

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

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

Índice de contenidos

	<u>Páginas</u>
Informe de los Auditores Independientes	1-5
Balance de situación separado	6
Estado de resultados separado	7
Estado de cambios en el patrimonio separado	8
Estado de flujos de efectivo separado	9
Notas a los estados financieros separados	10-79



Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados del Banco LAFISE BANCENTRO, S. A. (el Banco), que comprenden el balance de situación separado al 31 de diciembre de 2018, 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 del Banco al 31 de diciembre de 2018, 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.

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

Asunto clave de la auditoría

Las provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos son consideradas como un asunto clave de enfoque de auditoría. La cartera de créditos bruta representa el 62 % del total de activos del Banco. Las provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos son determinadas de conformidad con lo estipulado en la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio emitida en la Resolución n.º CD-SIBOIF-547-1-AGOST-20-2008 publicada por la Superintendencia.

Las provisiones por incobrabilidad de la cartera de créditos son determinadas por una evaluación de cada crédito basada en porcentajes establecidos para cada clasificación considerando los días de mora de dichos créditos, la capacidad de pago, y el 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, 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 aplicable.

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría, considerando el uso de especialistas, 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 créditos 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 para la aplicación, en caso que aplique, de los mitigantes de riesgos 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 morosidad para los diferentes productos de préstamos de consumo, hipotecarios para vivienda y microcréditos.



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

Valuación de las 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 disponibles para la venta y mantenidas hasta su vencimiento, las cuales representan el 11.94 % del total de activos al 31 de diciembre de 2018.

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, considerando el uso de especialistas, incluyeron:

- Evaluación del diseño y eficacia operativa de los controles claves 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 mercados 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.
- 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.



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

- 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.

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.


Roberta Espinoza Angulo
Contador Público Autorizado



KPMG

Managua, Nicaragua
22 de marzo de 2019

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

Balance de situación separado

31 de diciembre de 2018

(Expresado en córdobas)

	Nota	2018	2017
Activos			
Disponibilidades			
Moneda nacional			
Caja		953,890,370	1,037,325,288
Banco Central de Nicaragua		1,328,309,275	1,974,541,839
Depósitos en instituciones financieras del país		4,979,150	1,186,145
Otras disponibilidades		2,989,333	63,729,923
Moneda extranjera			
Caja		513,805,350	586,627,626
Banco Central de Nicaragua		3,849,652,392	3,971,240,789
Depósitos en instituciones financieras del exterior		1,327,096,399	1,325,628,002
Otras disponibilidades		248,598,575	276,931,596
	6,9	<u>8,229,320,844</u>	<u>9,237,211,208</u>
Inversiones en valores			
Inversiones disponibles para la venta, neto		5,157,140,145	7,958,105,313
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento, neto		1,249,819,541	2,122,620,617
	10	<u>6,406,959,686</u>	<u>10,080,725,930</u>
Operaciones con reportos y valores derivados	11	3,544,259,407	568,685,214
Cartera de créditos			
Créditos vigentes		30,771,770,050	35,652,280,847
Créditos prorrogados		345,067,496	25,744,868
Créditos reestructurados		1,275,035,488	942,495,193
Créditos vencidos		661,242,029	266,731,434
Créditos en cobro judicial		264,103,301	95,204,268
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos		610,340,430	545,903,292
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos		<u>(1,401,268,236)</u>	<u>(800,398,098)</u>
	6,12	<u>32,526,290,558</u>	<u>36,727,961,804</u>
Otras cuentas por cobrar, neto	6,13	352,528,440	307,829,634
Bienes de uso, neto	14	526,216,116	573,274,934
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	15	167,549,190	184,670,692
Inversiones permanentes en acciones	6,16	1,475,143,209	1,058,013,847
Otros activos, neto	17	429,789,349	322,479,638
Total activos		<u>53,658,056,799</u>	<u>59,060,852,901</u>
Pasivos			
Obligaciones con el público			
Moneda nacional			
Depósitos a la vista		3,874,141,766	5,243,705,654
Depósitos de ahorro		2,748,093,921	3,594,970,967
Depósitos a plazo		481,410,815	491,575,790
Moneda extranjera			
Depósitos a la vista		5,204,806,645	6,174,831,956
Depósitos de ahorro		8,512,330,371	12,144,573,704
Depósitos a plazo		7,797,677,807	9,276,573,096
	6,18	<u>28,618,461,325</u>	<u>36,926,231,167</u>
Otras obligaciones con el público	19	381,565,209	548,846,764
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos			
Por depósitos de instituciones financieras		1,716,376,236	1,423,446,327
Por préstamos de instituciones financieras y por otros financiamientos		8,308,785,852	10,550,338,987
Cargos por pagar sobre obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		158,311,682	79,807,120
	20	<u>10,183,473,770</u>	<u>12,053,592,434</u>
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	21	268,792,096	306,391,621
Operaciones con reportos y valores derivados	11	2,947,919,426	491,603,024
Otras cuentas por pagar	6,22	145,712,576	270,458,598
Otros pasivos y provisiones	23	682,565,272	675,574,495
Obligaciones subordinadas	24	2,473,753,254	820,627,776
Total pasivos		<u>45,702,242,928</u>	<u>52,093,325,879</u>
Patrimonio			
Capital social suscrito y pagado	32	4,268,872,000	3,607,666,000
Aportes patrimoniales no capitalizables		593	593
Ajustes al patrimonio		(70,312,110)	(921,891)
Reservas patrimoniales		1,676,386,521	1,480,234,961
Resultados acumulados		2,080,866,867	1,880,547,359
Total patrimonio		<u>7,955,813,871</u>	<u>6,967,527,022</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>53,658,056,799</u>	<u>59,060,852,901</u>
Cuentas contingentes	4 (a) (i) b)	<u>12,992,386,438</u>	<u>10,964,111,639</u>
Cuentas de orden	31 (a)	<u>52,121,845,482</u>	<u>47,235,632,473</u>

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


Alejandro Ramirez Calles
Gerente general




Justo Monenegro Casco
Vicegerente general de
Finanzas y administración




Juan Jarquin Sáenz
Contador general



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

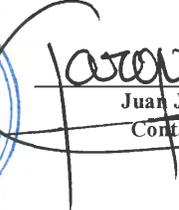
Estado de resultados separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresado en córdobas)

	Nota	2018	2017
Ingresos financieros			
Ingresos financieros por disponibilidades		20,890,036	9,216,206
Ingresos financieros por inversiones en valores		444,185,527	319,222,171
Ingresos financieros por cartera de créditos	6,12	4,094,773,234	3,930,821,486
Ingresos financieros por operaciones de reportos y valores derivados		231,862	678,769
Otros ingresos financieros		147,710,048	117,276,846
Total ingresos financieros	25 (a)	<u>4,707,790,707</u>	<u>4,377,215,478</u>
Gastos financieros			
Gastos financieros por obligaciones con el público	6	618,028,493	614,969,333
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		535,510,778	381,272,822
Gastos financieros por obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital		153,817,162	56,546,474
Gastos financieros por operaciones con valores y derivados		120,241,635	9,345,022
Otros gastos financieros		567,468	14,946,330
Total gastos financieros	25 (b)	<u>1,428,165,536</u>	<u>1,077,079,981</u>
Margen financiero antes de ajustes monetarios	25	3,279,625,171	3,300,135,497
Ingresos netos por ajustes monetarios	26	380,496,447	337,571,960
Margen financiero bruto		3,660,121,618	3,637,707,457
Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	27	(1,033,125,438)	(349,802,974)
Margen financiero, neto		2,626,996,180	3,287,904,483
Ingresos operativos diversos, neto	6, 28	1,074,219,701	901,393,305
Resultado operativo bruto		3,701,215,881	4,189,297,788
Participación en resultado de subsidiarias y asociadas	16	371,878,472	291,728,169
Gastos de administración	6, 29	(2,284,537,945)	(2,284,917,458)
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales		1,788,556,408	2,196,108,499
Contribuciones por leyes especiales	7, 30	(145,920,634)	(130,697,240)
Gasto por impuesto sobre la renta	7	(334,958,706)	(509,633,278)
Resultado del periodo		<u>1,307,677,068</u>	<u>1,555,777,981</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.

 Alejandro Ramirez Callejas Gerente general	 Justo Montenegro Casco Vicegerente 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 2018

(Expresado en córdobas)

	Nota	Capital social suscrito y pagado	Aportes patrimoniales no capitalizables	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2016		2,972,800,000	593	7,201,921	1,246,868,264	2,023,002,075	6,249,872,853
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:							
Resultado del período		-	-	-	-	1,555,777,981	1,555,777,981
Provisión por valuación de inversiones	10	-	-	(2,176,098)	-	-	(2,176,098)
Ajuste en participación de inversiones en subsidiarias	16	-	-	(5,947,714)	-	-	(5,947,714)
Traslado a la reserva legal	3 (n), 8	-	-	-	233,366,697	(233,366,697)	-
Pago de dividendos	32	-	-	-	-	(830,000,000)	(830,000,000)
Capitalización de utilidades	8, 32	634,866,000	-	-	-	(634,866,000)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017		3,607,666,000	593	(921,891)	1,480,234,961	1,880,547,359	6,967,527,022
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:							
Resultado del período		-	-	-	-	1,307,677,068	1,307,677,068
Provisión por valuación de inversiones	10	-	-	(56,917,279)	-	-	(56,917,279)
Ajuste en participación de inversiones en subsidiarias	16	-	-	(12,472,940)	-	-	(12,472,940)
Traslado a la reserva legal	3 (n), 8	-	-	-	196,151,560	(196,151,560)	-
Pago de dividendos	32	-	-	-	-	(250,000,000)	(250,000,000)
Capitalización de utilidades	8, 32	661,206,000	-	-	-	(661,206,000)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018		4,268,872,000	593	(70,312,110)	1,676,386,521	2,080,866,867	7,955,813,871

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.


Alejandro Ramírez Callejas
Gerente general




Justo Montenegro Casco
Vicegerente general de
Finanzas y Administración




Juan Argueta Sáenz
Contador general



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

Estado de flujos de efectivo separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del período		1,307,677,068	1,555,777,981
Ajustes para conciliar los resultados del período con el efectivo provisto por las actividades de operación:			
Provisiones para la cartera de créditos	12, 27	936,503,830	354,594,846
Provisiones para otras cuentas por cobrar	13, 27	7,437,087	3,502,143
Provisiones para bienes recibidos en recuperación de créditos	15	96,343,684	143,245,080
Gasto por impuesto sobre la renta	7	334,958,706	509,633,278
Depreciaciones y amortizaciones	14, 17, 29	243,483,408	226,288,532
Pérdida en retiros de bienes de uso	14	2,008,961	6,511,970
Variación neta en:			
Otras cuentas por cobrar		(52,135,893)	28,561,435
Intereses y comisiones por cobrar sobre la cartera de créditos		(64,437,138)	(57,361,748)
Rendimientos por cobrar sobre inversiones		(78,160,097)	31,888,777
Otros activos y bienes adjudicados		(147,799,012)	171,524,449
Otras cuentas por pagar		(459,799,707)	(562,689,073)
Otras obligaciones con el público		(152,893,914)	128,248,847
Otros pasivos		6,990,777	54,085,155
Intereses y otros cargos financieros por pagar		73,824,666	16,957,075
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>2,054,002,426</u>	<u>2,610,768,747</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Créditos netos otorgados en el año		3,165,484,706	(3,250,757,555)
Variación neta de inversiones en valores		289,832,567	(921,508,750)
Adquisiciones de bienes de uso	14	<u>(73,046,584)</u>	<u>(190,018,875)</u>
Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión		<u>3,382,270,689</u>	<u>(4,362,285,180)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiamiento			
Variación neta en:			
Obligaciones con el público		(8,307,769,842)	1,189,709,957
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		(39,754,055)	134,420,009
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		(1,948,623,226)	1,321,961,693
Obligaciones subordinadas		1,645,572,263	(82,775,152)
Operaciones con reportos y valores derivados		2,456,316,402	491,603,024
Pago de dividendos	32	<u>(249,905,021)</u>	<u>(829,782,094)</u>
Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiamiento		<u>(6,444,163,479)</u>	<u>2,225,137,437</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		(1,007,890,364)	473,621,004
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		9,237,211,208	8,763,590,204
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	9	<u>8,229,320,844</u>	<u>9,237,211,208</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.

 Alejandro Ramírez Callejas Gerente general	 Justo Montenegro Casco Vicegerente general de Finanzas y Administración	 Juan Ramón Salazar Contador general
		

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(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 de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros (Ley General n.º 561/noviembre de 2005) 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 USD 60,000,000 (sesenta millones de dólares de los Estados Unidos de América) bajo la 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 Almacenedora 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 Junta Directiva el 22 de marzo de 2019.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(2) Bases de presentación (continuación)

(b) Bases 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 2018, la tasa oficial de cambio vigente era de C\$ 32.3305 (2017: C\$ 30.7909) por USD 1.

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

(d) Uso de estimados y juicios

La preparación de los estados financieros separados requiere que la Administración emita juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas 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
- Provisiones por incobrabilidad de 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 2018

(3) Políticas de contabilidad significativas

Las políticas de contabilidad significativas 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 valor presente neto (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 2018

(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 los 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 2018

(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 de reporte, 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 2018

(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 del 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 del 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 2018

(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 en el 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 de 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 2018

(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 (Ley 822/2012) 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 [véase nota 36 (c)].

(g) Provisiones y reservas

Cartera de créditos

Las provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos son determinadas 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 2018

(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 Riesgos 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 (4) 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 (5) 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 2018

(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 2018

(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 para vivienda de interés social, unifamiliar o multifamiliar, otorgados en moneda nacional o moneda extranjera por montos que no excedan los valores establecidos en la Ley 677, Ley Especial para el Fomento de la Construcción de Vivienda y de Acceso a la Vivienda de Interés Social y sus Reformas, publicada en La Gaceta, Diario Oficial n.º 80, del 4 de mayo de 2009, para los tipos de viviendas antes mencionados y clasificados en 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 2018

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(g) Provisiones y reservas (continuación)

Provisiones anticíclicas

Conforme lo establecido en el artículo 5 de la Norma sobre constitución de provisiones anticíclicas, contenida en la Resolución n.º CD-SIBOIF-1016-1-SEP19-2017 de fecha 19 de septiembre de 2017, al 31 de diciembre de 2018 el Banco tiene registrado un monto de C\$ 46,172,980 (nota 12) incluida como parte de las provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos, correspondiente al fondo inicial de provisión anticíclica informado por la Superintendencia mediante comunicación DS-DR-3718-09-2017/VMUV. Con fecha 18 de septiembre de 2018, el Consejo Directivo de la Superintendencia emitió Resolución n.º CD-SIBOIF-1016-1-SEP19-2017, se reformó el artículo 5 de la Norma sobre constitución de provisiones anticíclicas, facultando al Superintendente para suspender temporalmente la constitución del fondo inicial de provisiones anticíclicas, así como reactivar la continuidad del mismo. El tiempo durante el cual se mantenga suspendido la constitución del fondo inicial no computará como parte del período inicial de hasta 4 años para la constitución del fondo inicial.

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

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

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

(i) Otras cuentas por cobrar

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

(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 de que 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 los resultados separados como un gasto al momento en que se incurren.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(j) Bienes de uso, neto (continuación)

(iii) Depreciación

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

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

(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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(n) Reserva patrimonial

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

(o) Provisiones

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

(p) Beneficios a empleados

(i) Indemnización por antigüedad

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

(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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(p) Beneficios a empleados (continuación)

(iii) Aguinaldo

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

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

(q) Provisión por programas de lealtad

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

La política de contabilidad de programas de lealtad consiste en registrar una provisión para cubrir las redenciones derivadas del programa de acuerdo con su propensión estadística de consumo, la cual toma en consideración 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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

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 Riesgos, el Comité de Activos y Pasivos, el Comité de Créditos e Inversiones, el Comité de Auditoría y el Comité de Prevención del Lavado de Dinero.

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

(i) Riesgo de crédito (continuación)

b. Cuentas contingentes (continuación)

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Garantías otorgadas	8,770,421,595	6,487,461,851
Cartas de crédito	43,334,680	105,670,176
Cancelación de obligaciones	162,436,975	139,870,799
Líneas de crédito a tarjetahabientes (nota 12)	4,016,193,188	4,231,108,813
	<u>12,992,386,438</u>	<u>10,964,111,639</u>

• **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 período de un año. El riesgo crediticio involucrado en la emisión de cartas de crédito es esencialmente igual a aquel involucrado en el otorgamiento de préstamos a los deudores. El Banco generalmente mantiene garantías que soportan estos compromisos, si se considera necesario.

• **Líneas de crédito a tarjetahabientes**

Las líneas de crédito 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 2018

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

(ii) Riesgo de liquidez

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

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.

Asimismo, 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 la Resolución n.º CD-SIBOIF-926-3-ENE26-2016 de fecha 26 de enero de 2016, 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 treinta (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:

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(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 efectivo 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 sobre 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 2018 presenta una razón del 201.24 %, resultado que cumple y está por encima del mínimo establecido por la norma vigente en el período 2018, que requiere una cobertura del 80 %.

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 el 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-XXVIII-1-18 del 15 de junio de 2018, el Banco debe mantener un encaje legal en moneda nacional y extranjera obligatoria, en ambos casos, calculado sobre una tasa del 10 % diaria y el semanal 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 correspondientes a los días hábiles de la semana anterior.

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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

(ii) Riesgo de liquidez (continuación)

a. Encaje legal (continuación)

El porcentaje del encaje legal efectivo promedio de la última semana de diciembre de 2018 es 17.14 % en córdobas y 15.68 % en dólares.

El porcentaje del encaje legal efectivo promedio de la última catorcena de diciembre de 2017 fue de 17.04 % en córdobas y 15.33 % en dólares.

A continuación, presentamos el encaje legal promedio del último trimestre:

	Miles			
	Último trimestre calendario			
	2018		2017	
	Córdobas	Dólares	Córdobas	Dólares
Montos mínimos promedio que el Banco debe mantener como encaje legal depositados en el BCN	1,135,068	104,892	1,427,241	134,273
Encaje legal promedio mantenido	1,235,695	110,277	1,686,968	138,788
Excedente	100,627	5,385	259,727	4,515

Las normas monetarias establecen en el caso del encaje diario, un máximo de incumplimiento de dos (2) días en una semana, sean estos continuos o discontinuos. En caso de incumplimiento con el encaje legal requerido, la Superintendencia puede aplicar multas. El Banco cumplió con los requerimientos de encaje legal requeridos durante los períodos terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

(ii) Riesgo de liquidez (continuación)

b. Razón de cobertura de liquidez (expresado en miles de córdobas)

	2018					
	Monto total			Monto ajustado		
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Factor	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
Activos líquidos						
Activos de nivel I						
Caja	953.890	513.805	100.00 %	953.890	513.805	1.467.695
Depósitos disponibles en el BCN	615.943	1.694.490	100.00 %	615.943	1.694.490	2.310.433
Depósitos disponibles en instituciones financieras del país	4.979	-	100.00 %	4.979	-	4.979
Depósitos disponibles en instituciones financieras del exterior	-	855.495	100.00 %	-	855.495	855.495
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	100.00 %	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por el gobierno central	103.704	-	100.00 %	103.704	-	103.704
Valores representativos de deuda emitidos por gobiernos extranjeros	-	1.267.111	100.00 %	-	1.267.111	1.267.111
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	100.00 %	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	3.181.323	100.00 %	-	3.181.323	3.181.323
Total nivel I	1.678.516	7.512.224		1.678.516	7.512.224	9.190.740
Activos de nivel II						
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	85.00 %	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por el gobierno central	-	-	85.00 %	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	85.00 %	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	44.329	85.00 %	-	37.680	37.680
Total nivel II	-	44.329		-	37.680	37.680
Límite máximo del 40 % sobre los activos líquidos del nivel I monto ajustado	-	-		1.119.011	5.008.150	6.127.161
Monto total del fondo de activo líquido - Total (a)	1.678.516	7.556.553		1.678.516	7.549.904	9.228.420
	Monto total			Monto ajustado		
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Factor	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
Activos (flujos entrantes)						
Disponibilidades	2.989	40	100.00 %	2.989	40	3.029
Créditos	652.702	1.470.572	50.00 %	326.351	735.286	1.061.637
Inversiones	31.772	808.459	100.00 %	31.772	808.459	840.231
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	100.00 %	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	100.00 %	-	-	-
Cuentas por cobrar	18.841	103.229	50.00 %	9.420	51.615	61.035
Total activos I	706.304	2.382.300		370.532	1.595.400	1.965.932
Pasivos (flujos salientes)						
Depósitos a la vista - fondeo estable	430.533	374.082	5.25 %	22.646	19.677	42.323
Depósitos a la vista - fondeo menos estable	3.443.689	4.830.805	24.59 %	846.803	1.187.895	2.034.698
Depósitos de ahorro - fondeo estable	793.449	2.217.371	8.26 %	65.539	183.155	248.694
Depósitos de ahorro - fondeo menos estable	1.955.563	6.296.902	13.90 %	271.823	875.269	1.147.092
Depósitos a plazo - fondeo estable	8.879	61.565	5.00 %	444	3.078	3.522
Depósitos a plazo - fondeo menos estable	33.610	868.571	10.00 %	3.361	86.857	90.218
Otros depósitos del público	-	-	100.00 %	-	-	-
Otras obligaciones con el público	56.020	137.148	25.00 %	14.005	34.287	48.292
Obligaciones con instituciones del sistema financiero y otros financiamientos a la vista	186.445	627.292	100.00 %	186.445	627.292	813.737
Depósitos a plazo de instituciones del sistema financiero y otros financiamientos	-	23.019	100.00 %	-	23.019	23.019
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	35.460	100.00 %	-	35.460	35.460
Obligaciones con el BCN a la vista	3.366	-	100.00 %	3.366	-	3.366
Obligaciones con el BCN a plazo hasta un año y a plazo mayor a un año, y las obligaciones por bonos vendidos al BCN	103.960	-	100.00 %	103.960	-	103.960
Obligaciones subordinadas no convertibles en capital	-	12.222	100.00 %	-	12.222	12.222
Otras cuentas por pagar	72.736	72.977	100.00 %	72.736	72.977	145.713
Contingentes	117.247	298.462	50.00 %	58.624	149.231	207.855
Líneas de crédito no utilizadas de tarjetas de crédito	1.822.056	2.194.137	15.00 %	273.308	329.121	602.429
Total pasivos II	9.027.553	18.050.013		1.923.060	3.639.540	5.562.600
Razón de cobertura de liquidez [(a) + (I)]/(II)x100				107 %	251 %	201 %

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(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 a la Junta Directiva parámetros y márgenes de tolerancia para los modelos de medición de riesgos establecidos, al igual que las políticas y los procedimientos para la administración de estos riesgos, los cuales son aprobados por la Junta Directiva del Banco.

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 con 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

Asimismo, se realiza 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 2018

(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, por sus siglas en inglés). 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 2018

(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 2018 es de C\$ 363,000,000 según la Resolución n.º CD-SIBOIF-1040-1-FEBR9-2018 del 9 de enero de 2018 (2017: C\$ 329,495,500 según la Resolución n.º CD-SIBOIF-930-1-FEB23-2016 del 23 de febrero de 2016), 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 asociadas en donde el Banco ejerza control directo o indirecto sobre la mayoría del capital y cualquier ajuste pendiente de constituir. Esta relación no debe ser menor del 10 % del total de los activos ponderados por riesgo.

La Resolución CD-SIBOIF-1003-1-JUN20-2017, emitida por la Superintendencia reformó el artículo 6 de la Norma sobre Adecuación de Capital contenida en la Resolución 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 del 0 % aplicable a los créditos otorgados al Gobierno Central o el Banco Central de Nicaragua en moneda extranjera.

La Resolución CD-SIBOIF-1031-2-DIC4-2017, emitida por la Superintendencia reformó el artículo 6, literal E, de la Norma sobre Adecuación de Capital contenida en la Resolución 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 del 50 % aplicable a los créditos hipotecarios para vivienda de interés social, unifamiliar y multifamiliar, a que se refiere la Ley 677, Ley Especial para el Fomento de la Construcción de Vivienda y de Acceso a la Vivienda de Interés Social, publicada en La Gaceta, Diario Oficial n.º 80, del 4 de mayo de 2009, y sus reformas, otorgados en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor por montos que no excedan los valores establecidos en la referida ley.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(b) Administración del capital (continuación)

(ii) Capital regulado (continuación)

Dicha ley fue reformada por la Ley 965, Ley de Reforma a la Ley n.º 677, Ley Especial para el Fomento de la Construcción de Vivienda y de Acceso a la Vivienda de Interés Social y a la Ley n.º 428, Ley Orgánica del Instituto de la Vivienda Urbana y Rural (INVUR), publicada en la Gaceta, Diario Oficial n.º 207, del 31 de octubre de 2017, incrementando el precio de venta final de la vivienda de interés social a un máximo de cuarenta mil dólares de los Estados Unidos de América (USD 40,000) para viviendas unifamiliares, y de cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de América (USD 50,000) para viviendas multifamiliares y forma parte del patrimonio familiar.

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):

	2018	2017
Disponibilidades	429,634	226,939
Inversiones en valores, netas	701,344	245,698
Cartera de créditos, neta	34,934,836	39,600,793
Otras cuentas por cobrar, netas	352,528	307,830
Bienes de uso, netos	526,216	573,275
Bienes recibidos en recuperación de créditos, netos	167,549	184,671
Inversiones permanentes en acciones, netas	1,475,143	1,058,014
Otros activos, netos	233,798	144,168
Cuentas contingentes, neto	5,410,408	4,304,437
Activos ponderados por riesgo	44,231,456	46,645,825
Activos nocionales por riesgo cambiario	3,740,125	3,877,948
Menos: Ajustes pendientes de constituir	(127,354)	-
Menos: Inversiones en instrumentos de capital	(1,467,353)	(1,050,224)
Total activos ponderados por riesgo	<u>46,376,874</u>	<u>49,473,549</u>
Pasan...	<u>46,376,874</u>	<u>49,473,549</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(b) Administración del capital (continuación)

(ii) Capital regulado (continuación)

	2018	2017
...Vienen	46,376,874	49,473,549
Capital mínimo requerido	4,637,687	4,947,355
Capital social pagado	4,268,872	3,607,666
Prima en colocación de acciones	1	1
Ajuste por participación en subsidiarias	(23,062)	(10,589)
Reserva legal	1,676,387	1,480,235
Otros activos en cargos diferidos, netos de amortización	(195,991)	(178,312)
Capital primario	5,726,207	4,899,001
Resultados del período	1,307,677	1,555,778
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	773,190	324,769
Ajustes al patrimonio	(68,319)	(11,401)
Fondo de provisiones anticíclicas	46,173	-
Obligaciones subordinadas	2,373,356	769,773
Capital secundario	4,432,077	2,638,919
Menos: Ajustes pendientes de constituir	(127,354)	-
Menos: Inversiones en instrumentos de capital	(1,467,353)	(1,050,224)
Base de adecuación de capital	8,563,577	6,487,696
Relación capital adecuado/activos ponderados	18.47 %	13.11 %

(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\$ 1,174,672 (2017: C\$ 1,461,304) y en moneda extranjera por USD 102,616 (2017: USD 133,955).
- (ii) Depósitos en *cash collateral* con instituciones del exterior (en miles) hasta por el monto de USD 7,688 (C\$ 248,558) [2017: USD 8,187 (C\$ 252,073)].
- (iii) Inversiones pignoradas (en miles) que se encuentran garantizando obligaciones hasta por un monto de C\$ 3,981,116 (2017: C\$ 6,680,348).
- (iv) Cartera de créditos cedida en garantía de obligaciones con instituciones financieras (en miles) hasta por un monto de C\$ 3,083,864 (2017: C\$ 2,342,771).

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(6) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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

	2018				Total
	Directores	Ejecutivos	Accionistas	Otros	
Activos					
Disponibilidades	-	-	-	425,075,992	425,075,992
Cartera de créditos	22,223,366	74,500,522	-	948,450,708	1,045,174,596
Intereses por cobrar sobre cartera de créditos	98,544	1,258,045	-	10,399,034	11,755,623
Provisión para cartera de créditos	(348,739)	(787,554)	-	(12,053,925)	(13,190,218)
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	434,414	434,414
Inversiones permanentes en acciones	-	-	-	1,467,353,457	1,467,353,457
Total activos con partes relacionadas	<u>21,973,171</u>	<u>74,971,013</u>	<u>-</u>	<u>2,839,659,680</u>	<u>2,936,603,864</u>
Pasivos					
Depósitos a la vista	11,279,260	2,654,356	63,367,011	407,693,308	484,993,935
Depósitos a plazo	6,249,160	1,071,456	9,722,866	250,918,298	267,961,780
Total pasivos con partes relacionadas	<u>17,528,420</u>	<u>3,725,812</u>	<u>73,089,877</u>	<u>658,611,606</u>	<u>752,955,715</u>
Resultados					
Ingresos por intereses sobre créditos	1,255,399	5,615,718	84,109	71,860,905	78,816,131
Gastos de administración	(9,103,080)	(163,965,768)	(7,779,201)	(138,526,208)	(319,374,257)
Otros ingresos financieros	58,285	11,657	58,062	7,120,408	7,248,412
Otros gastos financieros	(789,766)	(530,400)	(714,571)	(26,824,162)	(28,858,899)
Total de ingresos (gastos) con partes relacionadas	<u>(8,579,162)</u>	<u>(158,868,793)</u>	<u>(8,351,601)</u>	<u>(86,369,057)</u>	<u>(262,168,613)</u>
Contingencias	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>185,997,569</u>	<u>185,997,569</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

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

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

	2017				Total
	Directores	Ejecutivos	Accionistas	Otros	
Activos					
Disponibilidades	-	-	-	256,282,065	256,282,065
Cartera de créditos	24,624,319	74,122,704	-	964,652,770	1,063,399,793
Intereses por cobrar sobre cartera de créditos	118,277	558,684	-	7,753,238	8,430,199
Provisión para cartera de créditos	(397,359)	(784,793)	-	(10,821,197)	(12,003,349)
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	773,365	773,365
Inversiones permanentes en acciones	-	-	-	1,058,013,847	1,058,013,847
Total activos con partes relacionadas	<u>24,345,237</u>	<u>73,896,595</u>	<u>-</u>	<u>2,276,654,088</u>	<u>2,374,895,920</u>
Pasivos					
Depósitos a la vista	11,057,363	6,939,730	67,628,761	325,006,897	410,632,751
Depósitos a plazo	23,069,630	24,927,783	-	314,401,635	362,399,048
Total pasivos con partes relacionadas	<u>34,126,993</u>	<u>31,867,513</u>	<u>67,628,761</u>	<u>639,408,532</u>	<u>773,031,799</u>
Resultados					
Ingresos por intereses sobre créditos	1,291,350	4,401,009	27,297	60,174,780	65,894,436
Gastos de administración	(8,730,150)	(154,202,799)	(5,271,148)	(125,517,361)	(293,721,458)
Otros ingresos financieros	22,896	51,179	53,873	7,724,063	7,852,011
Otros gastos financieros	(463,086)	(1,247,631)	(260,783)	(52,783,814)	(54,755,314)
Total de ingresos (gastos) con partes relacionadas	<u>(7,878,990)</u>	<u>(150,998,242)</u>	<u>(5,450,761)</u>	<u>(110,402,332)</u>	<u>(274,730,325)</u>
Contingencias	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>89,054,518</u>	<u>89,054,518</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(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>2018</u>	<u>2017</u>
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales	1,788,556,408	2,196,108,499
Menos:		
Contribuciones por leyes especiales (nota 30)	<u>(145,920,634)</u>	<u>(130,697,240)</u>
Renta gravable	<u>1,642,635,774</u>	<u>2,065,411,259</u>
Impuesto sobre la renta (30 %)	492,790,732	619,623,378
Más:		
Efecto impositivo por gastos no deducibles	24,629,751	31,476,054
Retenciones definitivas de valores del Estado de Nicaragua, más retenciones por pago de dividendos recibidos en subsidiarias y asociadas	16,873	5,671,494
Menos:		
Efecto impositivo por indemnización por antigüedad	(19,117,211)	-
Efecto impositivo de ingresos no gravables	<u>(163,361,439)</u>	<u>(147,137,648)</u>
Gasto por impuesto sobre la renta	<u>334,958,706</u>	<u>509,633,278</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 2018 y 2017, 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 2018

(8) Notas al estado de flujos de efectivo separado

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

	2018	2017
Impuesto sobre la renta pagado	301,772,015	492,762,748
Intereses pagados	1,353,773,402	1,093,875,964

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

	2018	2017
Capitalización de resultados acumulados	661,206,000	634,866,000
Traslado a la reserva legal	196,151,560	233,366,697
Traslado de la cartera de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	192,146,684	132,571,956
Traslado de provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	28,026,836	33,176,119
Traslados de bienes adjudicados a bienes de uso	11,851,191	-

(9) Disponibilidades

	2018	2017
Moneda nacional		
Caja	953,890,370	1,037,325,288
Banco Central de Nicaragua	1,328,309,275	1,974,541,839
Depósitos en instituciones financieras en el país	4,979,150	1,186,145
Otras disponibilidades	2,989,333	63,729,923
Total moneda nacional	2,290,168,128	3,076,783,195
Moneda extranjera		
Caja	513,805,350	586,627,626
Banco Central de Nicaragua	3,849,652,392	3,971,240,789
Depósitos en instituciones financieras en el exterior	1,327,096,399	1,325,628,002
Otras disponibilidades	248,598,575	276,931,596
Total moneda extranjera	5,939,152,716	6,160,428,013
Total disponibilidades	8,229,320,844	9,237,211,208

El saldo de las disponibilidades al 31 de diciembre de 2018 incluye saldos en moneda extranjera por USD 179,578,905 (equivalentes a C\$ 5,805,785,455), EUR 3,592,328 (equivalentes a C\$ 132,982,232), CRC 5,665,000 (equivalentes a C\$ 288,088), HNL 73,972 (equivalentes a C\$ 96,941) [2017: USD 194,914,711 (equivalentes a C\$ 6,001,599,369), EUR 4,284,267 (equivalentes a C\$ 158,186,260), CRC 8,794,000 (equivalentes a C\$ 447,210), GTQ 860 (equivalentes a C\$ 3,352), HNL 148,366 (equivalentes a C\$ 191,822)].

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(9) Disponibilidades (continuación)

Dentro del efectivo depositado en el BCN, se encuentra los saldos para cumplir con el encaje legal, al 31 de diciembre de 2018, el saldo asciende a C\$ 5,177,961,668 (2017: C\$ 5,944,164,700).

En otras disponibilidades se encuentran los depósitos en *cash collateral* en instituciones del exterior, al 31 de diciembre de 2018, ascienden a C\$ 248,558,157 (2017: C\$ 252,073,498).

(10) Inversiones en valores, neto

	2018	2017
Inversiones disponibles para la venta		
Títulos emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público y Bonos del Tesoro con rendimientos anuales que oscilan entre el 7 % y 20 % y con último vencimiento en febrero de 2032.	636,823,270	1,735,034,116
Bonos emitidos por gobiernos extranjeros, con tasas de rendimientos entre el 1.39 % y 2.52 % anual y con último vencimiento en noviembre de 2027.	1,266,345,163	4,616,926,890
Bonos en instituciones financieras del exterior, con tasas de rendimientos entre el 1.27 % y 4.09 % anual y con último vencimiento en abril de 2023.	2,575,536,762	1,510,042,385
Papeles comerciales en instituciones financieras del exterior, con tasa de rendimiento entre el 2.17 % y 2.38 % y con último vencimiento en enero de 2019.	597,500,380	-
Subtotal de principal	5,076,205,575	7,862,003,391
Rendimientos de inversiones	149,253,326	107,503,399
Provisión por valuación de inversiones	(68,318,756)	(11,401,477)
Total de inversiones disponibles para la venta	5,157,140,145	7,958,105,313
	2018	2017
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		
Letras emitidas por el BCN con intereses que oscilan entre el 3.78 % y 4.69 % anual, con último vencimiento en agosto de 2018.	-	418,869,521
Bonos emitidos por el BCN con intereses del 5 % anual, con último vencimiento en junio de 2028. (a)	100,179,707	439,910,783
Pasan...	100,179,707	858,780,304

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(10) Inversiones en valores, neto (continuación)

	2018	2017
...Vienen	100,179,707	858,780,304
Depósitos monetarios emitidos por el BCN con intereses del 1.77 % anual, con último vencimiento en enero de 2019.	808,262,500	-
Títulos emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con rendimientos entre el 7.31 % y 16.41 % anual, con último vencimiento en febrero de 2020.	2,167,399	961,040,548
Subtotal principal	910,609,606	1,819,820,852
Rendimientos de inversiones	339,209,935	302,799,765
Total de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	1,249,819,541	2,122,620,617
	2018	2017
Inversiones disponibles para la venta	5,157,140,145	7,958,105,313
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	1,249,819,541	2,122,620,617
Total inversiones en valores, neto	6,406,959,686	10,080,725,930

- (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 USD 31,279,338 y se presentaban clasificados como mantenidos hasta su vencimiento. El 31 de julio de 2008 se efectuó la redención de tales valores y, ese mismo día, se reinvertió la totalidad del producto de esa redención en nuevos valores. Los nuevos valores representan valores estandarizados emitidos al portador, denominados en dólares de los Estados Unidos de América y pagaderos en córdobas en plazos comprendidos entre los seis (6) meses y los veinte (20) años. Las fechas de vencimiento de estos valores están programadas en cuarenta (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 treinta (30) pagos y del 5.25 % sobre el saldo para cada uno de los valores incluidos en los últimos diez (10) pagos.

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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(10) Inversiones en valores, neto (continuación)

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

	2018	2017
Saldo al 1 de enero	11,401,477	9,225,379
Provisiones por valuación de inversiones	101,115,353	41,205,453
Disminución de provisiones por valuación de inversiones	(44,198,074)	(39,029,355)
Saldo al 31 de diciembre	68,318,756	11,401,477

(11) Operaciones con reportos y valores derivados

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

	2018	2017
Activos		
Operaciones de valores con opción a recompra		
Bonos emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, con rendimiento entre el 8.21 % y 8.38 %, con último vencimiento en octubre de 2020.	286,201,343	568,685,214
Títulos entregados en operaciones de reporto		
Bonos y Letras desmaterializados emitidos por el Banco Central de Nicaragua, con rendimientos que oscilan entre 4.76 % y 5.07 %, con último vencimiento en junio de 2026. Bonos emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, con rendimientos entre 7.44 % y 9.05 %, con último vencimiento en julio de 2022. Bonos de pago por indemnización, con rendimientos entre 5.60 % 13.26 % con último vencimiento en febrero de 2021.	3,258,058,064	-
	3,544,259,407	568,685,214
Pasivos		
Operaciones de valores con opción a recompra		
Operaciones de reporto opcional con valores del Gobierno Central y el Banco Central de Nicaragua por un monto de principal de C\$ 2,930,271,800 e intereses por C\$ 17,647,626.	2,947,919,426	491,603,024

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(12) Cartera de créditos, neta (continuación)

El movimiento de las provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos se detalla a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al 1 de enero	800,398,098	652,526,255
Más:		
Provisión cargada a los resultados (nota 27)	936,503,830	354,594,846
Ajuste monetario	38,271,245	34,535,648
Traslado neto de provisión para contingentes	7,289,381	-
Menos:		
Traslado neto de provisión para contingentes	-	(4,432,801)
Saneamientos de préstamos	(353,167,482)	(199,173,820)
Traslado a provisión de bienes adjudicados (nota 15)	(28,026,836)	(33,176,119)
Disminución de provisión de cartera de créditos	-	(4,475,911)
Saldo al 31 de diciembre	<u>1,401,268,236</u>	<u>800,398,098</u>

Políticas de otorgamiento de créditos

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 2018

(12) Cartera de créditos, neta (continuación)

Créditos autorizados bajo la Norma para el Establecimiento de Condiciones Especiales para la Renegociación de Adeudos

Con fecha 29 de mayo de 2018, la Superintendencia emitió la Resolución n.º CD-SIBOIF-1057-1-MAY29-2018, Norma para el Establecimiento de Condiciones Especiales para la Renegociación de Adeudos (ECERA), que tiene por objeto establecer condiciones especiales temporales de alivio a los deudores, que les permitan atender adecuadamente sus obligaciones ante el potencial o real deterioro de su capacidad de pago, como resultado de los hechos acontecidos en el país desde el mes de abril de 2018.

El Banco estableció políticas y procedimientos específicos aprobados por su Junta Directiva para la gestión y seguimiento de estos créditos. Para lo cual, el Banco realizó modificaciones a las condiciones originalmente pactadas en los contratos de crédito, para los créditos hipotecarios para vivienda, microcréditos, créditos comerciales y créditos de consumo, sin que estos ajustes sean considerados como una reestructuración en los términos del artículo 36 de la normativa que regula la materia de gestión de riesgo crediticio. Lo anterior aplica a aquellos deudores cuyos créditos al 31 de marzo de 2018 tenían calificación de riesgo «A» o «B» encontrándose en estatus vigente y los otorgados dentro del período del mes de abril de 2018. Los deudores afectados tenían hasta el 31 de diciembre de 2018 como fecha máxima para presentar las solicitudes al Banco, con el propósito de que los créditos fueran autorizados bajo esta normativa.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(12) Cartera de créditos, neta (continuación)

Detalle de la cartera de créditos por tipo de riesgo (los montos incluyen principal e intereses)

2018												
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									
A	9,224	16,762,805,910	163,565,170	140,557	6,280,350,488	120,689,075	4,920	5,528,317,016	37,014,536	154,701	28,571,473,414	321,268,781
B	1,155	1,637,127,829	33,989,108	3,002	270,489,598	14,050,362	70	96,255,346	1,026,266	4,227	2,003,872,773	49,065,736
C	561	1,264,736,637	108,635,067	2,444	216,042,810	43,167,975	62	60,625,267	3,588,671	3,067	1,541,404,714	155,391,713
D	319	684,024,320	190,261,941	5,090	256,928,480	128,330,446	58	68,423,498	14,177,453	5,467	1,009,376,298	332,769,840
E	417	557,684,530	319,508,345	1,164	107,460,827	107,322,695	139	136,286,238	69,768,144	1,720	801,431,595	496,599,184
Subtotal cartera clasificada	11,676	20,906,379,226	815,959,631	152,257	7,131,272,203	413,560,553	5,249	5,889,907,365	125,575,070	169,182	33,927,558,794	1,355,095,254
Provisión anticíclica												46,172,982
												<u>1,401,268,236</u>

2017												
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	13,066	21,016,365,437	205,788,934	177,960	7,965,416,677	153,033,352	5,209	5,588,007,648	36,767,557	196,235	34,569,789,762	395,589,843
B	621	1,536,961,315	109,759,231	1,205	80,086,054	16,005,024	24	32,672,038	1,635,496	1,850	1,649,719,407	127,399,751
C	733	645,825,905	14,028,189	2,067	142,521,086	7,112,268	52	48,609,765	486,097	2,852	836,956,756	21,626,554
D	175	170,106,885	102,431,301	769	43,640,479	43,640,479	61	41,501,057	20,962,582	1,005	255,248,421	167,034,362
E	162	92,508,820	35,863,580	2,645	92,869,575	46,434,783	25	31,267,161	6,449,225	2,832	216,645,556	88,747,588
Subtotal cartera clasificada	14,757	23,461,768,362	467,871,235	184,646	8,324,533,871	266,225,906	5,371	5,742,057,669	66,300,957	204,774	37,528,359,902	800,398,098

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(12) Cartera de créditos, neta (continuación)

Detalle de la cartera comercial por clasificación

A continuación, presentamos un detalle de la cartera comercial:

2018			
Calificación	Cantidad de créditos	Saldo	Relación porcentual
A	9,224	16,762,805,910	80.2 %
B	1,155	1,637,127,829	7.8 %
C	561	1,264,736,637	6.0 %
D	319	684,024,320	3.3 %
E	417	557,684,530	2.7 %
	<u>11,676</u>	<u>20,906,379,226</u>	<u>100.0 %</u>
2017			
Calificación	Cantidad de créditos	Saldo	Relación porcentual
A	13,066	21,016,365,437	89.6 %
B	621	1,536,961,315	6.6 %
C	733	645,825,905	2.7 %
D	175	170,106,885	0.7 %
E	162	92,508,820	0.4 %
	<u>14,757</u>	<u>23,461,768,362</u>	<u>100.0 %</u>

Resumen de concentración por sector económico

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

	Concentración (%)	
	2018	2017
Comerciales	32 %	31 %
Personales	16 %	17 %
Hipotecarios	17 %	15 %
Agrícolas	13 %	13 %
Industriales	10 %	12 %
Ganaderos	4 %	4 %
Deudores por tarjetas de crédito	5 %	4 %
Arrendamiento financiero	2 %	2 %
Factoraje	1 %	2 %
	<u>100 %</u>	<u>100 %</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(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>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Monto</u>	<u>Relación porcentual</u>	<u>Monto</u>	<u>Relación porcentual</u>
Managua	22,410,420,790	66 %	23,797,183,849	63 %
Las Segovias	1,131,528,236	3 %	1,408,361,490	4 %
Norte	3,643,233,161	11 %	4,102,054,461	11 %
Occidente	3,063,032,062	9 %	3,789,798,638	10 %
Sur	1,190,449,850	4 %	1,581,598,113	4 %
Atlántico	1,316,836,527	4 %	1,483,999,328	4 %
Central	1,172,058,168	3 %	1,365,364,023	4 %
	<u>33,927,558,794</u>	<u>100 %</u>	<u>37,528,359,902</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>2018</u>	<u>2017</u>
Agrícolas	6 %	8 %
Comerciales	34 %	30 %
Deudores por tarjetas de crédito	7 %	8 %
Hipotecarios	23 %	22 %
Personal	23 %	19 %
Ganaderos	5 %	8 %
Industriales	2 %	5 %
	<u>100 %</u>	<u>100 %</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(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 la provisión constituida para cada banda de tiempo:

2018							
Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos	Comercial	Personal	Hipotecarios	Total	Relación porcentual	Provisión
-	1,231	37,040,633	4,130,717	5,346,365	46,517,715	5.03 %	20,130,586
1 a 180	3,338	121,292,489	203,707,904	82,527,824	407,528,217	44.04 %	163,018,490
181 a 365	558	151,236,347	66,524,186	66,611,758	284,372,291	30.73 %	203,120,361
366 a 730	91	87,406,125	-	39,695,884	127,102,009	13.74 %	65,140,878
más de 730	52	40,228,328	-	19,596,770	59,825,098	6.46 %	29,912,548
	<u>5,270</u>	<u>437,203,922</u>	<u>274,362,807</u>	<u>213,778,601</u>	<u>925,345,330</u>	<u>100.00 %</u>	<u>481,322,863</u>
2017							
Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos	Comercial	Personal	Hipotecarios	Total	Relación porcentual	Provisión
-	613	115,999	137,653	1,157,090	1,410,742	0.39 %	567,426
1 a 180	1,869	78,055,052	72,986,863	41,305,984	192,347,899	53.14 %	77,812,322
181 a 365	172	62,895,286	22,586,961	17,475,969	102,958,216	28.45 %	69,613,002
366 a 730	11	4,477,833	-	2,051,784	6,529,617	1.80 %	3,264,808
más de 730	52	41,035,001	-	17,654,227	58,689,228	16.22 %	29,344,615
	<u>2,717</u>	<u>186,579,171</u>	<u>95,711,477</u>	<u>79,645,054</u>	<u>361,935,702</u>	<u>100.00 %</u>	<u>180,602,173</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(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 2018 tuvieron un aumento de C\$ 563 millones respecto al 2017 (equivalente a 1.7 % de la cartera bruta) [2017: aumento de C\$ 150 millones respecto al 2016 (equivalente a 0.40 % de la cartera bruta)]. Los créditos vencidos aumentaron en C\$ 395 millones [2017: aumentaron en C\$ 140 millones], relacionado con exposiciones crediticias principalmente en los sectores comercial, personal e hipotecario. La cartera en cobro judicial aumentó con relación al año anterior en C\$ 169 millones, principalmente por créditos relacionados a los sectores personal y comercial [2017: La cartera en cobro judicial aumentó con relación al año anterior en C\$ 11 millones, principalmente por créditos relacionados a los sectores personal y comercial]. Las provisiones destinadas a respaldar la cartera vencida y en cobro judicial ascienden a C\$ 481 millones (2017: C\$ 181 millones).

Garantías adicionales por reestructuración

En su gran mayoría, los créditos reestructurados mantuvieron sus garantías al momento de la reestructuración.

Desglose de los ingresos por intereses y comisiones por tipo de crédito

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos por intereses y comisiones por tipo de crédito:

<u>Tipo de crédito</u>	<u>Ingresos por intereses y comisiones</u>	
	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comerciales	2,200,183,003	2,120,113,831
Personales	739,596,941	740,540,777
Tarjetas de crédito	502,001,940	480,179,328
Hipotecarios	587,082,839	531,642,574
Arrendamiento financiero	65,907,977	58,344,864
Microcréditos	534	112
	<u>4,094,773,234</u>	<u>3,930,821,486</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 2018 es de C\$ 353,167 miles (2017: C\$ 199,174 miles). El monto de los intereses devengados no cobrados y registrados en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2018 es de C\$ 339,017 miles (2017: C\$ 195,236 miles).

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(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>2018</u>	<u>2017</u>
Comercial, en cuentas de orden [nota 31 (a)]	6,667,864,837	6,276,484,530
Tarjetas de crédito, en cuentas contingentes [nota 4 (a) (i) b.]	4,016,193,188	4,231,108,813
	<u>10,684,058,025</u>	<u>10,507,593,343</u>

(13) Otras cuentas por cobrar, neto

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Por operaciones del Banco Sur, S. A. (a)	286,394,527	272,756,228
Depósitos en garantía	51,393,977	49,508,881
Anticipos a proveedores	18,099,379	21,068,591
Cuentas por cobrar al personal	328,588	1,407,642
Otras partidas pendientes de cobro	125,238,173	85,461,444
Subtotal	481,454,644	430,202,786
Menos: provisión para otras cuentas por cobrar	(128,926,204)	(122,373,152)
	<u>352,528,440</u>	<u>307,829,634</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>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al 1 de enero	122,373,152	113,776,846
Más:		
Provisión cargada a los resultados (nota 27)	7,437,087	3,502,143
Ajuste monetario	5,389,938	5,094,163
Menos:		
Disminución de provisión	(3,946,575)	-
Saneamiento de cuentas por cobrar	(2,327,398)	-
Saldo al 31 de diciembre	<u>128,926,204</u>	<u>122,373,152</u>

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(14) Bienes de uso, neto

	Terrenos	Edificios	Equipos y mobiliario	Equipos de computación	Equipos rodantes	Biblioteca y obras de arte	Construcciones en proceso	Total
Costo								
Saldo al 1 de enero de 2018	86,992,863	219,038,091	539,937,864	272,101,778	50,601,378	13,625,261	53,957,843	1,236,255,078
Adiciones	715,866	-	27,094,395	23,897,255	4,407,214	-	16,931,854	73,046,584
Traslados de bienes adjudicados	3,011,379	8,776,335	63,477	-	-	-	-	11,851,191
Traslados	-	45,942,652	-	-	-	-	(45,942,652)	-
Retiros	-	-	(12,309,403)	(10,214,651)	(380,407)	-	-	(22,904,461)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>90,720,108</u>	<u>273,757,078</u>	<u>554,786,333</u>	<u>285,784,382</u>	<u>54,628,185</u>	<u>13,625,261</u>	<u>24,947,045</u>	<u>1,298,248,392</u>
Depreciación acumulada								
Saldo al 1 de enero de 2018	-	73,328,216	352,631,544	200,921,419	36,098,965	-	-	662,980,144
Adiciones (nota 29)	-	15,903,614	59,640,414	49,005,600	5,398,004	-	-	129,947,632
Retiros	-	-	(11,929,664)	(8,893,634)	(72,202)	-	-	(20,895,500)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>-</u>	<u>89,231,830</u>	<u>400,342,294</u>	<u>241,033,385</u>	<u>41,424,767</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>772,032,276</u>
Valor en libros								
Al 31 de diciembre de 2018	<u>90,720,108</u>	<u>184,525,248</u>	<u>154,444,039</u>	<u>44,750,997</u>	<u>13,203,418</u>	<u>13,625,261</u>	<u>24,947,045</u>	<u>526,216,116</u>
Costo								
Saldo al 1 de enero de 2017	87,483,676	198,600,711	485,097,070	214,687,692	42,455,670	13,330,790	29,265,343	1,070,920,952
Adiciones	656,909	870,909	62,105,629	68,009,212	8,646,806	304,523	49,424,887	190,018,875
Traslados	-	24,732,387	-	-	-	-	(24,732,387)	-
Retiros	(1,147,722)	(5,165,916)	(7,264,835)	(10,595,126)	(501,098)	(10,052)	-	(24,684,749)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>86,992,863</u>	<u>219,038,091</u>	<u>539,937,864</u>	<u>272,101,778</u>	<u>50,601,378</u>	<u>13,625,261</u>	<u>53,957,843</u>	<u>1,236,255,078</u>
Depreciación acumulada								
Saldo al 1 de enero de 2017	-	60,118,841	300,157,427	155,475,039	31,837,437	-	-	547,588,744
Adiciones (nota 29)	-	13,464,448	59,362,327	55,974,777	4,762,627	-	-	133,564,179
Retiros	-	(255,073)	(6,888,210)	(10,528,397)	(501,099)	-	-	(18,172,779)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>-</u>	<u>73,328,216</u>	<u>352,631,544</u>	<u>200,921,419</u>	<u>36,098,965</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>662,980,144</u>
Valor en libros								
Al 31 de diciembre de 2017	<u>86,992,863</u>	<u>145,709,875</u>	<u>187,306,320</u>	<u>71,180,359</u>	<u>14,502,413</u>	<u>13,625,261</u>	<u>53,957,843</u>	<u>573,274,934</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(15) Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto

	2018	2017
Bienes recibidos en recuperación de créditos	510,778,713	561,275,365
Menos:		
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(343,229,523)	(376,604,673)
	167,549,190	184,670,692

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

	2018	2017
Saldo al 1 de enero	376,604,673	284,971,162
Más:		
Provisión reconocida en los resultados del período	96,343,684	143,245,080
Provisión trasladada de la cartera de créditos (nota 12)	28,026,836	33,176,119
Menos:		
Disminución de provisión	(157,745,670)	(84,787,688)
Saldo al 31 de diciembre	343,229,523	376,604,673

Las ganancias obtenidas por la venta de bienes recibidos en recuperación de créditos reconocida en los resultados del período fue de C\$ 41,140,572 (2017: C\$ 44,755,517) (Ver nota 28).

(16) Inversiones permanentes en acciones

	2018	2017
Inversiones permanentes en acciones de subsidiarias (a):		
Seguros LAFISE, S. A. (89.97 %)	1,191,727,227	870,017,504
Almacenadora LAFISE, S. A. (99.54 %)	275,626,230	180,206,591
	1,467,353,457	1,050,224,095
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	189,852
ACH de Nicaragua, S. A.	6,750,000	6,750,000
	7,789,752	7,789,752
	1,475,143,209	1,058,013,847

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(16) Inversiones permanentes en acciones (continuación)

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

	2018	2017
Saldo al inicio del año	1,050,224,095	876,727,895
Más:		
Participación de subsidiarias en resultados de operaciones	371,878,472	291,244,956
Incremento en participación en subsidiarias	57,723,830	-
Menos:		
Ajustes de participación en subsidiarias	(12,472,940)	(5,947,714)
Dividendos percibidos	-	(111,801,042)
Saldo al final del año	1,467,353,457	1,050,224,095

A continuación, se presenta la información financiera no consolidada de las subsidiarias:

	2018	2017
Activos	3,212,114,982	2,630,123,332
Pasivos	1,610,706,566	1,480,683,382
Patrimonio	1,601,408,416	1,149,439,950
Ganancia neta	381,991,086	322,683,818

(17) Otros activos, neto

	2018	2017
(a) Gastos pagados por anticipado		
Impuestos pagados por anticipado	11,602,099	10,207,232
Alquileres pagados por anticipado	5,401,507	6,060,730
Otros gastos pagados por anticipado	23,170,910	18,240,661
	40,174,516	34,508,623
Gastos de emisión de obligaciones	133,787,660	45,589,217
(b) Cargos diferidos		
(i) Activos		
Valor de origen de mejoras a propiedades tomadas en alquiler	32,102,730	35,432,864
Valor de origen del <i>software</i>	127,181,077	112,724,615
	159,283,807	148,157,479
(ii) Amortización acumulada		
Mejoras a propiedades tomadas en alquiler	(11,891,160)	(9,138,678)
Origen del <i>software</i>	(56,057,993)	(43,910,407)
	(67,949,153)	(53,049,085)
	91,334,654	95,108,394
Pasan...	265,296,830	175,206,234

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(17) Otros activos, neto (continuación)

	2018	2017
... Vienen	265,296,830	175,206,234
(c) Bienes diversos		
(i) Activos		
Papelería, útiles y otros materiales	25,837,270	24,051,328
Mobiliario y equipos	54,206,904	35,607,432
Bienes fuera de uso	24,177,128	24,892,994
Bienes de importación	50,854,998	67,533,995
Otros bienes diversos	33,754,176	19,525,612
	188,830,476	171,611,361
(ii) Provisión		
Provisión para bienes diversos	(24,337,957)	(24,337,957)
	164,492,519	147,273,404
	429,789,349	322,479,638

La amortización de los cargos diferidos reconocida en los resultados de las operaciones al 31 de diciembre de 2018 fue de C\$ 113,535,776 (2017: C\$ 92,724,353) (ver nota 29).

(18) Obligaciones con el público

	2018	2017
(a) Moneda nacional		
Depósitos a la vista:		
No devengan intereses	2,570,256,501	3,169,050,224
Devengan intereses	1,303,885,265	2,074,655,430
	3,874,141,766	5,243,705,654
Depósitos de ahorro	2,748,093,921	3,594,970,967
Depósitos a plazo	481,410,815	491,575,790
	7,103,646,502	9,330,252,411
(b) Moneda extranjera		
Depósitos a la vista:		
No devengan intereses	3,413,661,135	4,274,151,662
Devengan intereses	1,791,145,510	1,900,680,294
	5,204,806,645	6,174,831,956
Depósitos de ahorro	8,512,330,371	12,144,573,704
Depósitos a plazo	7,797,677,807	9,276,573,096
	21,514,814,823	27,595,978,756
	28,618,461,325	36,926,231,167

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(18) Obligaciones con el público (continuación)

Las obligaciones con el público incluyen saldos en dólares de los Estados Unidos de América por USD 662,178,544 (equivalentes a C\$ 21,408,563,422) [2017: USD 890,944,426 (equivalentes a C\$ 27,432,980,733)]. Además se incluyen saldos en moneda euro hasta por el monto de EUR 2,870,232 (equivalentes a C\$ 106,251,401) [2017: EUR 4,414,587 (equivalentes a C\$ 162,998,023)]. La tasa de los depósitos a plazo fijo oscila entre 0.25 % y 8.00 % (2017: 0.15 % y 8.33 %) en moneda extranjera y entre 0.50 % y 7.25 % (2017: 1.15 % y 8.33 %) en moneda nacional. Las cuentas corrientes devengan intereses, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las tasas oscilan entre 0.25 % y 2.00 % y la tasa de las cuentas de ahorro con intereses oscila entre de 0.25 % y 3.40 % (2017: entre el 0.25 % y 2.00 %).

A continuación, se presentan los vencimientos sobre los depósitos a plazo a partir del año 2019:

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2019	6,037,490,197
2020	1,363,726,339
2021	425,832,882
2022	369,246,408
2023 en adelante	82,792,796
	<u>8,279,088,622</u>

(19) Otras obligaciones con el público

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses por pagar sobre obligaciones con el público	188,397,029	202,784,670
Cheques de gerencia	31,185,395	206,108,769
Depósitos judiciales	11,764,522	11,240,828
Cheques certificados	25,642,331	24,169,033
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	12,420,191	14,661,181
Giros y transferencias por pagar	8,612,077	5,129,696
Depósitos por apertura de cartas de crédito	9,982,085	3,234,538
Depósitos en garantía	2,234,405	1,865,580
Otras obligaciones	91,327,174	79,652,469
	<u>381,565,209</u>	<u>548,846,764</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(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	2018	2017
(a) Obligaciones a la vista	Depósitos	USD y C\$	0.25 % y 3.00 %	-	-	-	813,707,151	5,250,472,619
(b) Obligaciones a plazo hasta un año								
Depósitos a plazo fijo de instituciones financieras del país	Depósitos	USD	3.00 % y 7.50 %	Noviembre de 2022	-	-	902,669,085	716,220,025
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	Líneas de crédito	USD	4.99 % y 5.00 %	Junio de 2019	Cartera de créditos	915,423,179	969,915,000	-
Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social (BNDES)	Préstamos	USD	3.87 %	Abril de 2019	-	-	27,707,077	-
Citibank N. A.	Líneas de crédito	USD	6.33 %	Mayo de 2019	-	-	328,877,674	610,052,325
Caja de Ahorros y Pensiones de Barcelona (La Caixa)	Préstamos	USD	4.73 % y 4.78 %	Octubre de 2019	-	-	345,936,350	-
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. (BLADEX)	Líneas de crédito	USD	4.36 % y 4.41 %	Mayo de 2018	-	-	-	245,195,572
The Export Import Bank of Republic of China	Líneas de crédito	USD	4.02 %	Agosto de 2019	-	-	2,226,917	-
Wellsfargo Bank N. A.	Líneas de crédito	USD	3.90 %	Mayo de 2018	-	-	-	289,244,080
BAC Florida Bank	Líneas de crédito	USD	3.65 %	Mayo de 2018	-	-	-	258,224,797
Commerzbank Aktiengesellschaft	Líneas de crédito	USD	5.89 % y 6.11 %	Noviembre de 2019	-	-	852,829,863	246,132,671
CoBank, ACB	Líneas de crédito	USD	4.65 % y 4.67 %	Mayo de 2019	-	-	129,449,300	119,752,568
Deutsche Bank AG	Líneas de crédito	USD	1.73 % y 1.77 %	Octubre de 2018	-	-	-	421,006,850
Aceptaciones por cartas de crédito	Préstamos	USD	-	-	-	-	12,223,329	150,088,046
							<u>3,571,834,595</u>	<u>3,055,916,934</u>
(c) Obligaciones a plazo mayor a un año								
Banco de Fomento a la Producción (antes FNI)	Líneas de crédito	USD	3.30 % y 7.85 %	Abril de 2027	Cartera de créditos y Bonos del BCN	559,470,671	579,812,401	630,256,598
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	Líneas de crédito	USD	4.75 % y 7.51 %	Junio de 2027	Cartera de créditos	1,314,864,114	1,115,077,511	1,234,267,326
The International Finance Corporation	Préstamos	USD	6.97 %	Marzo de 2025	-	-	969,915,000	-
OESTERREICHISCHE ENTWICKLUNGSBANK AG	Préstamos	USD	7.07 %	Marzo de 2025	-	-	646,610,000	-
Overseas Private Investment Corporation	Préstamos	USD	3.72 % y 7.50 %	Marzo de 2032	Cartera de créditos	190,305,739	307,349,614	335,182,526
Norwegian Investment Fund	Préstamos	USD	6.34 %	Septiembre de 2021	-	-	193,983,000	246,327,200
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS)	Préstamos	USD	4.00 %	Junio de 2024	Cartera de créditos	216,369,755	266,038,454	316,664,910
The OPEC Fund for International Development (OFID)	Préstamos	USD	6.34 % y 7.01 %	Marzo de 2025	-	-	609,870,784	251,925,540
The Export Import Bank of Republic of China	Préstamos	USD	3.55 % y 4.36 %	Febrero de 2022	-	-	9,940,584	13,508,816
Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social (BNDES)	Préstamos	USD	3.17 % y 4.07 %	Mayo de 2023	-	-	145,461,757	23,444,845
Eco-Business Fund S. A. SICAV-SIF	Préstamos	USD	6.63 %	Junio de 2025	-	-	795,561,237	615,818,000
							<u>5,639,620,342</u>	<u>3,667,395,761</u>
							<u>10,025,162,088</u>	<u>11,973,785,314</u>
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones							<u>158,311,682</u>	<u>79,807,120</u>
							<u>10,183,473,770</u>	<u>12,053,592,434</u>
Corriente							4,529,414,291	8,522,137,191
No corriente							5,495,747,797	3,451,648,123
							<u>10,025,162,088</u>	<u>11,973,785,314</u>
Pagos futuros de principal requeridos								
Año	Monto							
2019	4,529,414,291							
2020	1,412,461,571							
2021	939,520,651							
2022	829,087,756							
2023	784,388,937							
Posterior al 2023	1,530,288,882							
	<u>10,025,162,088</u>							

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(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 2018 y 2017, el Banco confirma que está en cumplimiento con estos requerimientos.

(21) Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Obligaciones a la vista	3,365,926	2,190,609
Obligaciones a plazo mayor a un año (a)	258,728,396	299,657,768
Intereses por pagar sobre obligaciones	6,697,774	4,543,244
	<u>268,792,096</u>	<u>306,391,621</u>

(a) Certificados a plazo fijo con rendimientos anuales que oscilan entre 5.85 % y 7.25 % y con último vencimiento en diciembre de 2019 (2017: abril de 2019).

(22) Otras cuentas por pagar

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Otras retenciones por pagar a terceros	66,571,006	111,658,351
Impuestos retenidos por pagar	16,837,292	19,775,122
Aportaciones laborales retenidas por pagar	12,406,397	14,002,522
Impuesto sobre la renta por pagar	10,790,012	50,976,653
Dividendos por pagar (nota 32)	823,218	728,239
Otras cuentas por pagar (acreedores diversos)	38,284,651	73,317,711
	<u>145,712,576</u>	<u>270,458,598</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(23) Otros pasivos y provisiones

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Comisiones por apertura de créditos	152,373,008	185,969,238
Indemnización laboral (a)	144,130,849	155,077,290
Ingresos diferidos por venta de bienes	76,666,849	87,257,403
Provisión por programas de lealtad	44,892,710	10,698,714
Provisiones para créditos contingentes	37,777,645	30,488,264
Vacaciones (b)	24,854,952	28,044,754
Aguinaldo (c)	4,400,939	4,521,676
Provisión para seguro de tarjetas de crédito	47,790	822,014
Otros pasivos y provisiones	197,420,530	172,695,142
	<u>682,565,272</u>	<u>675,574,495</u>

(a) Indemnizaciones

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al 1 de enero	155,077,290	138,713,736
Provisiones generadas (nota 29)	32,352,404	44,525,697
Provisiones utilizadas	(43,298,845)	(28,162,143)
Saldo al 31 de diciembre	<u>144,130,849</u>	<u>155,077,290</u>

(b) Vacaciones

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al 1 de enero	28,044,754	25,889,995
Provisiones generadas (nota 29)	3,541,341	8,761,095
Provisiones utilizadas	(6,731,143)	(6,606,336)
Saldo al 31 de diciembre	<u>24,854,952</u>	<u>28,044,754</u>

(c) Aguinaldo

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al 1 de enero	4,521,676	4,350,408
Provisiones generadas (nota 29)	58,212,452	58,017,007
Provisiones utilizadas	(58,333,189)	(57,845,739)
Saldo al 31 de diciembre	<u>4,400,939</u>	<u>4,521,676</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(24) Obligaciones subordinadas

	2018	2017
(a) Swiss Investment Fund for Emerging Markets (SIFEM-OBVIAM)		
Desembolso recibido en julio de 2015, con intereses anuales a tasa del 5 % fija, pagaderos semestralmente. Pagos semestrales de principal con 5 años de gracia para el pago de principal a partir de diciembre de 2020. Último vencimiento en junio de 2025.	323,305,000	307,909,000
(b) The International Finance Corporation (IFC)		
Desembolso recibido en abril de 2018, con intereses semestrales a tasa de interés nominal LIBOR 2 meses hasta junio 2018, posteriormente LIBOR 6 meses más 6.40 %, pagaderos en diez (10) cuotas niveladas semestrales consecutivas a partir de diciembre de 2013. Último vencimiento en junio de 2028.	646,610,000	-
(c) Belgische Investeringsmaatschappij Voor Ontwikkeingslanden NV (BIO)		
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 (10) cuotas niveladas semestrales consecutivas a partir del sexto (6) 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.	-	15,395,450
Pasan...	969,915,000	323,304,450

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(24) Obligaciones subordinadas (continuación)

	2018	2017
...Vienen	969,915,000	323,304,450
(d) Swiss Investment Fund for Emerging Markets (SIFEM-OBVIAM)		
Desembolso recibido en noviembre de 2008, con intereses anuales a tasa de interés nominal LIBOR más 4.15 % sobre saldos del préstamo, pagaderos en diez (10) cuotas niveladas semestrales consecutivas a partir del sexto (6) 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.	-	15,395,450
(e) Finnish Fund for Industrial Cooperation Ltd. (FINNFUND)		
Desembolso recibido en noviembre de 2008, con intereses anuales a tasa de interés nominal LIBOR más 4.15 % sobre saldos del préstamo, pagaderos en diez cuotas niveladas semestrales consecutivas a partir del sexto año. Entre el desembolso y la fecha de vencimiento del contrato (durante el período de diez años), FINNFUND tiene derecho a realizar la conversión discrecional en capital social del Banco. Último vencimiento en junio de 2018.	-	15,395,450
(f) Banco Interamericano de Desarrollo (BID)		
Desembolso recibido en noviembre de 2013, con intereses anuales fijos por rango de años (5 % en los primeros 5 años, 5.5 % del quinto al séptimo año y 10 % hasta el vencimiento) más tasa de interés nominal LIBOR a 6 meses. Pagaderos en once cuotas niveladas semestrales consecutivas a partir del sexto (6) año. Último vencimiento en noviembre de 2023.	440,874,863	461,863,500
Pasan...	1,410,789,863	815,958,850

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(24) Obligaciones subordinadas (continuación)

	2018	2017
...Vienen	1,410,789,863	815,958,850
(g) The OPEC Fund for International Development (OFID)		
Desembolso recibido en abril de 2018, con intereses semestrales a tasa de interés nominal LIBOR 2 meses hasta junio de 2018, posteriormente LIBOR 6 meses más 6.40 %, pagaderos en diez (10) cuotas niveladas semestrales consecutivas a partir del sexto (6) año. Último vencimiento en junio de 2028.	404,131,250	-
(h) The Norwegian Investment Fund For Developing Countries (Norfund)		
Desembolso recibido en junio de 2018, con intereses semestrales de 6.40 % más tasa de interés nominal LIBOR a 6 meses. Pagaderos en diez (10) cuotas niveladas semestrales consecutivas a partir del sexto (6) año. Último vencimiento en noviembre de 2023.	646,610,000	-
	2,461,531,113	815,958,850
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones subordinadas	12,222,141	4,668,926
Total de obligaciones subordinadas	2,473,753,254	820,627,776
<u>Pagos futuros de principal</u>		<u>Monto</u>
2019		156,229,484
2020		188,559,984
2021		220,890,484
2022		220,890,484
2023		326,013,105
2024 en adelante		1,348,947,572
		2,461,531,113

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

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 2018 y 2017, el Grupo confirma que está en cumplimiento con estos requerimientos.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(25) Ingresos por intereses, neto

Se presenta un resumen de los ingresos y gastos financieros:

	2018	2017
(a) Ingresos por intereses		
Disponibilidades	20,890,036	9,216,206
Inversiones en valores	444,185,527	319,222,171
Cartera de créditos	4,094,773,234	3,930,821,486
Operaciones de reportos y valores derivados	231,862	678,769
Otros ingresos financieros	147,710,048	117,276,846
Total de ingresos por intereses	<u>4,707,790,707</u>	<u>4,377,215,478</u>
(b) Gastos por intereses		
Obligaciones con el público	(618,028,493)	(614,969,333)
Obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos	(535,510,778)	(381,272,822)
Obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital	(153,817,162)	(56,546,474)
Operaciones de valores y derivados	(120,241,635)	(9,345,022)
Otros gastos financieros	(567,468)	(14,946,330)
Total de gastos por intereses	<u>(1,428,165,536)</u>	<u>(1,077,079,981)</u>
Total de ingresos por intereses, neto	<u>3,279,625,171</u>	<u>3,300,135,497</u>

(26) Ingresos netos por ajustes monetarios

Producto del deslizamiento diario del córdoba en relación con el dólar de los Estados Unidos de América, el Banco ha venido ajustando a las nuevas tasas de cambio sus activos y pasivos denominados en moneda extranjera y moneda nacional con mantenimiento de valor. En consecuencia, se han registrado ingresos por ajustes monetarios, netos de C\$ 380,496,447 (2017: C\$ 337,571,960), los que fueron registrados en los resultados del período.

(27) Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios

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

	2018	2017
Constitución de provisión por cartera de créditos (nota 12)	936,503,830	354,594,846
Constitución de provisión para otras cuentas por cobrar (nota 13)	7,437,087	3,502,143
Pérdida (utilidad) neta en venta de inversiones	1,479,365	(8,013,168)
Saneamiento de intereses y comisiones	126,185,604	53,858,791
Pasan...	<u>1,071,605,886</u>	<u>403,942,612</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
... Vienen	1,071,605,886	403,942,612
Recuperaciones de créditos saneados	(34,533,873)	(49,663,727)
Disminución de provisión de cartera de créditos	-	(4,475,911)
Disminución de provisión de otras cuentas por cobrar	<u>(3,946,575)</u>	<u>-</u>
Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>1,033,125,438</u>	<u>349,802,974</u>

(28) Ingresos operativos diversos, neto

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Ingresos operativos diversos		
Ingresos por operaciones de cambio y arbitraje	604,150,965	490,052,155
Comisiones por giros y transferencias	204,807,966	185,138,658
Comisiones por tarjetas de crédito	258,254,081	242,116,279
Disminución de provisión para otros activos	157,745,669	84,752,741
Ganancia por venta de bienes recibidos en recuperación de créditos (nota 15)	41,140,572	44,755,517
Ingresos por alquiler de bienes	11,407,306	13,114,604
Comisiones por mandatos	9,163,664	10,807,858
Comisiones por fideicomisos	1,397,455	1,034,425
Comisiones por servicios de banca electrónica	22,358,310	17,295,371
Comisiones por cobranzas	14,271,030	9,228,202
Comisiones por venta de cheques de gerencia	1,771,183	2,100,615
Comisiones por cajas de seguridad	1,024,859	916,039
Comisiones por certificación de cheques	813,947	857,781
Otras comisiones por servicios	269,699,427	266,649,633
Otros ingresos operativos diversos	129,717,038	131,895,137
	<u>1,727,723,472</u>	<u>1,500,715,015</u>
Gastos operativos diversos		
Comisiones por servicios	(220,554,496)	(173,340,760)
Operaciones de cambio y arbitraje	(135,955,565)	(95,055,369)
Gastos generados por otros activos	(179,695,135)	(211,752,517)
Otros gastos operativos diversos	<u>(117,298,575)</u>	<u>(119,173,064)</u>
	<u>(653,503,771)</u>	<u>(599,321,710)</u>
	<u>1,074,219,701</u>	<u>901,393,305</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(29) Gastos de administración

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y beneficios al personal	732,875,846	753,076,545
Propaganda, publicidad y promociones	197,264,489	205,000,161
Arrendamientos de inmueble [nota 31 (b)]	185,184,733	179,848,197
Gastos por servicios externos	182,888,417	151,052,965
Depreciación (nota 14)	129,947,632	133,564,179
Transporte	124,155,905	122,417,817
Provisiones legales	122,144,273	123,149,863
Amortización (nota 17)	113,535,776	92,724,353
Reparaciones y mantenimiento	76,501,845	80,311,790
Energía y agua	60,429,486	59,733,479
Aguinaldo [nota 23 (c)]	58,212,452	58,017,007
Comunicaciones	53,904,574	51,324,819
Indemnización por antigüedad [nota 23 (a)]	32,352,404	44,525,697
Seguros y fianzas	20,697,788	23,120,687
Papelería y útiles de oficina	18,051,161	22,377,404
Gastos legales	13,261,511	13,512,143
Impuestos, distintos del impuesto sobre la renta	15,305,327	14,408,447
Combustible y lubricantes	6,723,715	7,022,171
Vacaciones [nota 23 (b)]	3,541,341	8,761,095
Otros	137,559,270	140,968,639
	<u>2,284,537,945</u>	<u>2,284,917,458</u>

El número promedio de empleados mantenidos durante el año 2018 fue de 2,080 (2017: 2,222).

(30) Contribuciones por leyes especiales

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Contribuciones por leyes especiales (563 y 564):		
Aporte a la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (a)	49,966,059	43,607,715
Primas y cuotas de depósitos para el FOGADE (b)	95,954,575	87,089,525
	<u>145,920,634</u>	<u>130,697,240</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(30) Contribuciones por leyes especiales (continuación)

- (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 de conformidad con lo establecido en la Ley del Sistema de Garantía de Depósitos.

(31) Compromisos

(a) Cuentas de orden

	2018	2017
Operaciones de confianza, excepto fideicomisos	124,336,030	46,150,295
Garantías recibidas	35,483,328,161	29,583,894,025
Inversiones y cartera dada en garantía	7,064,979,563	9,023,118,768
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar (nota 12)	6,667,864,837	6,276,484,530
Cuentas saneadas e ingresos en suspensos	1,550,220,255	1,108,862,294
Fideicomisos	1,079,859,365	1,052,099,733
Otras cuentas de registro	151,257,271	145,022,828
	52,121,845,482	47,235,632,473

(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 2018 fue de C\$ 185,184,733 (2017: C\$ 179,848,197).

Los gastos de arrendamiento del Banco, para los próximos cinco (5) años se muestran a continuación:

Año	Monto
2019	191,877,692
2020	205,005,954
2021	218,419,579
2022	232,445,712
2023	247,008,175
	1,094,757,112

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(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 se registran con previa autorización de la Superintendencia.

Dividendos

Durante el año 2018, la Superintendencia autorizó el pago de dividendos por C\$ 250,000,000. Al 31 de diciembre de 2018, se encuentran pendientes de pago dividendos por C\$ 823,218.

Durante el año 2017, la Superintendencia autorizó el pago de dividendos por C\$ 830,000,000. Al 31 de diciembre de 2017, se encuentran pendientes de pago dividendos por C\$ 728,239.

Incrementos en el capital social pagado

En la sesión de la Junta General de Accionistas n.º 33 del 23 de abril de 2018, se autorizó la reforma al pacto social por incremento en el capital social pagado en C\$ 661,206,000 equivalentes a 661,206 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 32 del 19 de abril de 2017, se autorizó la reforma al pacto social por incremento en el capital social pagado en C\$ 634,866,000 equivalentes a 634,866 acciones ordinarias con un valor nominal de C\$ 1,000 cada una, mediante capitalización de resultados acumulados.

Composición del capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2018, el capital suscrito y pagado por C\$ 4,268,872,000 (2017: C\$ 3,607,666,000) está compuesto por 4,268,872 (2017: 3,607,666) 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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(33) Principales leyes y regulaciones aplicables (continuación)

Regulaciones bancarias (continuación)

(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-1016-2-SEP19-2017, siempre y cuando se hubiesen constituido las provisiones, ajustes a reservas obligatorias, se cumpla con el coeficiente de capital mínimo requerido, se cumpla con la reserva de conservación de capital y la reserva de capital extraordinaria, requeridas en los artículos 6 y 7 de la resolución antes referida, y la Junta General de Accionistas haya aprobado los estados financieros auditados. De acuerdo con la Resolución n.º CD-SIBOIF-1084-1-NOV22-2018, la reserva de capital extraordinaria a la que se refiere el artículo 7 de la Resolución n.º CD-SIBOIF-1016-2-SEP19-2017, pasará del 2.5 % al 7 % de los activos ponderados por riesgo de forma temporal, hasta que el Superintendente emita nueva resolución al respecto. La no objeción para distribución de utilidades se efectuará de conformidad al porcentaje de adecuación de capital neto del fondo de provisiones anticíclicas, en que se encuentre la institución financiera, según el siguiente detalle:

Porcentaje de utilidades retenidas, según el indicador de adecuación de capital		
Segmento	Rango (%)	% Utilidades retenidas
1	10.00 - 12.00	100 %
2	12.01 - 12.50	95 %
3	12.51 - 13.00	85 %
4	> 13.00	80 %

(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 diez por ciento (10 %) [(2017: 12 %)] y la tasa del encaje obligatorio semanal es del quince por ciento (15 %). Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco está en cumplimiento con esta disposición.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(33) Principales leyes y regulaciones aplicables (continuación)

Regulaciones bancarias (continuación)

(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 el Banco a cada una de sus partes relacionadas no excedan del 30 % de la base del cálculo de capital.
- En caso de existir vínculos significativos entre dos o más deudores relacionados al Banco y a personas o grupo de interés que no sean partes relacionadas al Banco, el máximo de crédito a esos deudores debe ser del 30 % de la base 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. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018

(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:

	2018		2017	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos				
Disponibilidades	8,229,320,844	8,229,320,844	9,237,211,208	9,237,211,208
Inversiones disponibles para la venta	5,157,140,145	5,091,425,734	7,958,105,313	7,991,185,926
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	1,249,819,541	1,006,539,065	2,122,620,617	2,144,514,835
Operaciones con reportos y valores derivados	3,544,259,407	3,826,067,797	568,685,214	568,685,214
Cartera de créditos	32,526,290,558	32,510,861,553	36,727,961,804	36,738,796,492
Total activos	<u>50,706,830,495</u>	<u>50,664,214,993</u>	<u>56,614,584,156</u>	<u>56,680,393,675</u>
Pasivos				
Depósitos a la vista y ahorro	20,342,394,048	20,328,909,355	27,509,047,040	27,491,694,492
Depósitos a plazo	8,464,464,306	8,483,611,632	9,966,030,891	9,984,812,093
Operaciones con reportos y valores derivados	2,947,919,426	2,947,919,426	491,603,024	491,603,024
Préstamos por pagar	10,452,265,866	10,466,674,210	12,359,984,055	12,368,237,769
Obligaciones subordinadas	2,473,753,254	2,476,346,557	820,627,776	827,920,658
Total pasivos	<u>44,680,796,900</u>	<u>44,703,461,180</u>	<u>51,147,292,786</u>	<u>51,164,268,036</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(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 y operaciones de reporto

El valor razonable de las disponibilidades y operaciones de reporto 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 el 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 2018

(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 su desempeño financiero.

(36) Hechos posteriores

(a) Adopción de nuevo Marco Contable para las Instituciones Bancarias y Financieras para el período 2019

El 10 de octubre de 2017, la Superintendencia publicó la Resolución CD-SIBOIF-1020-1-OCT10-2017, Norma para la Implementación del Marco Contable para las Instituciones Bancarias y Financieras, que tiene por objeto aprobar el marco contable de las instituciones bancarias y financieras con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); y las normas emitidas por la Superintendencia.

El Banco concluyó el plan de importancia de este marco contable en el período de transición comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018, con el fin de establecer comparabilidad con el período 2019, y entrada en vigencia a partir del 1 de enero de 2019. De conformidad con la Norma para la Implementación del Marco Contable para las Instituciones Bancarias y Financieras los primeros estados financieros bajo este nuevo marco contable serían los del período que terminarán al 31 de diciembre de 2019.

Al 31 de diciembre de 2018 y por el año terminado en esa fecha, no existe ningún efecto en las cifras reportadas en los estados financieros, producto de la adopción de dicho marco contable.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(36) Hechos posteriores (continuación)

(b) Reforma a la Ley de Seguro Social

A partir del 1 de febrero de 2019, entró en vigencia la reforma al seguro social que modificó el Decreto n.º 975 «Reglamento General a la Ley de Seguridad Social», el cual incrementa los porcentajes de las contribuciones al seguro social. El aporte de los trabajadores se incrementa en 0.75 % y pasa a ser del 7 % y el aporte patronal se incrementa en 2.5 % para los empleadores que tengan menos de 50 trabajadores y en 3.5 % para aquellos con 50 o más trabajadores.

Asimismo, la reforma elimina el límite máximo del salario objeto de cotización que al 31 de diciembre de 2018 era de C\$ 88,005.78 y a partir del 1 de febrero de 2019 las contribuciones a cuenta de los trabajadores y empleadores se calcularán sobre la remuneración total objeto de cotización.

(c) Reforma a la Ley de Concertación Tributaria

El día 28 de febrero de 2019 fue publicada y entró en vigencia la Ley n.º 987, Ley de Reformas y adiciones a la Ley n.º 822, Ley de Concertación Tributaria. La reforma incluye principalmente incrementos a las alícuotas de varios impuestos, incluyendo nuevas alícuotas del pago mínimo definitivo, del 1 %, 2 % y 3 %. Destacan la reducción de la lista de bienes y servicios exentos del IVA y una reducción general de los plazos para presentar las declaraciones fiscales. El Reglamento de la Ley n.º 822, Ley de Concertación Tributaria fue readecuado mediante Decreto Presidencial n.º 08-2019 de Reformas y Adiciones al Decreto n.º 01-2013, Reglamento de la Ley n.º 822, Ley de Concertación Tributaria, publicado en La Gaceta, Diario Oficial n.º 53, del día 15 de marzo de 2019.

(37) Condiciones actuales del país

Los acontecimientos experimentados en Nicaragua durante el 2018 incidieron en el desempeño económico del país. Ante ello, los actores económicos han tomado decisiones para atender la liquidez, el control del gasto y diversos aspectos de la economía nacional de cara a mitigar impactos adversos inmediatos y en períodos subsiguientes.

Por su parte, el Banco, proactivamente ha estado y continuará monitoreando diariamente la evolución de la liquidez y la calidad de los activos con miras a mitigar y administrar eventuales impactos de esa situación.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(38) 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 2018:

	Saldos según libros antes de ajustes	Ajustes		Saldos auditados
		Debe	Haber	
Activos				
Disponibilidades				
Moneda nacional				
Caja	953.890.370	-	-	953.890.370
Banco Central de Nicaragua	1.328.309.275	-	-	1.328.309.275
Depósitos en instituciones financieras del país	4.979.150	-	-	4.979.150
Otras disponibilidades	2.989.333	-	-	2.989.333
Moneda extranjera				
Caja	513.805.350	-	-	513.805.350
Banco Central de Nicaragua	3.849.652.392	-	-	3.849.652.392
Depósitos en instituciones financieras del exterior	1.327.096.399	-	-	1.327.096.399
Otras disponibilidades	248.598.575	-	-	248.598.575
	<u>8.229.320.844</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8.229.320.844</u>
Inversiones en valores, neto				
Inversiones disponibles para la venta	5.157.140.145	-	-	5.157.140.145
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	1.249.819.541	-	-	1.249.819.541
	<u>6.406.959.686</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6.406.959.686</u>
Operaciones con reportos y valores derivados	3.544.259.407	-	-	3.544.259.407
Cartera de créditos				
Créditos vigentes	30.771.770.050	-	-	30.771.770.050
Créditos prorrogados	345.067.496	-	-	345.067.496
Créditos reestructurados	1.275.035.488	-	-	1.275.035.488
Créditos vencidos	661.242.029	-	-	661.242.029
Créditos en cobro judicial	264.103.301	-	-	264.103.301
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos	610.340.430	-	-	610.340.430
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos	(1.401.268.236)	-	-	(1.401.268.236)
	<u>32.526.290.558</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>32.526.290.558</u>
Otras cuentas por cobrar, neto	352.528.440	-	-	352.528.440
Bienes de uso, neto	526.216.116	-	-	526.216.116
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	167.549.190	-	-	167.549.190
Inversiones permanentes en acciones	1.475.143.209	-	-	1.475.143.209
Otros activos neto	429.789.349	-	-	429.789.349
Total activos	<u>53.658.056.799</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>53.658.056.799</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público				
Moneda nacional				
Depósitos a la vista	3.874.141.766	-	-	3.874.141.766
Depósitos de ahorro	2.748.093.921	-	-	2.748.093.921
Depósitos a plazo	481.410.815	-	-	481.410.815
Moneda extranjera				
Depósitos a la vista	5.204.806.645	-	-	5.204.806.645
Depósitos de ahorro	8.512.330.371	-	-	8.512.330.371
Depósitos a plazo	7.797.677.807	-	-	7.797.677.807
	<u>28.618.461.325</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>28.618.461.325</u>
Otras obligaciones con el público	381.565.209	-	-	381.565.209
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos				
Por depósitos de instituciones financieras	1.716.376.236	-	-	1.716.376.236
Por préstamos de instituciones financieras y por otros financiamientos	8.308.785.852	-	-	8.308.785.852
Cargos por pagar sobre obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	158.311.682	-	-	158.311.682
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	268.792.096	-	-	268.792.096
Operaciones con reportos y valores derivados	2.947.919.426	-	-	2.947.919.426
Otras cuentas por pagar	145.712.576	-	-	145.712.576
Otros pasivos y provisiones	682.565.272	-	-	682.565.272
Obligaciones subordinadas	2.473.753.254	-	-	2.473.753.254
Total pasivos	<u>45.702.242.928</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>45.702.242.928</u>
Patrimonio				
Capital social suscrito y pagado	4.268.872.000	-	-	4.268.872.000
Aportes patrimoniales no capitalizables	593	-	-	593
Ajustes al patrimonio	(70.312.110)	-	-	(70.312.110)
Reservas patrimoniales	1.480.234.961	-	196.151.560	1.676.386.521
Resultados acumulados	2.277.018.427	196.151.560	-	2.080.866.867
Total patrimonio	<u>7.955.813.871</u>	<u>196.151.560</u>	<u>196.151.560</u>	<u>7.955.813.871</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>53.658.056.799</u>	<u>196.151.560</u>	<u>196.151.560</u>	<u>53.658.056.799</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(39) Estado de resultados antes y después de ajustes

A continuación, se presentan las cifras reportadas por el Banco a la Superintendencia, el ajuste posterior y las cifras ajustadas al 31 de diciembre de 2018:

	Saldos según libros antes de ajustes	Ajustes		Saldos auditados
		Debe	Haber	
Ingresos financieros				
Ingresos financieros por disponibilidades	20,890,036	-	-	20,890,036
Ingresos por inversiones en valores	444,185,527	-	-	444,185,527
Ingresos financieros por cartera de créditos	4,094,773,234	-	-	4,094,773,234
Ingresos financieros por operaciones de reportos y valores derivados	231,862	-	-	231,862
Otros ingresos financieros	147,710,048	-	-	147,710,048
Total ingresos financieros	4,707,790,707	-	-	4,707,790,707
Gastos financieros				
Gastos financieros por obligaciones con el público	618,028,493	-	-	618,028,493
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	535,510,778	-	-	535,510,778
Gastos financieros por obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital	153,817,162	-	-	153,817,162
Gastos financieros por operaciones de valores y derivados	120,241,635	-	-	120,241,635
Otros gastos financieros	567,468	-	-	567,468
Total gastos financieros	1,428,165,536	-	-	1,428,165,536
Margen financiero antes de ajuste monetario	3,279,625,171	-	-	3,279,625,171
Ingresos (gastos) netos por ajustes monetarios	380,496,447	-	-	380,496,447
Margen financiero bruto	3,660,121,618	-	-	3,660,121,618
Ingresos (gastos) netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	(1,033,125,438)	-	-	(1,033,125,438)
Margen financiero, neto	2,626,996,180	-	-	2,626,996,180
Ingresos operativos diversos, neto	1,074,219,701	-	-	1,074,219,701
Resultado operativo bruto	3,701,215,881	-	-	3,701,215,881
Participación en resultado de subsidiarias y asociadas	371,878,472	-	-	371,878,472
Gastos de administración	(2,284,537,945)	-	-	(2,284,537,945)
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales	1,788,556,408	-	-	1,788,556,408
Contribuciones por leyes especiales (Leyes 563 y 564)	(145,920,634)	-	-	(145,920,634)
Gasto por impuesto sobre la renta	(334,958,706)	-	-	(334,958,706)
Resultados del período	1,307,677,068	-	-	1,307,677,068

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(40) Asientos de ajustes y reclasificaciones propuestos

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

N.º de cuenta	Cuentas	Balance de situación		Estados de resultados	
		Debe	Haber	Debe	Haber
	Reclasificación n.º 1				
46010100	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	196,151,560	-	-	-
45010100	Reserva legal	-	196,151,560	-	-
	Para ajustar la reserva legal al 31 de diciembre de 2018.				
		<u>196,151,560</u>	<u>196,151,560</u>	<u>-</u>	<u>-</u>