasificada	14,132	21,998,543,880	377,883,909	171,188	7,680,927,156	215,734,194	5,154	5,118,060,374	58,908,152	190,474	34,797,531,410	652,526,255

2015												
Categorías	Comercial			Consumo			Hipotecarios			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	
		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

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 2016

**(12) Cartera de créditos, neta (continuación)**

**Detalle de la cartera comercial por clasificación**

A continuación presentamos un detalle de la cartera comercial:

<b>2016</b>			
<b>Calificación</b>	<b>Cantidad de créditos</b>	<b>Saldo</b>	<b>Relación porcentual</b>
A	12,429	19,850,302,285	90.3%
B	943	1,183,907,679	5.4%
C	524	817,137,147	3.7%
D	92	54,395,440	0.2%
E	144	92,801,329	0.4%
	14,132	21,998,543,880	100.0%

<b>2015</b>			
<b>Calificación</b>	<b>Cantidad de créditos</b>	<b>Saldo</b>	<b>Relación porcentual</b>
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%
	11,825	21,140,987,904	100.0%

**Resumen de concentración por sector económico**

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

	<b>Concentración (%)</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Comerciales	33%	32%
Personales	17%	16%
Hipotecarios	15%	14%
Agrícolas	12%	13%
Industriales	10%	13%
Ganaderos	5%	4%
Deudores por tarjetas de crédito	4%	4%
Arrendamiento financiero	2%	2%
Factoraje	2%	2%
	100%	100%

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(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:

<u>Región</u>	<u>2016</u>		<u>2015</u>	
	<u>Monto</u>	<u>Relación porcentual</u>	<u>Monto</u>	<u>Relación porcentual</u>
Managua	19,631,138,038	56%	17,655,640,131	56%
Las Segovias	705,692,551	2%	593,614,646	2%
Norte	5,059,780,877	15%	4,702,653,292	15%
Occidente	4,278,484,274	12%	4,286,417,182	13%
Sur	2,222,874,491	7%	1,916,681,385	6%
Atlántico	1,107,784,084	3%	898,437,164	3%
Central	1,791,777,095	5%	1,592,522,802	5%
	<u>34,797,531,410</u>	<u>100%</u>	<u>31,645,966,602</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:

<u>Sectores</u>	<u>Relación porcentual (%)</u>	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Agrícolas	6%	27%
Comerciales	32%	17%
Deudores por tarjetas de crédito	10%	10%
Hipotecarios	21%	20%
Personal	17%	8%
Ganaderos	6%	5%
Industriales	8%	13%
	<u>100%</u>	<u>100%</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(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:

<b>2016</b>							
<b>Banda de tiempo (días)</b>	<b>Cantidad de créditos</b>	<b>Comercial</b>	<b>Personal</b>	<b>Hipotecarios</b>	<b>Total</b>	<b>Relación porcentual</b>	<b>Provisión</b>
-	637	519,288	275,210	439,483	1,233,981	1%	894,796
1 a 180	1,455	31,523,941	41,490,604	14,242,539	87,257,084	41%	38,426,882
181 a 365	118	35,037,804	14,393,629	6,937,027	56,368,460	27%	48,588,775
366 a 730	23	11,089,358	-	7,109,489	18,198,847	9%	9,099,424
más de 730	43	31,739,181	-	16,736,116	48,475,297	22%	24,237,649
	<u>2,276</u>	<u>109,909,572</u>	<u>56,159,443</u>	<u>45,464,654</u>	<u>211,533,669</u>	<u>100%</u>	<u>121,247,526</u>
<b>2015</b>							
<b>Banda de tiempo (días)</b>	<b>Cantidad de créditos</b>	<b>Comercial</b>	<b>Personal</b>	<b>Hipotecarios</b>	<b>Total</b>	<b>Relación porcentual</b>	<b>Provisión</b>
-	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>40,183,663</u>	<u>44,811,561</u>	<u>224,354,988</u>	<u>100%</u>	<u>132,619,488</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(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 2016 tuvieron una disminución de C\$12.8 millones respecto al 2015 (equivalente a 0.04% de la cartera bruta) [2015: aumento de C\$43.1 millones respecto al 2014 (equivalente a 0.14% de la cartera bruta)]. Los créditos vencidos aumentaron en C\$37 millones, relacionado con exposiciones crediticias principalmente en los sectores comercial, personal e hipotecario [2015: aumentaron en C\$43 millones, relacionado con exposiciones crediticias en los sectores agrícola, ganadero e hipotecario]. La cartera en cobro judicial disminuyó con relación al año anterior en C\$50 millones, principalmente por créditos relacionados a los sectores agrícola, industrial e hipotecario [2015: la cartera en cobro judicial se mantuvo con relación al año anterior]. Las provisiones destinadas a respaldar la cartera vencida y en cobro judicial ascienden a C\$121 millones (2015: C\$133 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:

<b>Tipo de crédito</b>	<b>Ingresos por intereses y comisiones</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Comerciales	1,964,481,044	1,774,323,978
Personales	643,305,211	476,275,509
Tarjetas de crédito	440,562,752	339,777,849
Hipotecarios	453,788,213	380,401,364
Arrendamiento financiero	50,902,727	53,182,712
Microcréditos	15,497	2,425
	<u>3,553,055,444</u>	<u>3,023,963,837</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 2016 es de C\$316,661 miles (2015: C\$127,659 miles). El monto de los intereses devengados no cobrados y registrados en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2016 es de C\$144,771 miles (2015: C\$120,789 miles).

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(12) Cartera de créditos, neta (continuación)**

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Comercial, en cuentas de orden [nota 31 (a)]	6,311,017,472	5,551,037,017
Tarjetas de crédito, en cuentas contingentes [nota 4 (a) (i) b)]	3,416,622,819	6,797,961,176
	<u>19,727,640,291</u>	<u>12,348,998,193</u>

**(13) Otras cuentas por cobrar, neto**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Por operaciones del Banco Sur, S. A. (a)	259,768,132	247,398,347
Depósitos en garantía	46,759,999	39,839,637
Anticipos a proveedores	42,880,488	51,903,930
Cuentas por cobrar al personal	1,196,148	2,261,963
Otras partidas pendientes de cobro	103,065,291	77,121,932
Subtotal	453,670,058	418,525,809
Menos, Provisión para otras cuentas por cobrar	(113,776,846)	(105,233,080)
	<u>339,893,212</u>	<u>313,292,729</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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al 1 de enero	105,233,080	94,398,815
Más:		
Provisión cargada a los resultados (nota 27)	6,705,687	6,213,663
Ajuste monetario	4,851,650	4,620,602
Menos:		
Disminución de provisión	(287,441)	-
Saneamiento de cuentas por cobrar	(2,726,130)	-
Saldo al 31 de diciembre	<u>113,776,846</u>	<u>105,233,080</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(14) Bienes de uso, neto**

	<b>Terrenos</b>	<b>Edificios</b>	<b>Equipos y mobiliario</b>	<b>Equipos de computación</b>	<b>Equipos rodantes</b>	<b>Biblioteca y obras de arte</b>	<b>Construcciones en proceso</b>	<b>Total</b>
<b>Costo</b>								
Saldo al 1 de enero de 2016	75,053,124	129,845,075	366,664,250	157,855,004	40,220,303	13,090,994	47,075,622	829,804,372
Adiciones	14,482,542	21,365,762	128,544,032	66,457,147	3,422,592	239,796	29,867,884	264,379,755
Traslados	-	47,389,874	-	-	-	-	(47,389,874)	-
Retiros	(2,051,990)	-	(10,111,212)	(9,624,459)	(1,187,225)	-	(288,289)	(23,263,175)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>87,483,676</u>	<u>198,600,711</u>	<u>485,097,070</u>	<u>214,687,692</u>	<u>42,455,670</u>	<u>13,330,790</u>	<u>29,265,343</u>	<u>1,070,920,952</u>
<b>Depreciación acumulada</b>								
Saldo al 1 de enero de 2016	-	49,081,236	259,307,349	123,468,793	28,591,912	-	-	460,449,290
Adiciones	-	11,037,605	50,649,285	41,616,235	4,432,750	-	-	107,735,875
Retiros y reclasificaciones	-	-	(9,799,207)	(9,609,989)	(1,187,225)	-	-	(20,596,421)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>-</u>	<u>60,118,841</u>	<u>300,157,427</u>	<u>155,475,039</u>	<u>31,837,437</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>547,588,744</u>
<b>Valor en libros</b>								
Al 31 de diciembre de 2016	<u>87,483,676</u>	<u>138,481,870</u>	<u>184,939,643</u>	<u>59,212,653</u>	<u>10,618,233</u>	<u>13,330,790</u>	<u>29,265,343</u>	<u>523,332,208</u>
<b>Costo</b>								
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>
<b>Depreciación acumulada</b>								
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>
<b>Valor en libros</b>								
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>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(15) Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	562,245,593	348,442,210
Menos:		
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(284,971,162)</u>	<u>(179,844,939)</u>
	<u>277,274,431</u>	<u>168,597,271</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al 1 de enero	179,844,939	113,453,647
Más:		
Provisión reconocida en los resultados del período	113,742,481	43,565,149
Provisión trasladada de la cartera de créditos (nota 12)	75,670,441	48,808,250
Menos:		
Ventas de bienes	(75,725,146)	(25,982,107)
Disminución de provisión	<u>(8,561,553)</u>	<u>-</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>284,971,162</u>	<u>179,844,939</u>

Las ganancias obtenidas por la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos reconocida en los resultados del período fue de C\$50,599,878 (2015: C\$27,208,864) (Ver nota 28).

**(16) Inversiones permanentes en acciones**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Inversiones permanentes en acciones de subsidiarias (a):		
Seguros LAFISE, S. A. (89.97%)	706,762,318	564,095,898
Almacenadora LAFISE, S. A. (98.75%)	<u>169,965,577</u>	<u>159,961,330</u>
	<u>876,727,895</u>	<u>724,057,228</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.	189,852	188,100
ACH de Nicaragua, S. A.	6,750,000	6,750,000
	<u>7,789,752</u>	<u>7,788,000</u>
	<u>884,517,647</u>	<u>731,845,228</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(16) Inversiones permanentes en acciones (continuación)**

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

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Saldo al inicio del año	724,057,228	621,486,688
Más:		
Participación de subsidiarias en resultados de operaciones	229,647,293	195,195,365
Ajustes de participación en subsidiarias	2,519,745	462,342
Menos:		
Dividendos percibidos	(79,496,371)	(93,087,167)
Saldo al final del año	876,727,895	724,057,228

A continuación información financiera no consolidada de las subsidiarias:

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Activos	2,281,103,713	1,863,479,771
Pasivos	1,323,479,278	1,074,548,373
Patrimonio	957,624,435	788,931,398
Ganancia neta	254,246,387	216,139,473

**(17) Otros activos, neto**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>(a) Gastos pagados por anticipado</b>		
Impuestos pagados por anticipado	5,262,228	5,199,618
Alquileres pagados por anticipado	4,594,777	1,121,112
Otros gastos pagados por anticipado	18,473,093	10,804,779
	28,330,098	17,125,509
Gastos de emisión de obligaciones	34,786,213	38,865,777
<b>(b) Cargos diferidos</b>		
<b>(i) Activos</b>		
Valor de origen mejoras a propiedades tomadas en alquiler	29,184,366	18,894,618
Valor de origen del <i>software</i>	67,068,614	45,172,321
	96,252,980	64,066,939
<b>(ii) Amortización acumulada</b>		
Mejoras a propiedades tomadas en alquiler	(11,327,955)	(12,483,017)
Origen del <i>software</i>	(24,910,310)	(16,253,745)
	(36,238,265)	(28,736,762)
	60,014,715	35,330,177
Pasan...	123,131,026	91,321,463

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(17) Otros activos, neto (continuación)**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
... Vienen	123,131,026	91,321,463
<b>(c) Bienes diversos</b>		
<b>(i) Activos</b>		
Papelería, útiles y otros materiales	24,184,036	24,450,075
Mobiliario y equipos	43,860,190	92,244,603
Bienes fuera de uso	24,892,994	24,892,994
Bienes de importación	51,002,657	20,151,246
Otros bienes diversos	24,493,229	26,153,157
	168,433,106	187,892,075
<b>(ii) Provisión</b>		
Provisión para bienes diversos	(24,762,159)	(24,760,343)
	143,670,947	163,131,732
	266,801,973	254,453,195

La amortización de los cargos diferidos reconocida en los resultados de operaciones al 31 de diciembre de 2016 fue de C\$58,217,541 (2015: C\$38,519,759) (ver nota 29).

**(18) Obligaciones con el público**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>(a) Moneda nacional</b>		
Depósitos a la vista:		
No devengan intereses	2,804,828,875	2,679,854,711
Devengan intereses	2,083,250,146	1,583,157,792
	4,888,079,021	4,263,012,503
Depósitos de ahorro	3,290,710,151	3,007,145,407
Depósitos a plazo	530,469,843	437,105,094
	8,709,259,015	7,707,263,004
<b>(b) Moneda extranjera</b>		
Depósitos a la vista:		
No devengan intereses	6,635,122,733	3,592,539,579
Devengan intereses	1,848,609,320	2,790,403,098
	8,483,732,053	6,382,942,677
Depósitos de ahorro	11,011,399,278	9,969,288,302
Depósitos a plazo	7,532,130,864	6,820,346,260
	27,027,262,195	23,172,577,239
	35,736,521,210	30,879,840,243

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(18) Obligaciones con el público (continuación)**

Las obligaciones con el público incluyen saldos en dólares de los Estados Unidos de América por USD914,970,753 (equivalentes a C\$26,831,242,847) [2015: USD823,265,020 (equivalentes a C\$22,992,392,461)]. Además se incluyen saldos en moneda euro hasta por el monto de EUR6,342,211 (equivalentes a C\$196,019,348) [2015: EUR5,926,059 (equivalentes a C\$180,184,777)]. La tasa de los depósitos a plazo fijo oscila entre 0.25% y 6.50% (2015: 0.15% y 5.64%) en moneda extranjera y entre 1.30% y 8.33% (2015: 1.20% y 7.50%) en moneda nacional. Las cuentas corrientes devengan intereses al 31 de diciembre 2016 y 2015 oscilan entre 0.25% y 2.00% y la tasa de las cuentas de ahorro con intereses oscila entre de 0.10% y 1.98% (2015: entre el 0.25% y 1.98%).

A continuación se presentan los vencimientos sobre los depósitos a plazo a partir del año 2017:

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2017	5,595,869,152
2018	1,412,685,179
2019	354,302,909
2020	477,981,459
2020 en adelante	221,762,008
	<u>8,062,600,707</u>

**(19) Otras obligaciones con el público**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Depósitos por apertura de cartas de crédito	7,970,779	59,341,925
Intereses por pagar sobre obligaciones con el público	156,667,090	124,429,625
Cheques de gerencia	67,777,037	147,921,259
Depósitos judiciales	12,320,410	13,523,148
Cheques certificados	14,657,931	22,082,608
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	13,426,168	15,593,250
Giros y transferencias por pagar	4,284,762	3,243,886
Depósitos en garantía	1,655,901	1,572,290
Otras obligaciones	95,720,259	53,634,761
	<u>374,480,337</u>	<u>441,342,752</u>

**BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.**

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(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	2016	2015
<b>(a) Obligaciones a la vista</b>	Depósitos	USD y C\$	0.25% y 3.00%	-	Bonos del Tesoro de los Estados Unidos de América y Bonos corporativos del exterior	5,487,953,267	4,777,468,398	1,212,331,082
<b>(b) Obligaciones a plazo hasta un año</b>								
Depósitos a plazo fijo de instituciones financieras del país								
En moneda nacional	Depósitos	C\$	5.50% y 5.60%	Agosto de 2016	-	-	-	52,264,302
En moneda extranjera	Depósitos	USD	3.65% y 6.00%	Mayo de 2020	-	-	1,347,602,814	1,530,341,297
Citibank N.A.	Líneas de crédito	USD	3.46% y 3.54%	Junio de 2017	-	-	757,778,389	422,147,392
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. (BLADEX)	Líneas de crédito	USD	3.87% y 4.05%	Mayo de 2017	-	-	234,597,600	139,641,500
US Century Bank	Líneas de crédito	USD	3.26%	Abril de 2017	-	-	146,623,500	135,616,533
The Export Import Bank of Republic of China	Líneas de crédito	USD	2.53% y 2.73%	Abril de 2017	-	-	3,448,262	-
Wellsfargo Bank NA	Líneas de crédito	USD	3.41%	Abril de 2017	-	-	207,375,403	363,067,900
BAC Florida Bank	Líneas de crédito	USD	3.26%	Abril de 2017	-	-	146,623,500	-
Banco de Fomento a la Producción (antes FNI)	Préstamos	USD	5.00%	Octubre de 2016	Cartera de créditos	-	-	837,849
Aceptaciones por cartas de crédito	Préstamos	USD	-	-	-	-	195,992,878	98,204,941
							3,040,042,346	2,742,121,714
<b>(c) Obligaciones a plazo mayor a un año</b>								
Banco de Fomento a la Producción (antes FNI)	Líneas de crédito	USD	5.30% y 7.85%	Abril de 2027	Cartera de créditos y Bonos BCN	234,910,148	177,672,424	176,119,621
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	Líneas de crédito	USD	4.25% y 7.51%	Junio de 2027	Cartera de créditos	1,530,486,330	1,343,522,125	1,445,086,514
Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden NV	Préstamos	USD	7.23%	Octubre de 2016	-	-	-	37,237,836
Overseas Private Investment Corporation	Préstamos	USD	3.72% y 7.50%	Marzo de 2032	Cartera de créditos	278,994,907	359,242,953	379,867,748
Norwegian Investment Fund	Préstamos	USD	4.91%	Septiembre de 2021	-	-	293,247,000	279,283,000
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS)	Préstamos	USD	4.00%	Junio de 2024	Cartera de créditos	285,188,696	359,515,198	395,413,581
The OPEC Fund for International Development (OFID)	Préstamos	USD	4.92%	Marzo de 2022	-	-	293,247,000	279,283,000
The Export Import Bank of Republic of China	Préstamos	USD	2.48% y 2.76%	Junio de 2021	-	-	7,866,177	6,495,682
							2,834,312,877	2,998,786,982
							10,651,823,621	6,953,239,778
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones							111,549,433	73,896,244
							10,763,373,054	7,027,136,022
Corriente							7,611,781,275	3,954,452,797
No corriente							3,040,042,346	2,998,786,981
							10,651,823,621	6,953,239,778
<b>Pagos futuros de principal requeridos</b>								
<b>Año</b>	<b>Monto</b>							
2017	7,813,882,501							
2018	499,811,334							
2019	274,039,829							
2020	208,526,342							
2021	506,578,207							
Posterior al 2022	1,348,985,408							
	10,651,823,621							

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(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 2016 y 2015, el Banco confirma que está en cumplimiento con estos requerimientos.

**(21) Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Obligaciones a la vista	3,720,947	1,465,945
Obligaciones a plazo mayor a un año (a)	163,707,421	174,534,162
Intereses por pagar sobre obligaciones	1,345,671	3,067,829
	<u>168,774,039</u>	<u>179,067,936</u>

(a) Certificados a plazo fijo con rendimientos anuales que oscilan entre 4.95% y 5.75% y con último vencimiento en julio de 2018 (2015: abril de 2017).

**(22) Otras cuentas por pagar**

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otras retenciones por pagar a terceros	142,768,052	163,570,316
Impuestos retenidos por pagar	15,643,278	13,270,985
Impuesto sobre la renta por pagar	59,455,483	34,014,284
Dividendos por pagar (nota 32)	510,333	419,370
Aportaciones laborales retenidas por pagar	12,392,801	10,636,526
Otras cuentas por pagar (acreedores diversos)	92,526,540	98,876,591
	<u>323,296,487</u>	<u>320,788,072</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(23) Otros pasivos y provisiones**

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Comisiones por apertura de créditos	182,630,085	167,041,627
Indemnización laboral (a)	138,713,736	132,639,509
Ingresos diferidos por venta de bienes	78,502,387	51,064,711
Vacaciones (b)	25,889,995	21,364,936
Provisiones para créditos contingentes	26,214,598	29,553,543
Aguinaldo (c)	4,350,408	3,902,359
Provisión para seguro tarjetas de crédito	1,121,163	1,472,415
Provisión por programas de lealtad	12,443,546	5,905,503
Otras provisiones	151,623,422	220,310,927
	<u>621,489,340</u>	<u>633,255,530</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>(a) Indemnizaciones</b>		
Saldo al 1 de enero	132,639,509	110,311,973
Provisiones generadas (nota 29)	22,800,000	38,516,354
Provisiones utilizadas	(16,725,773)	(16,188,818)
Saldo al 31 de diciembre	<u>138,713,736</u>	<u>132,639,509</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>(b) Vacaciones</b>		
Saldo al 1 de enero	21,364,936	17,109,736
Provisiones generadas (nota 29)	10,043,087	9,327,062
Provisiones utilizadas	(5,518,028)	(5,071,862)
Saldo al 31 de diciembre	<u>25,889,995</u>	<u>21,364,936</u>
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>(c) Aguinaldo</b>		
Saldo al 1 de enero	3,902,359	3,289,006
Provisiones generadas (nota 29)	52,765,897	46,167,173
Provisiones utilizadas	(52,317,848)	(45,553,820)
Saldo al 31 de diciembre	<u>4,350,408</u>	<u>3,902,359</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(24) Obligaciones subordinadas**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<p><b>(a) Swiss Investment Fund for Emerging Markets (SIFEM-OBVIAM)</b> 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.</p>	293,247,000	279,283,000
<p><b>(b) Netherlands Development Finance Company (FMO)</b> 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.</p>	33,655,352	56,144,676
<p><b>(c) Belgische Investeringsmaatschappij Voor Ontwkeingslanden NV (BIO)</b> 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), BIO tiene derecho a realizar la conversión discrecional en capital social del Banco. Último vencimiento en junio de 2018.</p>	43,987,050	69,820,750
Pasan...	370,889,402	405,248,426

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(24) Obligaciones subordinadas (continuación)**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
... Vienen	370,889,402	405,248,426
<b>(d) Swiss Investment Fund for Emerging Markets (SIFEM-OBVIAM)</b>		
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.	43,987,050	69,820,750
<b>(e) Finnish Fund for Industrial Cooperation Ltd. (FINNFUND)</b>		
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.	43,987,050	69,820,750
<b>(f) Banco Interamericano de Desarrollo (BID)</b>		
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.	439,870,500	418,924,500
	898,734,002	963,814,426
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones subordinadas	5,284,691	5,398,525
Total obligaciones subordinadas	904,018,693	969,212,951

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(24) Obligaciones subordinadas (continuación)**

<u>Pagos futuros de principal</u>	<u>Monto</u>
2017	110,463,424
2018	95,137,306
2019	79,968,457
2020	109,293,157
2021	138,617,857
2022 en adelante	365,253,801
	<u>898,734,002</u>

**(25) Ingresos por intereses, neto**

Se presenta un resumen de los ingresos y gastos financieros:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>(a) Ingresos por intereses</b>		
Disponibilidades	1,768,299	1,463,536
Inversiones en valores	268,521,659	311,586,870
Cartera de créditos	3,553,055,444	3,023,963,837
Operaciones de reportos y valores derivados	3,503,884	1,560,036
Otros ingresos financieros	120,082,402	100,461,841
Total ingresos por intereses	<u>3,946,931,688</u>	<u>3,439,036,120</u>
<b>(b) Gastos por intereses</b>		
Obligaciones con el público	(560,434,359)	(477,702,528)
Obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos	(316,772,375)	(254,048,600)
Obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital	(57,955,057)	(52,334,106)
Operaciones de valores y derivados	(2,406,093)	(5,455,549)
Otros gastos financieros	(858,426)	(902,756)
Total gastos por intereses	<u>(938,426,310)</u>	<u>(790,443,539)</u>
Total ingresos por intereses, neto	<u>3,008,505,378</u>	<u>2,648,592,581</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\$301,977,663 (2015: C\$262,964,003), 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 2016

**(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:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Constitución de provisión por cartera de créditos (nota 12)	342,883,475	294,292,653
Constitución de provisión para otras cuentas por cobrar (nota 13)	6,705,687	6,213,663
Saneamiento de intereses y comisiones	<u>26,779,826</u>	<u>17,176,378</u>
	<u>376,368,988</u>	<u>317,682,694</u>
Recuperaciones de créditos saneados	(35,288,907)	(30,527,034)
Disminución de provisión de otras cuentas por cobrar	(287,441)	-
Utilidad neta en venta de inversiones	<u>(1,280,892)</u>	<u>(6,674,119)</u>
	<u>(36,857,240)</u>	<u>(37,201,153)</u>
Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>339,511,748</u>	<u>280,481,541</u>

**(28) Ingresos operativos diversos, neto**

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<b>Ingresos operativos diversos</b>		
Ingresos por operaciones de cambio y arbitraje	497,145,431	435,723,291
Comisiones por giros y transferencias	154,563,104	132,878,425
Comisiones por tarjetas de crédito	183,591,033	139,841,571
Disminución de provisión para otros activos	84,286,699	24,319,896
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos (nota 15)	50,599,878	27,208,864
Ingresos por alquiler de bienes	11,106,729	17,974,988
Otros ingresos generados por otros activos	-	697,615
Comisiones por mandatos	10,023,310	8,560,124
Comisiones por fideicomisos	3,483,487	5,162,559
Comisiones por servicios de banca electrónica	9,818,247	5,626,849
Comisiones por cobranzas	4,693,824	5,262,313
Comisiones por venta de cheques de gerencia	2,499,525	2,569,999
Comisiones por cajas de seguridad	953,860	969,153
Comisiones por certificación de cheques	857,542	960,394
Pasan...	<u>1,013,622,669</u>	<u>807,756,041</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(28) Ingresos operativos diversos, neto (continuación)**

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Vienen...	1,013,622,669	807,756,041
Otras comisiones por servicios	254,672,440	177,066,512
Otros ingresos operativos diversos	132,774,614	127,188,482
	<u>1,401,069,723</u>	<u>1,112,011,035</u>
Gastos operativos diversos		
Comisiones por servicios	(136,949,333)	(108,108,385)
Operaciones de cambio y arbitraje	(82,211,481)	(65,029,605)
Gastos generados por otros activos	(165,569,532)	(65,974,864)
Otros gastos operativos diversos	(91,240,744)	(88,803,908)
	<u>(475,971,090)</u>	<u>(327,916,762)</u>
	<u>925,098,633</u>	<u>784,094,273</u>

**(29) Gastos de administración**

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y beneficios al personal	637,870,631	600,246,071
Arrendamientos de inmueble [nota 31 (b)]	162,700,097	141,923,369
Gastos por servicios externos	147,417,061	124,743,426
Transporte	98,467,034	88,153,881
Depreciación (nota 14)	107,735,875	72,388,187
Provisiones legales	109,023,543	90,563,793
Reparaciones y mantenimiento	62,272,889	51,503,479
Energía y agua	54,340,125	52,120,331
Propaganda, publicidad y promociones	197,413,560	155,710,281
Aguinaldo [nota 23 (c)]	52,765,897	46,167,173
Indemnización por antigüedad [nota 23 (a)]	22,800,000	38,516,354
Amortización (nota 17)	58,217,541	38,519,759
Comunicaciones	44,180,969	37,203,057
Seguros y fianzas	17,261,397	18,194,599
Papelería y útiles de oficina	24,639,048	22,674,882
Gastos legales	15,678,261	12,577,755
Impuestos, distintos del impuesto sobre la renta	11,178,294	9,234,002
Combustible y lubricantes	5,128,196	5,021,114
Vacaciones [nota 23 (b)]	10,043,087	9,327,062
Otros	128,277,529	109,990,650
	<u>1,967,411,034</u>	<u>1,724,779,225</u>

El número promedio de empleados mantenidos durante el año 2016 fue de 2,107 (2015: 1,909).

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

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

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Contribuciones por leyes especiales (563 y 564):		
Aporte a la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (a)	42,901,751	40,528,467
Primas y cuotas de depósitos para el FOGADE (b)	80,367,059	69,914,103
	123,268,810	110,442,570

- (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**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
Operaciones de confianza, excepto fideicomisos	313,960,063	248,692,840
Garantías recibidas	21,884,592,870	19,671,628,178
Inversiones y cartera dada en garantía	7,817,533,348	2,569,643,975
Líneas de crédito otorgadas pendiente de utilizar (nota 12)	6,311,017,472	5,551,037,017
Cuentas saneadas e ingresos en suspensos	1,050,977,629	1,047,638,543
Fideicomisos	1,216,622,050	1,172,956,421
Otras cuentas de registro	138,969,205	133,314,755
	38,733,672,637	30,394,911,729

**(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 2016 fue de C\$162,700,097 (2015: C\$141,923,369).

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(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>
2017	172,106,816
2018	181,665,266
2019	203,400,914
2020	217,283,472
2021 en adelante	232,105,615
	<u>1,006,562,083</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 2016, la Superintendencia autorizó el pago de dividendos por C\$300,000,000. Al 31 de diciembre de 2016, se encuentra pendientes de pago dividendos por C\$510,333.

**Incrementos en el capital social pagado**

En la sesión de la Junta General de Accionistas n.º 31 del 22 de abril de 2016, se autorizó la reforma al pacto social por incremento en el capital social pagado en C\$555,900,000 equivalentes a 555,900 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 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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(32) Capital social y dividendos (continuación)**

**Composición del capital suscrito y pagado**

Al 31 de diciembre de 2016, el capital suscrito y pagado por C\$2,972,800,000 (2015: C\$2,416,900,000) está compuesto por 2,972,800 (2015: 2,416,900) 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 2016 y 2015 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 2016

**(33) Principales leyes y regulaciones aplicables (continuación)**

**(c) 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. El Banco está en cumplimiento con todos los requerimientos a los que está sujeto.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(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:

	<b>2016</b>		<b>2015</b>	
	<b>Valor en libros</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Valor en libros</b>	<b>Valor razonable</b>
<b>Activos</b>				
Disponibilidades	C\$ 8,763,590,204	8,763,590,204	7,246,109,282	7,246,109,282
Inversiones disponibles para la venta	7,690,750,805	7,722,651,798	2,591,873,822	2,624,910,920
Inversiones mantenidas al vencimiento	2,054,432,116	2,015,058,875	2,626,942,450	2,636,599,606
Operaciones con reportos y valores derivados	196,228,262	196,228,262	633,569,470	635,124,812
Cartera de créditos	34,145,005,155	34,153,091,738	30,978,601,409	30,731,167,298
Total activos	C\$ <u>52,850,006,542</u>	<u>52,850,620,877</u>	<u>44,077,096,433</u>	<u>43,873,911,918</u>
<b>Pasivos</b>				
Depósitos a la vista y ahorro	C\$ 27,896,357,283	27,873,373,891	24,063,731,641	24,039,746,452
Depósitos a plazo	8,214,644,264	8,231,001,672	7,257,451,354	7,449,672,924
Operaciones con reportos y valores derivados	-	-	431,007,996	582,336,994
Préstamos por pagar	10,932,147,093	11,021,159,168	7,206,203,958	7,138,024,638
Pasivos subordinados	904,018,693	909,799,277	969,212,951	1,124,753,669
Total pasivos	C\$ <u>47,947,167,333</u>	<u>48,035,334,008</u>	<u>39,927,607,900</u>	<u>40,334,534,677</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(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 2016

**(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 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 2016

**(36) 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 2016:

	Saldos según libros antes de ajustes	Ajustes		Saldos auditados
		Debe	Haber	
<b>Activos</b>				
<b>Disponibilidades</b>				
<b>Moneda nacional</b>				
Caja	867,535,926	-	-	867,535,926
Banco Central de Nicaragua	1,592,575,840	-	-	1,592,575,840
Depósitos en instituciones financieras del país	58,662	-	-	58,662
Otras disponibilidades	24,504,626	-	-	24,504,626
<b>Moneda extranjera</b>				
Caja	546,070,189	-	-	546,070,189
Banco Central de Nicaragua	3,800,962,452	-	-	3,800,962,452
Depósitos en instituciones financieras del exterior	1,660,877,325	-	-	1,660,877,325
Otras disponibilidades	271,005,184	-	-	271,005,184
	<u>8,763,590,204</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8,763,590,204</u>
<b>Inversiones en valores, neto</b>				
Inversiones disponibles para la venta	7,690,750,805	-	-	7,690,750,805
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	2,054,432,116	-	-	2,054,432,116
	<u>9,745,182,921</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,745,182,921</u>
<b>Operaciones con reportos y valores derivados</b>	196,228,262			196,228,262
<b>Cartera de créditos</b>				
Créditos vigentes	33,382,169,470	-	-	33,382,169,470
Créditos prorrogados	40,187,206	-	-	40,187,206
Créditos reestructurados	675,099,521	-	-	675,099,521
Créditos vencidos	126,841,738	-	-	126,841,738
Créditos en cobro judicial	84,691,931	-	-	84,691,931
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos	488,541,544	-	-	488,541,544
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos	(652,526,255)	-	-	(652,526,255)
	<u>34,145,005,155</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>34,145,005,155</u>
<b>Otras cuentas por cobrar, neto</b>	339,893,212	-	-	339,893,212
<b>Bienes de uso, neto</b>	523,332,208	-	-	523,332,208
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto</b>	277,274,431	-	-	277,274,431
<b>Inversiones permanentes en acciones</b>	884,517,647	-	-	884,517,647
<b>Otros activos neto</b>	324,423,413	-	57,621,440	266,801,973
<b>Total activos</b>	<u>55,199,447,453</u>	<u>-</u>	<u>57,621,440</u>	<u>55,141,826,013</u>
<b>Pasivos</b>				
<b>Obligaciones con el público</b>				
<b>Moneda nacional</b>				
Depósitos a la vista	4,888,079,021	-	-	4,888,079,021
Depósitos de ahorro	3,290,710,151	-	-	3,290,710,151
Depósitos a plazo	530,469,843	-	-	530,469,843
<b>Moneda extranjera</b>				
Depósitos a la vista	8,483,732,053	-	-	8,483,732,053
Depósitos de ahorro	11,011,399,278	-	-	11,011,399,278
Depósitos a plazo	7,532,130,864	-	-	7,532,130,864
	<u>35,736,521,210</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>35,736,521,210</u>
<b>Otras obligaciones con el público</b>	374,480,337	-	-	374,480,337
<b>Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos</b>	10,763,373,054	-	-	10,763,373,054
<b>Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua</b>	168,774,039	-	-	168,774,039
<b>Operaciones con reportos y valores derivados</b>	-	-	-	-
<b>Otras cuentas por pagar</b>	380,917,927	57,621,440	-	323,296,487
<b>Otros pasivos y provisiones</b>	621,489,340	-	-	621,489,340
<b>Obligaciones subordinadas</b>	904,018,693	-	-	904,018,693
<b>Total pasivos</b>	<u>48,949,574,600</u>	<u>57,621,440</u>	<u>-</u>	<u>48,891,953,160</u>
<b>Patrimonio</b>				
Capital social suscrito y pagado	2,972,800,000	-	-	2,972,800,000
Aportes patrimoniales no capitalizables	593	-	-	593
Ajustes al patrimonio	7,201,921	-	-	7,201,921
Reservas patrimoniales	1,246,868,264	-	-	1,246,868,264
Resultados acumulados	2,023,002,075	-	-	2,023,002,075
<b>Total patrimonio</b>	<u>6,249,872,853</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,249,872,853</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<u>55,199,447,453</u>	<u>57,621,440</u>	<u>-</u>	<u>55,141,826,013</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(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 2016:

	Saldos según libros antes de ajustes	Ajustes		Saldos auditados
		Debe	Haber	
<b>Ingresos financieros</b>				
Ingresos financieros por disponibilidades	1,768,299	-	-	1,768,299
Ingresos por inversiones en valores	268,521,659	-	-	268,521,659
Ingresos financieros por cartera de créditos	3,553,055,444	-	-	3,553,055,444
Ingresos financieros por operaciones de reportos y valores derivados	3,503,884	-	-	3,503,884
Otros ingresos financieros	120,082,402	-	-	120,082,402
<b>Total ingresos financieros</b>	<b>3,946,931,688</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,946,931,688</b>
<b>Gastos financieros</b>				
Gastos financieros por obligaciones con el público	560,434,359	-	-	560,434,359
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	316,772,375	-	-	316,772,375
Gastos financieros por obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital	57,955,057	-	-	57,955,057
Gastos financieros por operaciones de valores y derivados	2,406,093	-	-	2,406,093
Otros gastos financieros	858,426	-	-	858,426
<b>Total gastos financieros</b>	<b>938,426,310</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>938,426,310</b>
<b>Margen financiero antes de ajuste monetario</b>	<b>3,008,505,378</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,008,505,378</b>
Ingresos (gastos) netos por ajustes monetarios	301,977,663	-	-	301,977,663
<b>Margen financiero bruto</b>	<b>3,310,483,041</b>			<b>3,310,483,041</b>
Ingresos (gastos) netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	(339,511,748)	-	-	(339,511,748)
<b>Margen financiero, neto</b>	<b>2,970,971,293</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,970,971,293</b>
Ingresos operativos diversos, neto	925,098,633	-	-	925,098,633
<b>Resultado operativo bruto</b>	<b>3,896,069,926</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>3,896,069,926</b>
<b>Participación en resultado de subsidiarias y asociadas</b>	<b>230,099,697</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>230,099,697</b>
Gastos de administración	(1,967,411,034)	-	-	(1,967,411,034)
<b>Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales</b>	<b>2,158,758,589</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,158,758,589</b>
Contribuciones por leyes especiales (Leyes 563 y 564)	(123,268,810)	-	-	(123,268,810)
Gasto por impuesto sobre la renta	(541,689,019)	-	-	(541,689,019)
<b>Resultados del período</b>	<b>1,493,800,760</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,493,800,760</b>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

**(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
<b>Reclasificación n.º 1</b>					
250301001	Impuesto sobre la renta	57,621,440	-	-	-
170103001	Impuesto sobre la renta pagado por anticipado Para presentar de forma compensada los saldos de anticipos e impuestos sobre la renta por pagar al 31 de diciembre de 2016.	-	57,621,440	-	-