

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

Índice de contenidos

	<u>Páginas</u>
Informe de los Auditores Independientes	1-6
Estado de situación financiera combinado	7
Estado de resultados combinado	8
Estado de otro resultado integral combinado	9
Estado de cambios en el patrimonio combinado	10
Estado de flujos de efectivo combinado	11
Notas a los estados financieros combinados	12-107



Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Accionistas de Banco LAFISE BANCENTRO, S. A.
Coordinador responsable del Grupo Financiero LAFISE Nicaragua

Opinión

Hemos auditado los estados financieros combinados de Grupo Financiero LAFISE Nicaragua (el Grupo), que comprenden el estado de situación financiera combinado al 31 de diciembre de 2019, los estados combinados de resultados, otro resultado integral, 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 combinados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera combinada del Grupo al 31 de diciembre de 2019, y su desempeño financiero combinado y sus flujos de efectivo combinados 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 combinados» de nuestro informe. Somos independientes del Grupo 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 combinados, 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 combinados del año corriente. Estos asuntos han sido atendidos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros combinados 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.
Coordinador responsable del Grupo Financiero LAFISE Nicaragua

Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos

Véanse las notas 3 (f) y 13 a los estados financieros combinados

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 46.39 % del total de activos del Grupo. Las provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos son determinadas de conformidad con la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio estipulada en la Resolución CD-SIBOIF- 547-1-AGOST-20-2008 emitida por la Superintendencia.

Las provisiones por incobrabilidad de 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, capacidad de pago, y comportamiento de pagos históricos. Los elementos a considerar como base de cálculo para la constitución de la provisión son: el conjunto de créditos de cada deudor, los intereses corrientes, las operaciones contingentes, y cualquier otra obligación con el Grupo. Para evaluar la cartera de créditos, se conforman las siguientes agrupaciones: comerciales y consumo, hipotecarios para vivienda, y microcréditos.

El porcentaje de provisión deberá aplicarse sobre el saldo neto no cubierto por garantías líquidas elegibles como mitigante de riesgo, conforme con lo establecido en la normativa 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 la cartera comercial, incluyendo aquellos mantenidos en listas de seguimiento, así como clientes que presentaron modificaciones en la clasificación con respecto al período anterior. Este procedimiento incluyó la revisión de los expedientes de crédito de estos clientes y el cálculo de la provisión preparado por los oficiales de evaluación de activos. Lo anterior con el objetivo de confirmar si la Administración cumplió con el análisis que requiere la normativa.
- Verificación de los supuestos de la Administración considerando los valores de las garantías tomando como referencia las valuaciones desarrolladas por especialistas y los acuerdos contractuales de pago de los clientes.
- Evaluación de la clasificación de riesgo para préstamos comerciales y los perfiles de la morosidad para los diferentes productos de préstamos de consumo e hipotecarios para vivienda, y microcréditos.



A la Junta Directiva y Accionistas de Banco LAFISE BANCENTRO, S. A.
Coordinador responsable del Grupo Financiero LAFISE Nicaragua

Valuación de inversiones

Véanse las notas 3 (c), 12 y 40 a los estados financieros combinados

Asunto clave de la auditoría

Las inversiones en valores que mantiene el Grupo son a valor razonable con cambios en otro resultado integral (ORI) y a costo amortizado, ambas representan el 30.94 % del total de activos al 31 de diciembre de 2019.

La valuación de las inversiones a valor razonable con cambios en ORI se determina tomando 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 toma el promedio del último trimestre. Si en este período tampoco se hubieran registrado transacciones y si el emisor es una institución financiera supervisada o una institución del sector público del país, el valor razonable se determina a través del valor presente, el cual se calcula descontando los flujos futuros de la inversión, aplicando la tasa mayor entre: la específica pactada en el instrumento financiero y la tasa promedio del último mes aplicado para otros instrumentos financieros transados en bolsa emitidos por las mismas instituciones u otras similares, para plazos similares o los más cercanos al instrumento financiero que se valúa. El Grupo utiliza proveedores externos para la obtención de los precios de estas inversiones.

Los cambios en el valor razonable se reconocerán como una partida dentro de otro resultado integral y en la cuenta del activo que corresponda, hasta que dichos instrumentos financieros se den de baja o se reclasifiquen de categoría.

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 Grupo en la determinación de los valores razonables.
- Pruebas de valuación de las inversiones a valor razonable con cambios en ORI a través de la comparación de los valores razonables aplicados por el Grupo con datos de mercados públicos y observables.
- Análisis de un posible deterioro en las inversiones a valor razonable y a costo amortizado, 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 a costo amortizado, recalculando la tasa de interés efectiva y el valor presente neto de estos títulos.



A la Junta Directiva y Accionistas de Banco LAFISE BANCENTRO, S. A.
Coordinador responsable del Grupo Financiero LAFISE Nicaragua

Valuación de inversiones (continuación)

Véanse las notas 3 (c), 12 y 40 a los estados financieros combinados (continuación)

Asunto clave de la auditoría (continuación)

Las inversiones a costo amortizado se miden al valor presente de los flujos de efectivo futuros (costo amortizado), descontados a la tasa de interés efectiva.

Cuando exista evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor de los instrumentos clasificados a costo amortizado, el importe de la pérdida se medirá como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido), descontados con la tasa de interés efectiva original de la inversión. El importe de la pérdida se reconocerá en una cuenta complementaria del activo contra la cuenta de gastos en resultados.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno corporativo en relación con los estados financieros combinados

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros combinados 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 combinados que estén libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros combinados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Grupo 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 Grupo o cesar sus operaciones, o bien no haya otra alternativa realista, más que esta.

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



A la Junta Directiva y Accionistas de Banco LAFISE BANCENTRO, S. A.
Coordinador responsable del Grupo Financiero LAFISE Nicaragua

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros combinados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros combinados 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 combinados.

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 combinados, 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 Grupo.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por la Administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre de importancia relativa relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo 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 combinados 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 Grupo deje de ser un negocio en marcha.



A la Junta Directiva y Accionistas de Banco LAFISE BANCENTRO, S. A.
Coordinador responsable del Grupo Financiero LAFISE Nicaragua

- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros combinados, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros combinados representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y apropiada en relación con la información financiera de entidades o actividades de negocio dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros combinados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de grupo. Somos responsables solamente de nuestra opinión de auditoría.

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 combinados 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.

Alfredo Antonio Artilles
Contador Público Autorizado



KPMG

Managua, Nicaragua
30 de marzo de 2020

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Estado de situación financiera combinado

31 de diciembre de 2019

(Expresado en córdobas)

	Nota	2019	2018	1 de enero de 2018
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	7, 11	11,377,626,729	9,328,970,113	12,793,725,303
Moneda nacional		2,646,760,810	2,292,122,412	3,072,223,744
Moneda extranjera		8,730,865,919	7,036,847,701	9,721,501,559
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	12	10,981,787,438	5,983,146,108	4,989,973,868
Cartera a costo amortizado		33,678,059,825	37,204,031,340	40,264,430,447
Inversiones a costo amortizado, neto	12	7,504,584,335	4,836,199,679	3,714,950,596
Cartera de créditos, neta	7, 13	26,173,475,490	32,367,831,661	36,549,479,851
Cuentas por cobrar, neto	7, 14	1,428,837,129	1,010,936,636	851,269,585
Activos no corrientes mantenidos para la venta	15	55,529,915	-	-
Activos recibidos en recuperación de créditos	16	477,290,015	168,080,244	185,682,223
Participaciones	18	20,347,332	23,560,499	23,160,897
Activo material	19	1,351,417,740	1,350,543,274	1,205,539,763
Activos intangibles	17	155,432,986	76,023,417	74,021,548
Activos fiscales	34	45,630,681	27,899,471	16,473,110
Otros activos	20	180,473,419	243,320,311	219,765,652
Total activos		59,752,433,209	55,416,511,413	60,624,042,396
Pasivos				
Pasivos financieros a costo amortizado		45,383,020,791	42,150,575,820	50,232,818,790
Obligaciones con el público	7, 21	32,637,199,486	28,803,954,702	37,127,538,156
Moneda nacional		9,785,131,716	7,103,630,680	9,330,238,311
Moneda extranjera		22,699,108,826	21,511,926,993	27,594,515,175
Intereses sobre obligaciones con el público por depósitos		152,958,944	188,397,029	202,784,670
Otras obligaciones diversas con el público	22	336,144,800	193,168,178	346,062,094
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	23	1,534,438,762	1,615,046,697	1,400,694,226
Pasivos por operaciones de reporto	26	-	2,947,919,426	491,603,024
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	24	10,776,439,430	8,321,694,721	10,560,529,669
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	25	98,798,313	268,792,096	306,391,621
Reservas técnicas	27	1,099,234,630	1,027,620,191	1,012,331,266
Obligaciones por operaciones de seguro y fianzas		79,236,466	100,878,784	112,271,063
Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras		73,585,761	123,947,693	73,276,382
Pasivos fiscales	34	238,117,263	165,401,777	162,110,737
Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital	29	2,443,128,777	2,415,545,243	804,131,201
Otros pasivos y provisiones	28	682,224,711	702,943,813	690,290,509
Total pasivos		49,998,548,399	46,686,913,321	53,087,229,948
Patrimonio				
Capital social pagado	5	4,279,852,000	4,279,852,000	3,616,966,000
Aportes a capitalizar		593	593	593
Reservas patrimoniales		1,842,318,811	1,679,562,016	1,485,074,549
Resultados acumulados		2,980,170,526	2,215,396,783	2,003,308,094
Otro resultado integral neto		25,660,730	(58,889,257)	(18,067,837)
Ajustes de transición		474,503,850	476,313,887	349,148,367
Total patrimonio atribuible a la participación de la controladora		9,602,506,510	8,592,236,022	7,436,429,766
Participación no controladora		151,378,300	137,362,070	100,382,682
Total patrimonio		9,753,884,810	8,729,598,092	7,536,812,448
Total pasivo más patrimonio		59,752,433,209	55,416,511,413	60,624,042,396
Cuentas contingentes	6	14,027,052,959	15,373,256,508	13,197,326,629
Cuentas de orden	36	409,588,562,551	413,890,917,189	358,182,699,679

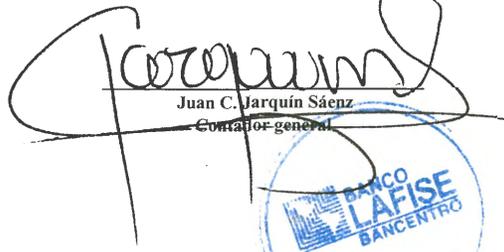
Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros combinados. El presente estado de situación financiera combinado fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.


Alejandro Ramírez Callejas
Gerente general




Justo Montenegro Casco
Vicegerente general de Finanzas y Administración




Juan C. Jarquín Sáenz
Contador general



GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Estado de resultados combinado

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

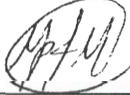
(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos financieros		5,389,962,987	5,706,452,821
Ingresos financieros por efectivo		38,526,366	21,047,678
Ingresos financieros por inversiones		714,893,606	583,728,083
Ingresos financieros por cartera de créditos	7	3,648,642,714	4,098,770,483
Primas retenidas		1,036,954,535	1,045,513,337
Comisiones por reaseguro y reafianzamiento cedido (neto)		103,028,449	135,466,511
Otros ingresos financieros		(152,082,683)	(178,073,271)
Gastos financieros		1,572,038,318	1,428,051,985
Gastos financieros por obligaciones con el público	7	532,497,962	618,028,493
Gastos financieros por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales		58,107,333	52,891,859
Gastos financieros por operaciones de reporto		122,918,101	120,372,714
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		631,100,085	465,500,267
Gastos financieros por obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		10,791,357	16,656,517
Gastos financieros por obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital		213,459,981	153,817,163
Otros gastos financieros		3,163,499	784,972
Margen financiero antes de mantenimiento de valor	30	3,817,924,669	4,278,400,836
Ajustes netos por mantenimiento de valor	31	128,382,593	152,541,451
Margen financiero, bruto		3,946,307,262	4,430,942,287
Resultados por deterioro de activos financieros		(1,189,460,249)	(1,033,763,563)
Margen financiero, neto después de deterioro de activos financieros		2,756,847,013	3,397,178,724
Ingresos (gastos) operativos, neto		861,310,754	792,491,052
Resultado operativo		3,618,157,767	4,189,669,776
Resultados por participación		42,523,715	26,801,443
Ganancia por valoración y venta de activos y otros ingresos		197,395,265	229,943,171
Pérdida por valoración y venta de activos		(141,569,299)	(183,656,073)
Resultado después de ingresos y gastos operativos		3,716,507,448	4,262,758,317
Ajustes netos por diferencial cambiario	31	315,036,043	290,684,167
Resultado después de diferencial cambiario		4,031,543,491	4,553,442,484
Gastos de administración	32	(2,374,155,898)	(2,616,364,703)
Resultados por deterioro de activos no financieros		(910,950)	-
Resultados de operaciones antes de impuestos y contribuciones por leyes especiales		1,656,476,643	1,937,077,781
Contribuciones por leyes especiales	33	(152,907,802)	(148,184,094)
Gasto por impuesto sobre la renta	34	(385,326,472)	(416,904,601)
Resultado del ejercicio		1,118,242,369	1,371,989,086
Resultado del ejercicio atribuible a:			
Participación controladora		1,085,045,298	1,334,544,241
Participación no controladora		33,197,071	37,444,845
Resultado del ejercicio		1,118,242,369	1,371,989,086

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros combinados. El presente estado de resultados combinado fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.


Alejandro Ramirez Callejas
Gerente general




Justo Montenegro Casco
Vicegerente general de Finanzas y Administración




Juan C. Jarquin Saenz
Contador general



GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

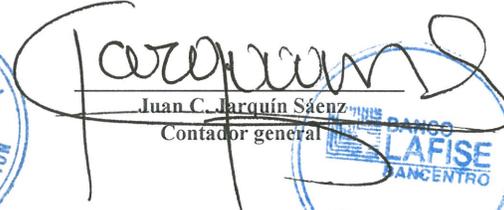
Estado de otro resultado integral combinado

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado del ejercicio		<u>1,118,242,369</u>	<u>1,371,989,086</u>
Otro resultado integral			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio		-	246,695
Reservas para obligaciones laborales al retiro		-	246,695
Resultados por valuación		-	246,695
Partidas que se reclasificarán al resultado del ejercicio		84,549,987	(41,068,115)
Diferencia de cotización de instrumentos financieros		84,549,987	(41,068,115)
Resultados por valuación		84,549,987	(41,068,115)
Total otro resultado integral		<u>84,549,987</u>	<u>(40,821,420)</u>
Total resultados integrales		<u>1,202,792,356</u>	<u>1,331,167,666</u>
Resultados integrales atribuibles a:			
Participación controladora		1,169,595,285	1,293,722,821
Participación no controladora		33,197,071	37,444,845
Total resultados integrales		<u>1,202,792,356</u>	<u>1,331,167,666</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros combinados. El presente otro resultado integral combinado fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

 Alejandro Ramírez Callejas Gerente general	 Justo Montenegro Casco Vicegerente general de Finanzas y Administración	 Juan C. Jarquín Sáenz Contador general
		

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Estado de cambios en el patrimonio combinado

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(Expresado en córdobas)

Atribuible a la participación de la controladora									
Nota	Capital social suscrito y pagado	Aportes a capitalizar	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Otros resultados integrales	Aumento y/o disminución de ajustes de transición	Total atribuible a la participación de la controladora	Participación no controladora	Total patrimonio
	3,616,966,000	593	1,485,074,549	1,901,804,939	(1,865,569)	-	7,001,980,512	98,685,856	7,100,666,368
	-	-	-	101,503,155	(16,202,268)	349,148,367	434,449,254	1,696,826	436,146,080
	3,616,966,000	593	1,485,074,549	2,003,308,094	(18,067,837)	349,148,367	7,436,429,766	100,382,682	7,536,812,448
	-	-	-	1,334,544,241	-	-	1,334,544,241	37,444,845	1,371,989,086
	-	-	-	-	(40,821,420)	-	(40,821,420)	-	(40,821,420)
	-	-	-	1,334,544,241	(40,821,420)	-	1,293,722,821	37,444,845	1,331,167,666
Otras transacciones del patrimonio									
Dividendos pagados	5 (c)	-	-	(250,000,000)	-	-	(250,000,000)	-	(250,000,000)
Cambio en interés no controlado por aumento en participación en subsidiaria		-	-	-	-	-	-	(1,054,396)	(1,054,396)
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal	3(p), 35	-	-	196,167,467	(196,167,467)	-	-	-	-
Capitalización de utilidades acumuladas	5(a)(i), 35	661,206,000	-	(661,206,000)	-	-	-	-	-
Capitalización de reservas patrimoniales	5(a)(ii), 35	1,680,000	-	(1,680,000)	-	-	-	-	-
Otros cambios en el patrimonio		-	-	(15,082,085)	-	127,165,520	112,083,435	588,939	112,672,374
Total otras transacciones del patrimonio		662,886,000	-	194,487,467	(1,122,455,552)	127,165,520	(137,916,565)	(465,457)	(138,382,022)
Saldo al 31 de diciembre de 2018		4,279,852,000	593	1,679,562,016	2,215,396,783	(58,889,257)	8,592,236,022	137,362,070	8,729,598,092
Al 1 de enero del año 2019		4,279,852,000	593	1,679,562,016	2,215,396,783	(58,889,257)	8,592,236,022	137,362,070	8,729,598,092
Resultado del ejercicio		-	-	1,085,045,298	-	-	1,085,045,298	33,197,071	1,118,242,369
Otro resultado integral		-	-	-	84,549,987	-	84,549,987	-	84,549,987
Total resultados integrales		-	-	1,085,045,298	84,549,987	-	1,169,595,285	33,197,071	1,202,792,356
Otras transacciones del patrimonio									
Dividendos pagados	5 (c)	-	-	(133,500,000)	-	-	(133,500,000)	(18,872,359)	(152,372,359)
Cambio en interés no controlado por aumento en participación en subsidiaria		-	-	-	-	-	-	(308,482)	(308,482)
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal	3(p), 35	-	-	162,756,795	(162,756,795)	-	-	-	-
Otros cambios en el patrimonio		-	-	(24,014,760)	-	(1,810,037)	(25,824,797)	-	(25,824,797)
Total otras transacciones del patrimonio		-	-	162,756,795	(320,271,555)	(1,810,037)	(159,324,797)	(19,180,841)	(178,505,638)
Saldo al 31 de diciembre del año 2019		4,279,852,000	593	1,842,318,811	2,980,170,526	25,660,730	9,602,506,510	151,378,300	9,753,884,810

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


Alejandro Ramírez Callejas
Gerente general




Justo Montenegro Casco
Vicegerente general de Finanzas y Administración




Juan C. Jarquín Sáenz
Contador general



GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

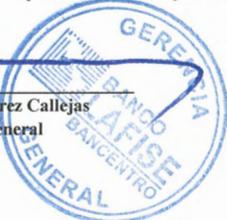
Estado de flujos de efectivo combinados

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019

(Expresado en córdobas)

	Nota	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del ejercicio		1,118,242,369	1,371,989,086
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de operación			
Provisiones para cartera de créditos	13	1,173,036,879	940,916,115
Provisiones para cuentas por cobrar	14	36,466,104	9,059,784
Provisión para primas por cobrar	14	18,283,212	21,168,980
Deterioro de activos no financieros		910,950	-
Efectos cambiarios		(165,952,834)	(13,009,473)
Ingresos por intereses		(4,402,062,686)	(4,703,546,244)
Gastos por intereses		1,568,874,819	1,427,267,013
Depreciaciones	19	130,867,814	160,917,456
Amortizaciones	17	33,274,528	56,729,039
Gasto por impuesto sobre la renta	34	385,326,472	416,904,601
Total ajustes		(1,220,974,742)	(1,683,592,729)
(Aumento) disminución neto de los activos de operación			
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral		(4,341,413,470)	(551,276,628)
Cartera a costo amortizado		3,065,118,775	3,851,471,552
Activos no corrientes mantenidos para la venta		(56,440,865)	-
Otros activos		(218,252,632)	(21,797,491)
Aumento (disminución) neto de los pasivos de operación			
Obligaciones con el público		2,940,556,016	(10,042,117,980)
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales		(70,944,583)	148,902,956
Reservas técnicas y matemáticas netas		71,614,439	15,288,925
Primas pendientes de ser contratadas		(21,642,318)	(11,392,279)
Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras		(50,361,932)	50,671,283
Pasivos por operaciones de reporto		(2,960,958,133)	2,422,916,320
Otros pasivos		(101,091,255)	12,747,942
Total efectivo utilizados en actividades de operación		(1,743,815,958)	(4,124,585,400)
Cobros / pagos por impuesto sobre la renta		(257,400,225)	(418,986,278)
Cobros / pagos por intereses			
Intereses cobrados		4,523,714,479	4,639,515,221
Intereses pagados		(1,607,647,490)	(1,343,462,351)
Flujo neto generado por (utilizado en) actividades de operación		812,118,433	(1,559,122,451)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Pagos			
Adquisición de activos materiales	19	(110,521,801)	(192,637,123)
Adquisición de activos intangibles	17	(112,684,097)	(58,730,907)
Flujo neto utilizado en actividades de inversión		(223,205,898)	(251,368,030)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Pagos			
Dividendos pagados	5 (c)	(153,140,829)	(249,905,021)
Préstamos cancelados		(5,540,950,340)	(11,343,688,235)
Pasivos subordinados		(202,203,291)	(228,767,597)
Cobros			
Préstamos recibidos		7,240,288,209	8,429,697,557
Pasivos subordinados		115,750,332	1,738,398,587
Flujo neto generado por (utilizado en) actividades de financiación		1,459,744,081	(1,654,264,709)
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		2,048,656,616	(3,464,755,190)
Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio	11	9,328,970,113	12,793,725,303
Total de efectivo y equivalentes al final del ejercicio		11,377,626,729	9,328,970,113

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

 Alejandro Ramírez Callejas Gerente general	 Justo Antonio Casco Vicegerente general de Finanzas y Administración	 Juan C. Jarquín Sáenz Contador general
		

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(Expresado en córdobas)

(1) Naturaleza de las operaciones

De conformidad con lo establecido en el artículo 135 de la Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros (Ley General 561/2005), un grupo financiero es la agrupación de dos (2) o más personas jurídicas que realizan actividades de naturaleza financiera, de las cuales una de ellas deberá ser banco o institución financiera no bancaria que capte depósitos del público. De conformidad con la disposición de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (la Superintendencia), el Grupo Financiero LAFISE Nicaragua (el Grupo) está integrado por las siguientes entidades con domicilio en la República de Nicaragua:

(a) Banco LAFISE BANCENTRO, S. A. y Subsidiarias

El Banco está regulado por la Ley General 561/2005 y la Superintendencia.

En cumplimiento con la Norma sobre Grupos Financieros Banco LAFISE BANCENTRO, S. A. (el Banco) ha sido nombrado por la Superintendencia como coordinador responsable del Grupo Financiero LAFISE Nicaragua.

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 autorizó al Banco la emisión de valores bajo el Programa de Emisión de Papel Comercial y Bonos Estandarizados, Resolución 0411 hasta por un monto de USD 60,000,000, bajo la inscripción n.º 0399.

Las actividades bancarias y financieras no bancarias están reguladas por la Ley General 561/2005, las operaciones de seguros están reguladas por la Ley General 733/2010, de 25, 26 y 27 de agosto, Instituciones de Seguros, Reaseguros y Finanzas, y las actividades de almacenamiento por la Ley General 734/2010, de 21 y 22 de octubre, de Almacenes Generales de Depósito. Todas estas actividades son supervisadas por la Superintendencia.

El Grupo también provee servicios de seguros y almacenamiento a través de sus subsidiarias Seguros LAFISE, S. A. y Almacenadora LAFISE, S. A. respectivamente.

Seguros LAFISE, S. A. es una compañía de seguros del sector privado, la cual fue autorizada por la Superintendencia mediante Resolución SIB-pifIV-30-96 del 27 de diciembre de 1996.

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(1) Naturaleza de las operaciones (continuación)

(a) Banco LAFISE BANCENTRO, S. A. y Subsidiarias (continuación)

Almacenadora LAFISE, S. A. fue constituida el 15 de agosto de 1995, conforme con las leyes de la República de Nicaragua. Su actividad principal es brindar servicios de custodia y conservación de bienes y mercaderías, emitir certificados de depósitos y bonos de prenda, conceder adelantos o préstamos sobre dichos bonos y efectuar negociaciones de bonos de prenda por cuenta de sus depósitos.

(b) LAFISE Valores, S. A.

Es una sociedad anónima, constituida conforme con las leyes de la República de Nicaragua. La actividad principal es la intermediación de todo tipo de valores transferibles en el ámbito bursátil, así como también la compra y venta de títulos por cuenta propia y servicios de asesoría en organizaciones bursátiles. Es un puesto de bolsa autorizado y sus actividades están reguladas por la Ley 587/2006, de 15 de noviembre, de Mercado de Capitales y es supervisado por la Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A. y por la Superintendencia.

(c) Arrendadora Financiera LAFISE, S. A.

Arrendadora Financiera LAFISE, S. A. es una sociedad anónima, constituida conforme con las leyes de la República de Nicaragua, mediante Escritura Pública n.º 1 del 11 de enero de 1995. El 16 de febrero de 1998, luego de la reforma de su Acta de Constitución y de sus Estatutos, se estableció que la actividad principal es el arrendamiento financiero. Actualmente, esta entidad se encuentra inactiva y es regulada.

(2) Bases de presentación

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros combinados del Grupo han sido preparados de conformidad con la Norma de los Grupos Financieros Resolución CD-SIBOIF-516-1-ENE9-2008 emitida por la Superintendencia, y las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia y contenidas en el marco contable para los Bancos, Empresas de Seguros, Puestos de Bolsa y Almacenes de Depósitos supervisados por dicho organismo. Esas normas son de obligatorio cumplimiento para los bancos e instituciones financieras supervisadas por la Superintendencia.

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

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(2) Bases de presentación (continuación)

(b) Base de medición

Los estados financieros combinados incluyen los estados financieros del Grupo y se preparan sobre la base del costo histórico con excepción de los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultado, los activos no corrientes mantenidos para la venta, el valor presente de la obligación por beneficios definidos.

(c) Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

Los estados financieros combinados están presentados en córdobas (C\$), moneda oficial y de curso legal de 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 2019, la tasa oficial de cambio vigente era de C\$ 33.8381 (2018: C\$ 32.3305) 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 existe 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 combinados 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 combinado son:

- Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos
- Provisión para otras cuentas por cobrar
- Provisión para primas por cobrar
- Depreciación de activos materiales
- Amortización de activos intangibles
- Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos
- Otros pasivos y provisiones

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(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 combinados.

(a) Base de consolidación y combinación

Los estados financieros combinados incluyen los estados financieros de Banco LAFISE BANCENTRO, S. A. y subsidiarias, Seguros LAFISE, S. A. y Almacenadora LAFISE, S. A. Las subsidiarias son aquellas empresas controladas por el Grupo. El control existe cuando el Grupo tiene la potestad de gobernar las políticas financieras y de operación de la entidad de tal forma que obtenga beneficios de sus actividades. Al evaluar el control, se consideran los derechos a votos que pueden ejercerse en la actualidad. Los estados financieros de las subsidiarias son incluidos en los estados financieros combinados a partir de la fecha en que el control inicia hasta la fecha en que el control cesa.

Para el caso de LAFISE Valores, S. A. y Arrendadora Financiera LAFISE, S. A. se han combinado los estados financieros con los de Banco LAFISE BANCENTRO, S. A. y Subsidiarias, en cumplimiento con las disposiciones contenidas en la Norma de los Grupos Financieros emitida por la Superintendencia.

Los saldos entre compañías, así como cualquier ingreso o gasto que se origine de transacciones entre compañías, son eliminados al preparar los estados financieros combinados. Las pérdidas no realizadas son eliminadas al igual que las ganancias no realizadas, pero únicamente en la medida en que no haya evidencia alguna de deterioro.

(b) Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo combinado, el Grupo 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

El Grupo clasifica sus inversiones en las siguientes categorías: inversiones al valor razonable con cambios en resultados, inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral e inversiones a costo amortizado. La clasificación depende del propósito para el cual se adquirieron las inversiones. El Grupo determina la clasificación de sus inversiones a la fecha de su reconocimiento inicial y reevalúa esta clasificación a la fecha de cada cierre.

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(c) Inversiones en valores, neto (continuación)

(i) Inversiones al valor razonable con cambio en resultados

Las inversiones en instrumentos financieros del exterior que se clasifican en esta categoría. Se reconocen a valor razonable con cambios en resultados, el objetivo es cobrar flujos de efectivo a través de la venta de los activos.

En esta clasificación aplica todo lo requerido por NIIF 9 Instrumentos Financieros.

a) Medición posterior

En el caso de instrumentos financieros representativos de deuda los intereses se deben registrar por separado de la actualización del valor razonable.

Las diferencias de cambio de moneda aumentan el importe en libros del activo financiero y se reconocen en resultados del ejercicio.

b) Deterioro e incobrabilidad

Se aplica modelo de deterioro de NIIF 9 basado en la pérdida esperada.

(ii) Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Son activos financieros no derivados que se designan específicamente a valor razonable con cambios en otro resultado integral o los que no son clasificados como inversiones al costo amortizado, o activos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

a) Medición posterior

El Grupo determina el valor razonable de los instrumentos financieros aplicando los siguientes criterios:

i) Para instrumentos financieros cotizados en Bolsa de Valores

El valor razonable se determina tomando la última cotización del mes, para las inversiones del exterior y para las inversiones locales se toma 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 toma el promedio del último trimestre. Si en este período tampoco se hubieran registrado transacciones y si el emisor es una institución financiera supervisada o una institución del sector público del país, se aplica el mismo criterio que se establece en el siguiente literal ii).

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(c) Inversiones en valores, neto (continuación)

(ii) Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral (continuación)

a) Medición posterior (continuación)

ii) Para instrumentos financieros emitidos por otras instituciones financieras supervisadas o por instituciones del sector público del país, no cotizados en Bolsa

Para estas inversiones, el valor razonable se determina a través del valor presente, el cual se calcula descontando los flujos futuros de la inversión, aplicando la tasa mayor entre: la específica pactada en el instrumento financiero y la tasa promedio del último mes aplicado para otros instrumentos financieros transados en bolsa emitidos por las mismas instituciones u otras similares, para plazos similares o los más cercanos al instrumento financiero que se valúa. Cuando exista mora en el pago de los intereses devengados, los mismos no se toman en cuenta al calcular el flujo futuro de la inversión.

iii) Reconocimiento de los cambios en el valor razonable

Los cambios en el valor razonable se reconocerán como una partida dentro de otro resultado integral y en la cuenta del activo que corresponda, hasta que dichos instrumentos financieros se den de baja o se reclasifiquen de categoría.

Las diferencias de cambio de moneda aumentan el importe en libros del activo financiero y se reconocen en resultados del ejercicio.

b) Deterioro e incobrabilidad

Las disminuciones en el valor razonable, como resultado de un deterioro en su valor, se reconocerá en la cuenta correspondiente del otro resultado integral contra la cuenta de gastos en resultados. Las ganancias y pérdidas por deterioro del valor no aumentarán ni disminuirán el importe en libros del activo financiero. Los gastos constituidos por una disminución en el valor razonable, contabilizadas previamente en el otro resultado integral, se eliminarán del mismo y se reconocerán en los resultados del período cuando exista evidencia objetiva de que el activo ha sufrido deterioro, aunque el activo financiero no haya sido dado de baja en el estado de situación financiera.

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(c) Inversiones en valores, neto (continuación)

(ii) Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral (continuación)

b) Deterioro e incobrabilidad (continuación)

El importe de la pérdida acumulada por valoración que haya sido eliminado del otro resultado integral y reconocido en el resultado del período, según lo dispuesto en el párrafo anterior, será la diferencia entre el costo de adquisición (neto de cualquier reembolso del principal o amortización del mismo) y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro del valor de ese activo financiero previamente reconocida en el resultado del período. Posterior al reconocimiento de la pérdida por deterioro, los ingresos por rendimientos se reconocerán utilizando una nueva tasa de interés efectivo, para lo cual debe estimar los flujos futuros para determinarla.

Si en períodos posteriores al reconocimiento de la pérdida por deterioro del valor, esta 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 estado de situación financiera combinado en donde fue contabilizada. El importe de la reversión se reconocerá en el resultado del período combinado.

Corresponde a los activos financieros que cumplen con las siguientes condiciones:

- El activo financiero se mantiene para obtener los flujos contractuales, y
- Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses.

c) Medición posterior

Los instrumentos financieros de esta clasificación, se miden al valor presente de los flujos de efectivo futuros (costo amortizado), descontados a la tasa de interés efectiva.

Las diferencias de cambio de moneda aumentan el importe en libros del activo financiero y se reconocen en resultados del ejercicio.

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(c) Inversiones en valores, neto (continuación)

(ii) Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral (continuación)

c) Medición posterior (continuación)

Quando exista evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor de los instrumentos clasificados a costo amortizado, el importe de la pérdida se medirá como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido), descontados con la tasa de interés efectiva original de la inversión. El importe de la pérdida se reconocerá en cuenta complementaria del activo contra la cuenta de gastos en resultados.

Si en períodos posteriores al reconocimiento de la pérdida por deterioro del valor, esta 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 cuenta del estado de situación financiera en donde fue contabilizada. El importe de la reversión se reconocerá en el resultado del período.

(d) Instrumentos financieros derivados

El Grupo no realizó operaciones con instrumentos financieros derivados. Esta operación se encuentra excluida en el Marco Contable para Instituciones Bancarias y Financieras de acuerdo a la Resolución CD-SIBOIF-1020-1-OCT10-2017 del 10 de octubre de 2017.

(e) Método para el reconocimiento de ingresos

(i) Intereses sobre cartera de créditos

Los ingresos por intereses sobre la cartera de créditos son reconocidos con base en el método de 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.

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

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

(i) Intereses sobre cartera de créditos (continuación)

Para los créditos pagaderos en cuotas, todo el principal del crédito (porción corriente y vencida) continúa devengando intereses hasta que se traslada el total del crédito a vencido, lo que se efectúa 91 días después del registro de la primera cuota vencida. 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 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

Los costos directos de apertura del crédito se compensarán del importe de la comisión percibida y se reconocerán como ingreso en resultados del período.

El exceso de las comisiones percibidas sobre dichos costos, se registrará en cuenta correctora de activo denominada comisiones devengadas con tasa de interés efectiva (naturaleza acreedora).

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.

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

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

(ii) Comisiones financieras (continuación)

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 MC.

(iii) Ingresos por venta de bienes a plazo

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.

(iv) Ingresos por primas

Método para reconocer ingresos por primas

Los ingresos por primas sobre los contratos por seguros de vida o fianzas, se reconocen en los resultados combinados de las operaciones al momento de la emisión de dichos contratos.

Devoluciones y cancelaciones

Corresponden a las primas emitidas que después de haber sido ingresadas como producto, son canceladas y/o devueltas por los asegurados. Las devoluciones y cancelaciones pueden ocurrir por opción voluntaria de los asegurados o por medidas internas del Grupo.

Primas cedidas

Las primas cedidas se registran de forma mensual por la parte proporcional del riesgo que el Grupo transfiere a los reaseguradores sobre el valor de las primas netas emitidas, conforme con los contratos de reaseguro suscritos.

(v) Por servicios de almacenaje, seguros y custodia

Los ingresos por servicios de almacenaje, seguros, custodia y otros son reconocidos a medida que el servicio es prestado. Los gastos son reconocidos en el momento en que se incurren.

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(f) Provisiones y reservas

Cartera de créditos

La cartera de créditos comprende los saldos de principal, intereses devengados y comisiones por cobrar de los créditos directos otorgados por el Banco, dentro de su actividad de intermediación financiera. Asimismo, se incluyen todos los financiamientos otorgados, cualquiera sea su destino específico y la modalidad bajo la cual se pacten o documenten.

La provisión para la cartera de créditos es determinada con base en la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio emitida por la Superintendencia. El Grupo realiza en el transcurso de un año la evaluación y clasificación del 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 Grupo.

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

Para todas las categorías de crédito, las provisiones mínimas descritas, para cada una de ellas, son sin perjuicio de que el Grupo 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 mitigantes de riesgo, conforme con lo establecido en la normativa aplicable.

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 Grupo 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.

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(f) Provisiones y reservas (continuación)

Créditos con garantías mitigantes de riesgo (continuación)

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 Grupo 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 deterioro en la capacidad de pago o de las condiciones financieras del deudor. Adicionalmente, al menos una vez al año la Gerencia de Riesgo del Grupo 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 Grupo 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 Grupo 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 Grupo, 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.

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:

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(f) Provisiones y reservas (continuación)

Créditos con garantías mitigantes de riesgo (continuación)

(i) Comerciales (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 en el Grupo 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 Grupo, 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 Grupo, 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 Grupo.

Consumo

Mensualmente se evalúan conforme 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 %

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(f) 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 conforme 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 677/2009, de 4 de mayo, para el Fomento de la Construcción de Vivienda y de Acceso a la Vivienda de Interés Social y sus Reformas (Ley 677/2009 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 conforme 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 %

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(f) Provisiones y reservas (continuación)

Créditos con garantías mitigantes de riesgo (continuación)

(iii) 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 2019 el Grupo tiene registrado un monto de C\$ 48,326,068 (2018: C\$ 46,172,980) (nota 13) 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 suspender temporalmente la constitución del fondo inicial de provisiones anticíclicas, así como reactivar la continuidad del mismo. El tiempo durante el cual se mantenga suspendida la constitución del fondo inicial no computará como parte del período inicial de hasta cuatro (4) años para la constitución del fondo inicial.

Diferimiento de provisiones de cartera de créditos

Conforme lo establecido en el artículo 3 de la Norma Temporal para el Diferimiento de Provisiones de Cartera de Crédito y para el Tratamiento de Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos, contenida en la Resolución n.º CD-SIBOIF-1111-1-MAY7-2019 de fecha 7 de mayo de 2019. El Grupo tiene registrado al 31 de diciembre de 2019 el monto de C\$ 22,519,197 por el diferimiento de las provisiones adicionales a constituir conforme la norma sobre gestión de riesgo crediticio, para los créditos que al 30 de abril de 2019 tenían una clasificación crediticia «A» o «B» y que al momento de la evaluación en el período del 1 de mayo de 2019 hasta el 31 de diciembre de 2019 sea «C» o «D». El diferimiento de las provisiones adicionales se deberá realizar en un período máximo de dos años.

Provisiones para cuentas por cobrar

Al final de cada mes, el Grupo 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 combinados del período. Las cuentas consideradas como incobrables se cancelan contra esta estimación.

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(f) Provisiones y reservas (continuación)

Provisión para primas por cobrar

Las provisiones están basadas en evaluaciones mensuales de las primas por cobrar por antigüedad hechas por la Administración. Tales evaluaciones consideran el grado de mora del valor de las primas o fracciones que se encuentran vencidas a la fecha de cada evaluación.

De acuerdo con la normativa vigente, cuando una prima o fracción presenta mora mayor a 90 días de vencimiento, se provisiona en un 100 % contra los resultados combinados del período.

(g) Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos

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

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

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

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(h) Cuentas por cobrar

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

El Grupo registra como primas por cobrar los créditos otorgados a sus clientes en concepto de primas de seguros o fianzas, descuentos, recargos, derechos de emisión e impuesto pendientes de cobro, de acuerdo con lo establecido en la norma emitida por la Superintendencia.

(i) Activos no corrientes mantenidos para la venta

Se deberá sanear el saldo insoluto del crédito contra la provisión y en caso de existir remanente de provisión, debe revertirse en la cuenta correspondiente del estado de resultados, siendo controlado en la subcuenta de resultado del ejercicio no distribuible.

Reclasificación de bienes recibidos en recuperación de créditos a activos no corrientes mantenidos para la venta

La reclasificación podrá realizarse en un período no mayor de 6 meses, contados desde la fecha de adjudicación. Estos activos se reconocerán al menor valor entre:

- (a) El importe inicial reconocido en la cuenta de bienes recibidos en recuperación de créditos, sin considerar su provisión.
- (b) El valor razonable menos los costos de venta.

En caso de existir exceso de provisión resultante de la reclasificación del bien recibido en recuperación de crédito a activos no corrientes mantenidos para la venta, esta debe ser revertida en la cuenta correspondiente del estado de resultados, siendo controlado en la subcuenta de resultado del ejercicio no distribuible.

Cambios en el plan de ventas de los activos no corrientes mantenidos para la venta

Cuando se da un cambio en el plan de ventas, porque se dejan de cumplir los criterios del reconocimiento del activo, este se reclasificará a la cuenta bienes recibidos en recuperación de crédito, por el valor en libros reconocido en la cuenta activos no corrientes mantenido para la venta, reconociendo desde la fecha de adjudicación la provisión requerida, para lo cual deberá considerar la provisión constituida como deterioro, y en caso de existir déficit de provisión esta se constituirá contra la cuenta de gasto correspondiente del estado de resultados.

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(i) Activos no corrientes mantenidos para la venta (continuación)

Tratamiento de resultados no distribuibles

Los importes registrados en la subcuenta de resultado del ejercicio no distribuible y resultados acumulados de ejercicios anteriores no distribuibles, serán distribuibles hasta que se realice la venta del activo que lo generó o se registre el 100 % de provisión.

(j) Activo material

(i) Reconocimiento y medición

Los activos materiales se registran al costo de adquisición o son considerados al costo menos la depreciación acumulada y 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 combinados del período en el momento en que se incurren; los costos relacionados con mejoras importantes se capitalizan. Cuando un componente de una partida del activo material tiene una vida útil diferente, se contabiliza como una partida separada del activo material.

(ii) Gastos subsecuentes

Los gastos subsecuentes se capitalizan solamente cuando aumentan los beneficios económicos futuros de los activos materiales. Todos los otros gastos se reconocen en los resultados combinados del período como un gasto al momento en que se incurren.

(iii) Depreciación

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

	<u>Años</u>
Edificios e instalaciones	30 y 70
Mobiliario y equipos	3, 5 y 10
Equipos de computación	2 y 5
Equipos rodantes	5 y 8

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(k) Activos intangibles

Los programas informáticos adquiridos por el Grupo son contabilizados al costo menos la amortización acumulada y el monto acumulado de las pérdidas por deterioro del valor.

La amortización es registrada en los resultados del ejercicio con base en el método de línea recta y durante la vida útil del *software*, a partir de la fecha en la que esté disponible para su uso. Los desembolsos subsecuentes del *software* son capitalizados si se determina confiablemente que se van a obtener beneficios económicos de tales costos. Los otros costos se reconocen en los resultados cuando se incurran.

(l) Deterioro de activos no financieros

El valor en libros del activo material y otros activos del Grupo es revisado a la fecha de cada estado de situación financiera combinado para determinar si existe algún indicio de deterioro. En caso de existir 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 combinados 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 Grupo sigue la política de provisionar mensualmente los intereses pendientes de pago, utilizando como base el valor contractual de la obligación, registrando los intereses devengados directamente contra los resultados combinados del período.

(n) Impuesto sobre la renta

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

El impuesto 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 la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros combinados, y cualquier ajuste a la renta gravable de períodos anteriores.

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(o) Activos y pasivos fiscales

Los impuestos diferidos son reconocidos por las diferencias temporarias existentes entre el valor en libros de los activos y pasivos para propósitos de información financiera y los montos usados para propósitos tributarios. Se reconocen activos por impuestos diferidos por las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos tributarios y las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que sea probable que existan ganancias imponibles futuras disponibles contra las que pueden ser utilizadas.

Los activos por impuestos diferidos son revisados en cada fecha de reporte y son reducidos en la medida que no sea probable que los beneficios por impuestos relacionados sean realizados. El impuesto diferido debe medirse empleando las tasas fiscales que se espera sean de aplicación a las diferencias temporarias en el año en el que se reversen usando tasas fiscales aprobadas a la fecha de reporte.

(p) Reserva patrimonial

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

(q) Beneficios a empleados

(i) Indemnización por antigüedad

El Grupo 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: 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 tasas 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 Grupo tiene la política de establecer una provisión para el pago de vacaciones a sus empleados.

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(q) Beneficios a empleados (continuación)

(ii) Vacaciones (continuación)

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

(iii) Aguinaldo

De conformidad con el Código del Trabajo de la República de Nicaragua, se requiere que el Grupo reconozca un (1) mes de salario adicional, por concepto de aguinaldo, 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.

(r) Reservas técnicas

En el curso normal de las operaciones de seguros, el Grupo conforme la normativa vigente emitida por la Superintendencia, realiza la valuación de las reservas técnicas y obligaciones contractuales derivadas de los contratos de seguros y fianzas suscritos, dichas reservas son las siguientes:

- (i) Reservas matemáticas y de riesgos en curso
- (ii) Reservas para riesgos en curso por reaseguro cedido
- (iii) Reservas para obligaciones pendientes de liquidación y/o pago
- (iv) Reservas para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados
- (v) Reservas de contingencia
- (vi) Reservas para riesgos catastróficos

Estas reservas son certificadas mensualmente por un actuario independiente.

En el caso de las reservas para obligaciones pendientes de liquidación y/o pago y de las reservas para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados, su valuación es realizada conforme con lo establecido en la norma vigente por el jefe del Departamento de Reclamos y revisado y autorizado por el vicerente técnico.

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(r) Reservas técnicas (continuación)

Todas las reservas técnicas valuadas por el Grupo se acumulan mensualmente con cargo a los resultados combinados del período.

(i) Reservas matemáticas y de riesgos en curso

El Grupo calcula sus reservas matemáticas y de riesgos en curso con base en lo establecido en la norma vigente, la cual establece que:

Para los seguros de vida individual, seguros funerarios y de capitalización las reservas correspondientes a cada póliza se calcularán de conformidad con las bases técnicas o procedimientos aprobados por la Superintendencia. En este sentido, el Grupo aplica los procedimientos establecidos en las notas técnicas que fueron debidamente autorizadas por la Superintendencia.

En el caso de los riesgos en curso de los beneficios adicionales y riesgos ocupacionales y subnormales del ramo de vida individual, el Grupo aplica el 40 % de las primas netas retenidas en el año, esto en cumplimiento con la normativa vigente.

La base del cálculo de las reservas de riesgos en curso de retención para los ramos de colectivo de vida, accidentes y enfermedades, daños y fianzas, la integran las primas retenidas durante el año con las cuales se calcula el 40 % de reservas de riesgo en curso.

(ii) Reservas para riesgos en curso por reaseguro cedido

Las reservas de riesgos en curso correspondientes a las operaciones de reaseguro cedido, se calculan de acuerdo con las cláusulas establecidas en cada contrato de reaseguro firmado con las compañías de reaseguro autorizadas por la Superintendencia y en cumplimiento con la normativa vigente, la cual establece lo siguiente:

Para el ramo de vida individual, en caso de reaseguro bajo el sistema temporal anual, sus beneficios adicionales y riesgos ocupacionales y subnormales, por el porcentaje estipulado en los contratos de reaseguro vigentes. Para casos diferentes de los mencionados se emplearán procedimientos aprobados por la Superintendencia a solicitud previa de cada institución.

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(r) Reservas técnicas (continuación)

(ii) Reservas para riesgos en curso por reaseguro cedido (continuación)

Para los ramos de colectivo de vida, daños, accidentes y enfermedades y fianzas, la reserva será igual al porcentaje estipulado en el contrato de reaseguro aplicado al total de las primas cedidas durante el año inmediato anterior a su cálculo. En el ramo de transporte solamente se tomarán en cuenta para efectos de cómputo, las primas cedidas por lo que corresponda al seguro de cascos marítimos.

(iii) Reservas para obligaciones pendientes de liquidación y/o pago

Las reservas para obligaciones pendientes de liquidación y/o pago por beneficios exigibles conforme con los contratos de seguros tomados, se establecen en el momento que estos se conocen por el monto estimado de la pérdida y hasta un máximo de la suma asegurada. Estas reservas por siniestros son ajustadas mensualmente con base en el importe estimado de cada siniestro.

(iv) Reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados

La Norma sobre Constitución y Cálculo de Reserva emitida por la Superintendencia, establece que las compañías de seguros, deben constituir para todos los seguros, una reserva para siniestros ocurridos y no reportados, la cual se determinará de acuerdo con la experiencia de cada compañía, sin que pueda ser inferior al 5 % de las reservas para prestaciones y siniestros pendientes de pago del respectivo ejercicio.

En cumplimiento con lo anterior, el Grupo calculó el monto correspondiente a la reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados, aplicando un 5 % al saldo acumulado de la reserva para obligaciones pendientes de pago del respectivo ejercicio.

(v) Reservas de contingencia

El Grupo realiza la constitución de las reservas de contingencia de acuerdo con la norma emitida por la Superintendencia de la manera siguiente:

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(r) Reservas técnicas (continuación)

(v) Reservas de contingencia (continuación)

Para los seguros de vida individuales y colectivos se calcula el 1.5 % de las primas retenidas en el año.

La reserva de contingencia para riesgos ocupacionales y subnormales se calcula utilizando conjuntamente con la que corresponda al seguro de vida, para las desviaciones desfavorables en la mortalidad para riesgos retenidos, sin que en ningún caso el monto que se hubiese acumulado para dichos riesgos ocupacionales y subnormales quede reducido a menos del 40 % de las primas de retención del año correspondiente a la valuación.

Para los beneficios adicionales de vida, por accidentes e incapacidad y las primas provenientes de los seguros subnormales y extraprimas ocupacionales, se toma el 40 % de las primas retenidas en el año. Para los ramos de accidentes y enfermedades, daños y fianzas, que no son líneas aliadas de incendio, el Grupo calcula tanto el 3 % de las primas retenidas en el año o el 90 % de la desviación siniestral favorable, y se selecciona el mayor de los dos. Al 31 de diciembre de 2019, se cumplió con la norma en dependencia del comportamiento de cada ramo.

(vi) Reservas para riesgos catastróficos

El Grupo calculó sus reservas para riesgos catastróficos de la manera siguiente:

El 15 % de las primas retenidas durante el año para los seguros de transporte (carga y buque), seguro de aviación (accidentes en viajes aéreos y aeronaves), seguro de incendios de algodón, responsabilidad civil general, rotura de maquinaria y explosión de calderas y fianzas que no sean de fidelidad.

Para las líneas aliadas de incendio, la reserva se incrementa con un mínimo del 15 % de las primas retenidas en el año.

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(s) Costos de emisión

Los costos de emisión corresponden a los gastos relacionados con la expedición de pólizas de seguros y fianzas, y los originados de las operaciones de reaseguro y reafianzamiento. Dentro de estos costos se encuentran: las comisiones a intermediarios de seguros, costos de cobertura del exceso de pérdidas y otros gastos de adquisición. Los costos de adquisición son registrados en el estado de resultados combinado al momento de la emisión de la póliza o fianza.

(t) Valuación de los inventarios de mercadería recibida en depósito

Los inventarios de mercadería recibida en depósito son controlados en cuentas de orden y se registran al valor estimado de la mercadería nacionalizada.

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

Las transacciones en moneda extranjera y en córdobas con mantenimiento de valor con respecto al dólar de los Estados Unidos de América generan diferencias cambiarias que se reconocen en el momento en que se incurren.

Los derechos y obligaciones en moneda extranjera y en córdobas con mantenimiento de valor con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, se ajustan a la tasa oficial de cambio vigente al final del año. Las ganancias o pérdidas resultantes son registradas contra los resultados combinados del período.

(v) Provisiones

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

(w) Instrumentos financieros

Se conoce como instrumentos financieros a cualquier contrato que origine un activo financiero en una empresa y a la vez un pasivo o instrumento patrimonial en otra. Los instrumentos financieros incluyen los que se denominan instrumentos primarios: cartera de créditos, cuentas por cobrar, obligaciones con el público y obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos, cuentas por pagar y títulos de inversión.

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(x) Participaciones

Las inversiones permanentes en acciones de asociadas se reconocen en estos estados financieros combinados utilizando el método de participación patrimonial. Bajo este método, la inversión se registra inicialmente al costo, y es ajustada posteriormente en función de los cambios en la participación patrimonial de las subsidiarias, los cuales se reconocen en los resultados combinados netos 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 asociadas.

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

(y) Provisión para programas de lealtad

Para premiar la lealtad de sus tarjetahabientes, el Grupo 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 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 conforme con su propensión estadística de consumo, la cual toma en consideración la mayor redenciones (canje) de unidades acumuladas realizadas durante los últimos seis (6) meses y el factor de conversión por comercio afiliado, correspondiente al mayor factor promedio ponderado de los últimos tres (3) meses, utilizando un costo estimado por unidad acumulada.

(4) Activos sujetos a restricción

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

- (a) Límite mínimo requerido por encaje legal en depósitos del BCN (en miles): en moneda nacional por C\$ 1,246,207 (2018: C\$ 1,174,672) y en moneda extranjera por USD 96,388 (2018: USD 102,616).

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(4) Activos sujetos a restricción (continuación)

- (b) Depósitos en *cash collateral* con instituciones del exterior (en miles) hasta por el monto de USD 11,250 (C\$ 380,690) [2018: USD 7,688 (C\$ 248,558)].
- (c) Inversiones pignoradas (en miles) que se encuentran garantizando obligaciones hasta por un monto de C\$ 750,897 (2018: C\$ 3,981,116).
- (d) Cartera de créditos cedida en garantía de obligaciones con instituciones financieras (en miles) hasta por un monto de C\$ 2,403,151 (2018: C\$ 3,083,864).

(5) Capital social

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

(a) Incrementos en el capital social pagado

(i) Banco LAFISE BANCENTRO, S. A.

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.

(ii) LAFISE Valores, S. A.

En sesión de Junta General de Accionistas de LAFISE Valores, S. A. n.º 188 del 23 de abril de 2018 se autorizó la reforma al pacto social por incremento en el capital social pagado en C\$ 1,680,000 equivalentes a 5,600 acciones ordinarias con un valor nominal de C\$ 300 cada una, mediante capitalización de resultados acumulados y reserva legal.

(b) Composición del capital suscrito y pagado

- Banco LAFISE BANCENTRO, S. A.: 4,268,872 acciones comunes, nominativas, no convertibles al portador, suscritas y pagadas con valor nominal de C\$ 1,000 cada una, que equivalen a C\$ 4,268,872,000.
- LAFISE Valores, S. A.: 16,600 acciones comunes, nominativas, no convertibles en acciones al portador, suscritas y pagadas con valor nominal de C\$ 300 cada una, que equivalen a C\$ 4,980,000.

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(5) Capital social (continuación)

(b) Composición del capital suscrito y pagado (continuación)

- Arrendadora Financiera LAFISE, S. A.: 6,000 acciones comunes, nominativas, no convertibles en acciones al portador, suscritas y pagadas con valor nominal de C\$ 1,000 cada una, que equivalen a C\$ 6,000,000.

(c) Dividendos

(i) Banco LAFISE BANCENTRO, S. A.

Durante el año 2019, la Superintendencia autorizó el pago de dividendos por C\$ 133,500,000 (2018: C\$ 250,000,000). Al 31 de diciembre de 2019, se encuentran pendientes de pago dividendos por C\$ 54,748 (2018: C\$ 823,218).

(ii) Seguros LAFISE, S. A.

Durante el año 2019, la Superintendencia autorizó el pago de dividendos por C\$ 188,191,300 de estos se pagó al Banco LAFISE BANCENTRO, S. A. C\$ 169,324,369 y el monto de C\$ 8,866,931 a los accionistas minoritarios.

(6) Cuentas contingentes

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Garantías otorgadas	9,835,806,239	8,770,421,596
Cartas de crédito	49,164,462	43,334,680
Cancelación de obligaciones	201,514,399	162,436,975
Líneas de crédito a tarjetahabientes (nota 13)	2,402,450,728	4,016,193,188
Seguros y mercancía almacenada	1,533,481,139	2,376,460,217
Fianzas y acreedores contingentes	4,635,992	4,409,852
	<u>14,027,052,959</u>	<u>15,373,256,508</u>

(i) Garantías bancarias de cumplimiento

Las garantías bancarias de cumplimiento se usan en varias transacciones de los clientes del Grupo. Estas representan seguridad irrevocable que el Grupo realizará los pagos ante la posibilidad de que el cliente no cumpla con sus obligaciones a las terceras partes.

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(6) Cuentas contingentes (continuación)

(ii) Cartas de crédito

Las cartas de crédito son compromisos condicionados emitidos por el Grupo 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 préstamos. Todas las cartas de crédito emitidas tienen fechas de vencimiento dentro del plazo en 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 Grupo generalmente mantiene garantías que soportan estos compromisos, si se considera necesario.

(iii) Líneas de crédito a tarjetahabientes

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

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(7) Saldos y transacciones con partes relacionadas

	2019				Total
	Directores	Ejecutivos	Accionistas	Otros	
Activos					
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	-	731,896,887	731,896,887
Inversiones en valores	-	-	-	138,536,917	138,536,917
Cartera de créditos	23,761,443	55,949,890	-	1,227,431,361	1,307,142,694
Intereses por cobrar sobre cartera de créditos	106,269	906,696	-	9,027,260	10,040,225
Provisión para cartera de créditos	(335,723)	(611,644)	-	(21,616,451)	(22,563,818)
Total de cartera de créditos, neta	23,531,989	56,244,942	-	1,214,842,170	1,294,619,101
Cuentas por cobrar	-	-	-	75,573,901	75,573,901
Inversiones permanentes en acciones	-	-	-	1,864,925,854	1,864,925,854
Total activos con partes relacionadas	23,531,989	56,244,942	-	4,025,775,729	4,105,552,660
Pasivos					
Depósitos a la vista	14,968,149	6,490,136	11,996,036	519,536,880	552,991,201
Depósitos a plazo	4,323,112	1,647,438	-	226,762,909	232,733,459
Otras cuentas por pagar	-	-	-	16,031,411	16,031,411
Total pasivos con partes relacionadas	19,291,261	8,137,574	11,996,036	762,331,200	801,756,071
Resultados					
Ingresos por intereses sobre créditos	1,745,019	5,005,027	-	92,317,785	99,067,831
Gastos de administración	(14,536,628)	(195,178,834)	(32,394,722)	(184,661,269)	(426,771,453)
Otros ingresos financieros	36,419	13,903	7,154,871	5,994,387	13,199,580
Otros gastos financieros	(359,179)	(86,127)	(1,255,386)	(15,159,163)	(16,859,855)
Total ingresos (gastos) con partes relacionadas	(13,114,369)	(190,246,031)	(26,495,237)	(101,508,260)	(331,363,897)
Contingencias	-	-	-	12,243,147	12,243,147

Esta nota incluye un resumen sobre las operaciones significativas con partes relacionadas entre cada uno de los miembros del Grupo, en el activo, pasivo, contingente, ingresos y gastos, aunque estas hayan sido eliminadas en la consolidación y posterior combinación.

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

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

	2018				Total
	Directores	Ejecutivos	Accionistas	Otros	
Activos					
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	-	-	468,777,930	468,777,930
Inversiones en valores	-	-	-	136,967,573	136,967,573
Cartera de créditos	22,223,366	74,500,522	-	951,040,275	1,047,764,163
Intereses por cobrar sobre cartera de créditos	98,544	1,258,045	-	10,486,699	11,843,288
Provisión para cartera de créditos	(348,739)	(787,554)	-	(12,080,697)	(13,216,990)
Total de cartera de créditos, neta	21,973,171	74,971,013	-	949,446,277	1,046,390,461
Cuentas por cobrar	-	-	-	224,996,594	224,996,594
Inversiones permanentes en acciones	-	-	-	1,483,591,504	1,483,591,504
Total activos con partes relacionadas	<u>21,973,171</u>	<u>74,971,013</u>	<u>-</u>	<u>3,263,779,878</u>	<u>3,360,724,062</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
Otras cuentas por pagar	-	-	-	102,483,727	102,483,727
Total pasivos con partes relacionadas	<u>17,528,420</u>	<u>3,725,812</u>	<u>73,089,877</u>	<u>761,095,333</u>	<u>855,439,442</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)	(241,108,646)	(421,956,695)
Otros ingresos financieros	58,285	11,657	58,062	267,958,648	268,086,652
Otros gastos financieros	(789,766)	(530,400)	(714,571)	(20,721,885)	(22,756,622)
Total ingresos (gastos) con partes relacionadas	<u>(8,579,162)</u>	<u>(158,868,793)</u>	<u>(8,351,601)</u>	<u>77,989,022</u>	<u>(97,810,534)</u>
Contingencias	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>185,997,569</u>	<u>185,997,569</u>

Esta nota incluye un resumen sobre las operaciones significativas con partes relacionadas entre cada uno de los miembros del Grupo, en el activo, pasivo, contingente, ingresos y gastos, aunque estas hayan sido eliminadas en la consolidación y posterior combinación.

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(8) Posición en moneda extranjera y moneda nacional con mantenimiento de valor

	2019			2018		
	Moneda nacional con mantenimiento de valor	Moneda extranjera	Total	Moneda nacional con mantenimiento de valor	Moneda extranjera	Total
Activos						
Efectivo y equivalentes de efectivo	22,552	8,730,865,919	8,730,888,471	21,364	7,036,847,701	7,036,869,065
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	10,981,787,439	10,981,787,439	-	3,600,083,930	3,600,083,930
Inversiones a costo amortizado, neto	5,454,964,975	2,049,619,360	7,504,584,335	6,244,777,770	2,163,446,664	8,408,224,434
Cartera de créditos, neta	2,463,579,206	23,605,432,353	26,069,011,559	3,308,696,014	29,179,598,046	32,488,294,060
Cuentas por cobrar, neto	-	1,325,399,306	1,325,399,306	-	982,360,108	982,360,108
Activos recibidos en recuperación de créditos	-	-	-	-	531,054	531,054
Participaciones	-	12,535,880	12,535,880	-	15,708,047	15,708,047
Otros activos	-	36,491,149	36,491,149	-	73,811,796	73,811,796
	<u>7,918,566,733</u>	<u>46,742,131,406</u>	<u>54,660,698,139</u>	<u>9,553,495,148</u>	<u>43,052,387,346</u>	<u>52,605,882,494</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	4,077,653,803	22,841,360,126	26,919,013,929	3,239,586,973	21,690,866,787	24,930,453,760
Otras obligaciones diversas con el público de organismos internacionales	-	236,933,574	236,933,574	-	130,523,036	130,523,036
Pasivos por operaciones de reporto	233,158,805	1,251,867,846	1,485,026,651	-	-	-
financiamientos	-	-	-	2,884,810,057	63,109,369	2,947,919,426
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	-	10,758,692,799	10,758,692,799	199,921,835	9,947,561,274	10,147,483,109
Reservas técnicas	98,798,313	-	98,798,313	268,792,096	-	268,792,096
Obligaciones por operaciones de seguro y fianzas	-	1,059,011,374	1,059,011,374	-	987,010,331	987,010,331
Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras	-	72,132,118	72,132,118	-	52,846,544	52,846,544
Pasivos fiscales	-	73,369,816	73,369,816	-	120,536,473	120,536,473
Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital	-	50,413,605	50,413,605	-	-	-
Otros pasivos y provisiones	-	2,494,546,304	2,494,546,304	-	2,473,753,254	2,473,753,254
	<u>4,372,555</u>	<u>176,423,599</u>	<u>180,796,154</u>	<u>7,511,857</u>	<u>538,756,822</u>	<u>546,268,679</u>
	<u>4,413,983,476</u>	<u>39,014,751,161</u>	<u>43,428,734,637</u>	<u>6,600,622,818</u>	<u>36,004,963,890</u>	<u>42,605,586,708</u>
	<u>3,504,583,257</u>	<u>7,727,380,245</u>	<u>11,231,963,502</u>	<u>2,952,872,330</u>	<u>7,047,423,456</u>	<u>10,000,295,786</u>

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(9) Actualización del capital mínimo

Con fecha 11 de febrero de 2020, la Superintendencia emitió Resolución n.º CD-SIBOIF-1153-1-FEB11-2020, mediante la cual se actualiza el capital social mínimo de las entidades bancarias, el cual se incrementa a C\$ 397,702,000 (Ver nota 42).

(10) Otras revelaciones importantes

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 periodos subsiguientes.

Por su parte, el Grupo, 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.

(11) Efectivo y equivalentes de efectivo

	2019	2018
Moneda nacional		
Caja	1,108,632,804	955,641,060
Banco Central de Nicaragua	1,527,249,538	1,328,309,275
Instituciones Financieras	10,878,468	8,172,077
	2,646,760,810	2,292,122,412
Moneda extranjera		
Caja	584,681,864	514,302,010
Banco Central de Nicaragua	3,562,459,091	3,849,652,392
Instituciones financieras:	2,898,836,449	1,333,840,843
Del país	4,394,567	6,395,442
Del exterior	2,894,441,882	1,327,445,401
Depósitos restringidos	380,893,845	248,752,172
Equivalentes de efectivo	1,303,994,670	1,090,300,284
	8,730,865,919	7,036,847,701
	11,377,626,729	9,328,970,113

El saldo del efectivo al 31 de diciembre de 2019 incluye saldos en moneda extranjera por USD 252,832,748 (equivalentes a C\$8,555,379,807), EUR 4,634,679 (equivalentes a C\$ 175,475,890), CRC 201,000 (equivalentes a C\$ 10,222) [2018: USD 213,323,504 (equivalentes a C\$ 6,896,855,537), 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)].

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(11) Efectivo y equivalentes de efectivo (continuación)

Dentro del efectivo depositado en el BCN, se encuentran los saldos para cumplir con el encaje legal, al 31 de diciembre de 2019, el saldo asciende a C\$ 4,636,889,459 (2018: C\$ 4,750,785,746).

Dentro de las otras disponibilidades se encuentran los depósitos en *cash collateral* en instituciones del exterior, al 31 de diciembre de 2019, ascienden a C\$ 380,690,291 (2018: C\$ 248,558,157).

(12) Inversiones en valores

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral		
Bonos de pagos por indemnización emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público (MHCP) con rendimientos anuales que oscilan entre el 5.59 % y 20 %, con último vencimiento en febrero de 2032.	-	1,192,287,527
Bonos del Tesoro emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con rendimientos anuales que oscilan entre el 7.43 % y 9.05 %, con último vencimiento en julio de 2022.	-	1,303,755,253
Bonos emitidos por instituciones financieras del exterior con rendimientos anuales que oscilan entre 2.04 % y 4.94 %, con último vencimiento en abril de 2025.	7,737,438,850	1,516,484,746
Papel Comercial emitidos por instituciones financieras del exterior con rendimientos anual entre 1.92 % y 2.31 %, con último vencimiento en marzo de 2020.	2,080,124,820	597,500,380
Bonos del Tesoro de Gobiernos extranjeros con rendimientos anual que oscilan entre 1.87 % y 2.69 % y con último vencimiento en mayo de 2024.	868,779,962	1,224,318,736
Certificado de depósitos a plazos fijo en instituciones financieras del exterior con rendimientos anuales que oscilan entre 1.99 % y 2.39 % con último vencimiento en febrero de 2020.	247,062,924	-
Rendimiento para inversiones	48,380,882	148,799,466
	<u>10,981,787,438</u>	<u>5,983,146,108</u>

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(12) Inversiones en valores (continuación)

Movimiento de las inversiones a valor razonable con cambio en otros resultados integral

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	5,983,146,108	4,989,973,867
Adiciones	32,490,899,823	32,895,808,298
Ventas	(5,519,011,631)	(20,670,433,241)
Pagos (Amortizaciones del principal)	(19,841,054,811)	(14,091,475,134)
Intereses por cobrar	(100,418,584)	41,296,067
Traslados	(2,456,373,811)	2,503,545,036
Ajuste monetario	424,600,344	314,431,215
Saldo al final del año	<u>10,981,787,438</u>	<u>5,983,146,108</u>
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inversiones a costo amortizado, neto		
Bonos emitidos por el Banco Central de Nicaragua con interés del 5 % y con último vencimiento en junio de 2028.	372,799,835	406,932,656
Depósitos monetarios emitidos por el Banco Central de Nicaragua con interés del 1.51 % y con último vencimiento en enero de 2020.	473,733,400	808,262,500
Bonos emitidos por instituciones financieras del exterior con rendimientos anuales que oscilan entre 2.59 % y 3.56 %, con último vencimiento en abril de 2025.	821,772,078	251,001,909
Letras emitidas por el Banco Central de Nicaragua con interés del 1.62 % y con vencimiento en enero de 2020.	299,984,593	556,582,753
Bonos del Tesoro emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con rendimientos entre 7.64 % y 11.90 %, con último vencimiento en julio de 2024.	3,727,116,169	1,994,219,012
Pasan...	<u>5,695,406,075</u>	<u>4,016,998,830</u>

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(12) Inversiones en valores (continuación)

	2019	2018
... Vienen	5,695,406,075	4,016,998,830
Inversiones a costo amortizado, neto (continuación)		
Bonos de pago por indemnización emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con rendimiento entre el 6.28 % y 16.41 %, con último vencimiento en febrero de 2032.	915,980,653	366,131,723
Certificado de depósito a plazo fijo en instituciones financieras del exterior con rendimiento entre el 1.86 % y 1.90 %, con último vencimiento en marzo de 2020.	277,134,039	6,142,796
Papel Comercial emitidos por instituciones financieras del exterior con rendimiento anual entre 2.77 % y con último vencimiento en mayo de 2020.	32,921,971	-
Bonos de Refinanciamiento de Adeudo (BRADE) emitidos por Empresa Administradora de Aeropuertos Internacionales (EAAI), con rendimiento de 9.33 % con último vencimiento en abril de 2019.	-	15,301,675
Rendimiento de inversiones	583,445,316	431,707,250
Deterioro de instrumentos a costo amortizado	(303,719)	(82,595)
	7,504,584,335	4,836,199,679
	2019	2018
Saldo al inicio del año	4,836,199,679	3,777,021,853
Adiciones	142,539,778,371	94,550,975,816
Pagos (amortizaciones del principal)	(142,795,237,603)	(93,158,447,969)
Traslados	2,516,330,184	(603,310,566)
Intereses por cobrar	158,934,996	17,170,244
Ajuste monetario	248,496,113	252,872,896
Menos: deterioro	82,595	(82,595)
Saldo al final del año	7,504,584,335	4,836,199,679

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(13) Cartera de créditos, neta

Resumen de saldos de cartera de créditos, vigentes, vencidos y en cobro judicial estratificados por tipo de crédito, interés y provisión.

	2019					
	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	En cobro judicial	Total
Créditos comerciales						
Comerciales	8,408,758,694	46,862,868	914,084,057	163,386,696	130,373,459	9,663,465,774
Agrícolas	1,797,423,749	47,193,027	1,030,170,981	50,583,814	41,007,942	2,966,379,513
Ganaderos	630,676,650	36,524,500	262,755,002	105,655,502	37,026,548	1,072,638,202
Industriales	2,460,911,934	-	309,279,840	3,529,360	15,773,420	2,789,494,554
Créditos de consumo						
Tarjetas de créditos personales	1,228,007,550	-	2,659,675	24,760,408	-	1,255,427,633
Préstamos personales	1,050,653,738	-	226,761,984	36,518,223	6,851,042	1,320,784,987
Préstamos de vehículos	2,139,109,224	-	162,333,910	30,671,803	39,689,955	2,371,804,892
Créditos hipotecarios						
Préstamo hipotecario para vivienda	5,035,952,032	-	341,643,278	92,089,684	147,996,328	5,617,681,322
Créditos de arrendamientos financieros						
Inmuebles	2,427,755	-	-	-	-	2,427,755
Maquinaria y equipo	197,458,486	-	784,711	2,677,315	-	200,920,512
Equipo de transporte	124,675,968	-	-	-	-	124,675,968
Otros	10,348,272	-	-	-	-	10,348,272
	<u>23,086,404,052</u>	<u>130,580,395</u>	<u>3,250,473,438</u>	<u>509,872,805</u>	<u>418,718,694</u>	<u>27,396,049,384</u>
Menos: comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva	-	-	-	-	-	(111,722,924)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	342,710,963	9,319,554	85,448,712	-	-	437,479,229
	<u>23,429,115,015</u>	<u>139,899,949</u>	<u>3,335,922,150</u>	<u>509,872,805</u>	<u>418,718,694</u>	<u>27,721,805,689</u>
Menos: provisión de cartera de créditos	(451,123,772)	(3,937,599)	(552,651,167)	(251,835,327)	(240,456,266)	(1,500,004,131)
Provisiones genéricas para incobrabilidad de cartera de créditos	-	-	-	-	-	(48,326,068)
Total de cartera de créditos, neta	<u><u>22,977,991,243</u></u>	<u><u>135,962,350</u></u>	<u><u>2,783,270,983</u></u>	<u><u>258,037,478</u></u>	<u><u>178,262,428</u></u>	<u><u>26,173,475,490</u></u>

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(13) Cartera de créditos, neta (continuación)

Resumen de saldos de cartera de créditos, vigentes, vencidos y en cobro judicial estratificados por tipo de crédito, interés y provisión

	2018					
	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	En cobro judicial	Total
Créditos comerciales						
Comerciales	10,084,030,866	152,704,415	297,038,287	239,626,624	71,070,742	10,844,470,934
Agrícolas	3,503,973,908	147,910,228	584,373,263	39,787,092	18,461,387	4,294,505,878
Ganaderos	1,165,631,028	38,038,427	97,342,315	27,964,947	26,039,683	1,355,016,400
Industriales	3,341,207,721	1,101,080	62,812,292	566,668	14,391,017	3,420,078,778
Créditos de consumo						
Tarjetas de créditos personales	1,422,821,357	-	8,458,183	58,649,815	2,185	1,489,931,540
Préstamos personales	1,545,618,691	40,713	154,578,904	77,008,945	10,471,659	1,787,718,912
Préstamos de vehículos	3,418,871,796	2,189,830	37,627,823	65,975,155	59,639,354	3,584,303,958
Créditos hipotecarios						
Préstamo hipotecario para vivienda	5,658,673,541	2,476,996	32,804,421	152,196,749	64,027,274	5,910,178,981
Créditos de arrendamientos financieros						
Inmuebles	3,333,517	-	-	-	-	3,333,517
Maquinaria y equipo	414,847,499	605,807	-	1,911,456	-	417,364,762
Equipo de transporte	181,380,485	-	-	-	-	181,380,485
Otros	25,823,632	-	-	-	-	25,823,632
	30,766,214,041	345,067,496	1,275,035,488	663,687,451	264,103,301	33,314,107,777
Menos: comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva	-	-	-	-	-	(152,373,008)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	544,952,748	30,054,117	35,443,639	-	-	610,450,504
	31,311,166,789	375,121,613	1,310,479,127	663,687,451	264,103,301	33,772,185,273
Menos: provisión de cartera de créditos	(700,400,034)	(11,574,152)	(164,883,583)	(312,554,038)	(168,768,825)	(1,358,180,632)
Provisiones genéricas para incobrabilidad de cartera de créditos	-	-	-	-	-	(46,172,980)
Total de Cartera de créditos, neta	30,610,766,755	363,547,461	1,145,595,544	351,133,413	95,334,476	32,367,831,661

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(13) Cartera de créditos (continuación)

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al 1 de enero	1,404,353,612	801,278,258
Provisión cargada a los resultados	1,173,036,879	940,916,115
Ajuste monetario	75,802,943	38,271,245
Traslado neto de provisión para contingentes	18,291,347	7,289,381
Disminución de provisión	(4,723,017)	(2,055,436)
Saneamientos de préstamos	(955,035,494)	(353,319,115)
Traslado a provisión de bienes adjudicados (nota 16)	(163,396,071)	(28,026,836)
Saldo al 31 de diciembre	<u>1,548,330,199</u>	<u>1,404,353,612</u>

Políticas de otorgamiento de créditos

El Grupo realiza evaluaciones de clientes con base en el riesgo por el 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 uno (31) días calendarios, contados desde la fecha de vencimiento.

Para aquellos créditos, que sin estar vencidos sean calificados en las categorías «D» o «E», se debe suspender inmediatamente el reconocimiento del ingreso por intereses y comisiones devengadas y se efectúa el saneamiento hasta ese momento, los que son controlados en cuentas de orden.

El monto máximo de financiamiento a cualquier persona, entidad o grupo es del 30 % de la base del cálculo del capital del Grupo. La garantía líquida podrá consistir en una cuenta de ahorro congelada o un certificado a plazo fijo en el Grupo o en otra institución financiera que sea aceptada por el Grupo.

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

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(13) 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 Grupo estableció políticas y procedimientos específicos aprobados por su Junta Directiva para la gestión y seguimiento de estos créditos. Para lo cual, el Grupo 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 Grupo, con el propósito de que los créditos fueran autorizados bajo esta normativa.

Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo no tiene créditos que estén bajo condiciones establecidas en la Norma ECERA.

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(13) Cartera de créditos, neta (continuación)

Detalle de cartera de créditos por clasificación y provisión (principal e intereses)

Categoría	Cantidad de créditos	2019							
		Comercial		Consumo		Hipotecarios		Total	
		Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión
A	110,128	11,877,524,738	90,937,485	4,330,923,781	84,505,810	5,035,419,009	47,466,133	21,243,867,528	222,909,428
B	3,196	1,860,779,714	42,038,129	243,762,207	12,188,103	201,690,178	4,428,174	2,306,232,099	58,654,406
C	2,383	2,086,207,665	228,952,655	203,482,166	40,695,757	85,386,018	7,606,714	2,375,075,849	277,255,126
D	2,722	648,338,635	195,850,941	132,131,785	66,170,038	66,739,384	21,608,295	847,209,804	283,629,274
E	1,607	672,083,749	394,531,660	115,147,778	115,147,778	273,911,806	147,876,459	1,061,143,333	657,555,897
Subtotal cartera clasificada	120,036	17,144,934,501	952,310,870	5,025,447,717	318,707,486	5,663,146,395	228,985,775	27,833,528,613	1,500,004,131
Provisión anticíclica									48,326,068
									<u>1,548,330,199</u>
2018									
Categoría	Cantidad de créditos	Comercial		Consumo		Hipotecarios		Total	
		Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión
A	154,750	16,833,691,419	165,100,342	6,127,189,503	119,153,903	5,605,146,556	40,099,912	28,566,027,478	324,354,157
B	4,227	1,640,801,655	34,172,799	266,815,773	13,866,671	96,255,346	1,026,266	2,003,872,774	49,065,736
C	3,068	1,268,916,697	109,471,079	211,862,749	42,331,963	63,070,689	3,588,671	1,543,850,135	155,391,713
D	5,467	686,813,960	191,656,761	254,138,840	126,935,626	68,423,498	14,177,453	1,009,376,298	332,769,840
E	1,720	558,116,887	319,802,570	107,028,470	107,028,470	136,286,238	69,768,144	801,431,595	496,599,184
Subtotal cartera clasificada	169,232	20,988,340,618	820,203,551	6,967,035,335	409,316,633	5,969,182,327	128,660,446	33,924,558,280	1,358,180,630
Provisión anticíclica									46,172,982
									<u>1,404,353,612</u>

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(13) Cartera de créditos, neta (continuación)

Detalle de cartera comercial por clasificación

A continuación, presentamos un detalle de la cartera comercial al 31 de diciembre:

2019			
Clasificación	Cantidad de créditos	Saldo	Relación porcentual
A	7393	11,877,524,738	69 %
B	969	1,860,779,714	11 %
C	705	2,086,207,665	12 %
D	282	648,338,635	4 %
E	472	672,083,749	4 %
	<u>9821</u>	<u>17,144,934,501</u>	<u>100 %</u>

2018			
Clasificación	Cantidad de créditos	Saldo	Relación porcentual
A	10463	16,833,691,419	80 %
B	1199	1,640,801,655	8 %
C	589	1,268,916,697	6 %
D	349	686,813,960	3 %
E	425	558,116,887	3 %
	<u>13025</u>	<u>20,988,340,618</u>	<u>100 %</u>

Resumen de concentración por sector económico (solo principal)

Sector	2019		2018	
	Saldo	Relación porcentual	Saldo	Relación porcentual
Comerciales	9,535,491,696	35 %	10,681,902,569	32 %
Hipotecarios	5,617,681,322	20 %	5,910,178,982	18 %
Agrícola	2,966,379,513	11 %	4,294,505,879	13 %
Industrial	2,789,494,554	10 %	3,420,078,777	10 %
Vehículos	2,371,804,892	9 %	3,584,303,957	11 %
Tarjetas	1,383,401,712	5 %	1,652,499,907	5 %
Personales	1,320,784,986	5 %	1,787,718,912	5 %
Ganadero	1,072,638,203	4 %	1,355,016,397	4 %
Arrendamiento	338,372,506	1 %	627,902,397	2 %
	<u>27,396,049,384</u>	<u>100 %</u>	<u>33,314,107,777</u>	<u>100 %</u>

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(13) Cartera de créditos, neta (continuación)

Resumen de concentración por regiones

A continuación, se presenta la distribución de la cartera de créditos por regiones:

Región	2019		2018	
	Monto	Relación porcentual	Monto	Relación porcentual
Managua	18,733,757,988	69.0 %	22,407,420,277	66.0 %
Central	3,021,195,008	11.0 %	3,643,233,161	11.0 %
La Segovia	2,304,233,958	8.0 %	3,063,032,062	9.0 %
Norte	945,033,441	3.0 %	1,316,836,527	4.0 %
Occidental	939,697,012	3.0 %	1,190,449,850	4.0 %
Sur	922,261,709	3.0 %	1,172,058,168	3.0 %
Atlántico	967,349,497	3.0 %	1,131,528,236	3.0 %
	<u>27,833,528,613</u>	<u>100.0 %</u>	<u>33,924,558,281</u>	<u>100.0 %</u>

Resumen de concentración de la cartera vencida por sector

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

Sectores	Relación porcentual (%)	
	2019	2018
Comerciales	32.0 %	36.1 %
Ganaderos	20.7 %	4.3 %
Préstamo hipotecario para vivienda	18.1 %	22.9 %
Préstamos personales	7.2 %	11.6 %
Préstamos de vehículos	6.0 %	9.9 %
Tarjetas de créditos personales	4.9 %	8.8 %
Industriales	0.7 %	0.1 %
Agrícolas	9.9 %	6.0 %
Maquinaria y equipo	0.5 %	0.3 %
	<u>100.0 %</u>	<u>100.0 %</u>

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(13) Cartera de créditos, neta (continuación)

Detalle de cartera de créditos por días de mora y tipo de crédito y el importe de la provisión

2019								
Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos				Arrendamientos	Total	Relación porcentual	Provisión
		Comercial	Consumo	Hipotecarios	financieros			
0	109,635	14,679,663,148	4,202,206,491	4,787,753,683	256,035,615	23,925,658,937	87.33 %	784,750,544
1 a 15	3,483	520,136,601	238,488,786	301,422,771	46,088,348	1,106,136,506	4.04 %	72,652,987
16 a 30	2,159	154,518,133	160,323,952	141,722,536	3,922,819	460,487,440	1.68 %	33,401,393
31 a 60	1,657	306,543,364	146,575,691	96,744,600	4,790,961	554,654,616	2.02 %	53,842,768
61 a 90	995	329,111,552	68,191,363	60,227,390	25,091,026	482,621,331	1.76 %	81,230,167
91 a 120	502	35,677,300	32,542,618	21,865,137	-	90,085,055	0.33 %	34,961,032
121 a 180	877	63,438,202	55,258,874	8,933,442	-	127,630,518	0.47 %	59,475,344
181 a 270	185	93,800,493	16,785,161	20,554,766	1,809,682	132,950,102	0.49 %	82,367,838
271 a 360	223	101,596,103	27,644,576	43,971,454	-	173,212,133	0.63 %	117,984,432
361 a más	320	207,493,147	-	134,485,543	634,056	342,612,746	1.25 %	179,337,626
Total	120,036	16,491,978,043	4,948,017,512	5,617,681,322	338,372,507	27,396,049,384	100.00 %	1,500,004,131

2018								
Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos				Arrendamientos	Total	Relación porcentual	Provisión
		Comercial	Consumo	Hipotecarios	financieros			
0	155,048	17,736,515,269	5,771,894,993	4,946,467,364	558,876,319	29,013,753,945	87.09 %	673,004,544
1 a 15	3,575	504,034,345	296,063,180	326,976,398	14,900,092	1,141,974,015	3.43 %	39,139,435
16 a 30	3,121	421,810,160	244,214,931	200,968,850	35,720,421	902,714,362	2.71 %	33,580,354
31 a 60	2,351	434,279,878	202,803,616	177,229,175	9,426,852	823,739,521	2.47 %	49,164,379
61 a 90	1,330	78,747,845	88,117,595	54,544,750	7,067,256	228,477,446	0.69 %	38,426,038
91 a 120	1,066	202,055,210	56,629,796	28,814,322	-	287,499,328	0.86 %	76,895,895
121 a 180	2,040	259,669,940	135,706,113	49,273,709	-	444,649,762	1.33 %	149,796,198
181 a 270	293	81,618,378	32,195,117	26,481,910	1,911,456	142,206,861	0.43 %	102,252,320
271 a 360	258	65,680,114	34,329,069	39,793,162	-	139,802,345	0.42 %	99,686,498
361 a más	150	129,660,851	-	59,629,341	-	189,290,192	0.57 %	96,234,969
Total	169,232	19,914,071,990	6,861,954,410	5,910,178,981	627,902,396	33,314,107,777	100.00 %	1,358,180,630

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(13) Cartera de créditos, neta (continuación)

Resumen de las garantías que respaldan la cartera de créditos

Tipo de Garantía	2019		
	Saldo de cartera garantizada	Monto de la garantía	% Garantía sobre la cartera
Hipotecaria	13,746,381,864	24,464,439,829	177.97 %
Prendaria	9,454,848,246	55,273,698,036	584.61 %
Líquida	697,521,711	1,088,601,156	156.07 %
Fiduciaria	114,372,093	203,135,038	177.61 %
Endoso de facturas	452,484,875	542,981,850	120.00 %
Cesión de contratos de arriendo	47,146,435	73,602,772	156.12 %
Endoso de contratos de exportación	208,745	635,782	304.57 %
Otras garantías	412,662,753	154,585,232	37.46 %
	<u>24,925,626,722</u>	<u>81,801,679,695</u>	
Tipo de Garantía	2018		
	Saldo de cartera garantizada	Monto de la garantía	% Garantía sobre la cartera
Hipotecaria	16,793,286,899	43,549,855,073	259.33 %
Prendaria	12,089,638,500	45,955,377,195	380.12 %
Líquida	774,782,942	1,268,722,408	163.75 %
Fiduciaria	3,677,434	15,832,594	430.53 %
Endoso de facturas	299,232,856	359,079,427	120.00 %
Cesión de contratos de arriendo	55,874,827	98,134,406	175.63 %
Endoso de contratos de exportación	1,509,012	5,925,326	392.66 %
Otras garantías	421,032,187	364,725,216	86.63 %
	<u>30,439,034,657</u>	<u>91,617,651,645</u>	

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(13) Cartera de créditos, neta (continuación)

Cartera de créditos que se encuentran garantizando prestamos obtenidos por la institución

Institución financiera	2019		
	Principal	Interés	Total
Banco Centroamericano de Integración Económica	1,674,673,804	18,460,145	1,693,133,949
Banco de Fomento a la Producción	364,884,118	4,303,832	369,187,950
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social	186,749,706	877,782	187,627,488
Overseas Private Investment Corporation	151,517,285	1,684,079	153,201,364
Total	2,377,824,913	25,325,838	2,403,150,751

Institución financiera	2018		
	Principal	Interés	Total
Banco Centroamericano de Integración Económica	2,195,911,650	34,462,229	2,230,373,879
Banco de Fomento a la Producción	439,891,024	6,923,612	446,814,636
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social	214,059,578	2,310,177	216,369,755
Overseas Private Investment Corporation	187,562,179	2,743,561	190,305,740
Total	3,037,424,431	46,439,579	3,083,864,010

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(13) Cartera de créditos, neta (continuación)

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

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

2019								
Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos	Comercial	Consumo	Hipotecarios	Arrendamientos financieros	Total	Relación porcentual	Provisión
1 a 15	809	542,382	127,080	-	-	669,462	0.1 %	333,050
16 a 30	48	307,519	37,351	-	-	344,870	0.0 %	170,949
31 a 60	25	156,456	374,717	224,393	-	755,566	0.1 %	468,717
61 a 90	55	25,484,722	3,020,404	504,581	-	29,009,707	3.1 %	13,601,520
91 a 120	502	30,838,548	33,513,678	25,203,515	-	89,555,741	9.6 %	32,331,831
121 a 180	879	64,971,326	56,777,616	11,065,014	-	132,813,956	14.3 %	61,052,342
181 a 270	185	107,908,963	15,920,407	20,635,506	1,809,682	146,274,558	15.8 %	88,597,690
271 a 360	223	94,422,456	28,720,177	38,406,026	-	161,548,659	17.4 %	111,674,902
361 a más	320	222,937,946	-	144,046,978	634,056	367,618,980	39.6 %	184,060,592
Total	3,046	547,570,318	138,491,430	240,086,013	2,443,738	928,591,499	100.0 %	492,291,593

2018								
Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos	Comercial	Consumo	Hipotecarios	Arrendamientos financieros	Total	Relación porcentual	Provisión
1 a 15	1,253	305,655	1,477,805	236,765	-	2,020,225	0.2 %	1,187,378
16 a 30	22	2,711,711	225,834	1,012,027	-	3,949,572	0.4 %	507,394
31 a 60	61	10,182,923	1,688,854	2,144,019	-	14,015,796	1.5 %	1,481,168
61 a 90	100	18,920,503	2,648,509	2,697,877	-	24,266,889	2.6 %	5,648,693
91 a 120	1,080	61,700,340	59,126,975	30,857,641	-	151,684,956	16.3 %	57,015,963
121 a 180	2,050	64,673,145	139,051,230	53,371,282	-	257,095,657	27.8 %	115,077,491
181 a 270	296	84,072,916	33,198,838	26,070,063	1,911,456	145,253,273	15.7 %	104,277,386
271 a 360	259	65,680,114	34,329,069	40,205,009	-	140,214,192	15.1 %	99,892,421
361 a más	150	129,660,851	-	59,629,341	-	189,290,192	20.4 %	96,234,969
Total	5,271	437,908,158	271,747,114	216,224,024	1,911,456	927,790,752	100.0 %	481,322,863

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(13) 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 2019 disminuyó en C\$ 1.3 millones respecto al 2018 (equivalente a 0.005 % de la cartera bruta) [2018: aumento de C\$ 563 millones respecto al 2017 (equivalente a 1.7 % de la cartera bruta)]. Los créditos vencidos disminuyeron en C\$ 156 millones [2018: aumentaron en C\$ 395 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\$ 155 millones, principalmente por créditos relacionados a consumo [2018: 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]. Las provisiones destinadas a respaldar la cartera vencida y en cobro judicial ascienden a C\$ 491 millones (2018: C\$ 481 millones).

Garantías adicionales por reestructuración

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

Desglose de los ingresos financieros por tipo de créditos

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

<u>Tipo de crédito</u>	Ingresos por intereses y comisiones	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comerciales	1,990,209,543	2,195,545,187
Personales	976,246,845	1,241,598,880
Hipotecarios	631,561,099	595,717,904
Arrendamiento financiero	50,625,041	65,907,978
Microcréditos	186	534
	<u>3,648,642,714</u>	<u>4,098,770,483</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 2019 es de C\$ 952,302 (2018: C\$ 353,167). El monto de los intereses devengados no cobrados y registrados en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2019 es de C\$ 584,898 (2018: C\$ 339,017).

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(13) Cartera de créditos, neta (continuación)

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Comercial, en cuentas de orden [nota 36 (a)]	4,341,744,960	6,667,864,837
Tarjetas de crédito, en cuentas contingentes [nota 6]	2,402,450,728	4,016,193,188
	<u>6,744,195,688</u>	<u>10,684,058,025</u>

(14) Cuentas por cobrar, neto

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Por operaciones del Banco Sur, S. A. (a)	299,749,359	286,394,527
Primas por cobrar	450,357,466	461,175,258
Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras	135,833,546	134,626,897
Depósitos en garantía	59,536,779	56,930,191
Clientes almacenamiento financiero y fiscal	32,916,620	24,075,294
Anticipos a proveedores	11,802,042	18,240,673
Cuentas por cobrar al personal	102,234	1,088,844
Otras partidas pendientes de cobro	623,283,779	179,611,090
Subtotal	<u>1,613,581,825</u>	<u>1,162,142,774</u>
Menos: provisión para otras cuentas por cobrar	(171,751,591)	(133,054,073)
Menos: provisión para primas por cobrar	(12,993,105)	(18,152,065)
	<u>1,428,837,129</u>	<u>1,010,936,636</u>

(a) Incluye los saldos por cobrar al MHCP, correspondientes a las sumas pendientes de reembolso al Grupo relacionadas 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 Grupo.

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al 1 de enero	133,054,073	125,518,117
Mas:		
Provisión cargada a los resultados	36,466,104	9,059,784
Ajuste monetario	6,038,913	5,453,531
Menos:		
Disminución de provisión	(294,979)	(4,605,848)
Saneamientos	(3,512,520)	(2,371,511)
Saldo al 31 de diciembre	<u>171,751,591</u>	<u>133,054,073</u>

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(14) Cuentas por cobrar, neto (continuación)

El movimiento de la provisión por primas por cobrar se detalla a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al 1 de enero	18,152,065	11,282,144
Más:		
Provisión cargada a los resultados	18,283,212	21,168,980
Diferencial cambiario	853,422	552,914
Menos:		
Disminución de provisión	<u>(24,295,594)</u>	<u>(14,851,973)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>12,993,105</u>	<u>18,152,065</u>

(15) Activos no corrientes mantenidos para la venta

Activos recibidos en recuperación de créditos (bienes inmuebles)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo inicial	-	-
Adiciones	62,677,717	-
Ventas	<u>(7,147,802)</u>	-
Saldo final	<u>55,529,915</u>	<u>-</u>

(16) Activos recibidos en recuperación de créditos, neto

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Bienes muebles	51,793,552	49,728,693
Bienes inmuebles	904,475,841	469,220,041
Menos:		
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(478,979,378)</u>	<u>(350,868,490)</u>
	<u>477,290,015</u>	<u>168,080,244</u>

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(16) Activos recibidos en recuperación de créditos, neto (continuación)

Movimiento de la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos durante el año:

	2019	2018
Saldo de provisión al inicio del año	350,868,490	383,374,102
Más:		
Provisión trasladada de la cartera de créditos (nota 13)	163,396,071	28,026,836
Provisión cargada a resultados	72,613,442	96,867,893
Diferencial cambiario	374,547	345,328
Menos:		
Disminución de provisiones	(108,273,172)	(157,745,669)
Saldo final	478,979,378	350,868,490

(17) Activos intangibles

Una conciliación entre los valores en libros de los *softwares* al inicio y al final de cada período se muestra a continuación:

	2019	2018
<i>Software</i>		
Costo		
Saldo inicial	167,586,051	141,870,383
Adiciones	112,684,097	58,730,907
Bajas	(31,023,892)	(33,015,239)
Saldo final	249,246,256	167,586,051
Amortización acumulada		
Saldo inicial	91,562,634	67,848,834
Amortizaciones cargadas a los resultados (nota 32)	33,274,528	56,729,039
Bajas	(31,023,892)	(33,015,239)
Saldo final	93,813,270	91,562,634
	155,432,986	76,023,417

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(18) Participaciones

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Inversiones permanentes en acciones de asociada		
LAFISE Sociedad Agencia de Seguros, S. A. (25 %)	-	3,730,682
Inversiones permanentes en acciones en otras entidades		
Seguros LAFISE, S. A. (Honduras)	12,535,880	11,977,365
ACH de Nicaragua, S. A.	6,750,000	6,750,000
Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A.	799,900	799,900
Central Nicaragüense de Valores, S. A.	-	50,000
Bolsa Agropecuaria de Nicaragua, S. A.	261,552	252,552
	<u>20,347,332</u>	<u>19,829,817</u>
Total inversiones permanentes en acciones	<u>20,347,332</u>	<u>23,560,499</u>

Un movimiento de la cuenta de inversiones permanentes en acciones de asociada y otras entidades se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al inicio del año	23,560,499	23,160,897
Más:		
Participación en asociada en resultados de operaciones	-	(365,310)
Ajuste monetario	517,515	764,912
Venta de inversiones en asociadas	(3,730,682)	-
Saldo al final del año	<u>20,347,332</u>	<u>23,560,499</u>

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(19) Activo material

2019	Terrenos	Edificios e instalaciones	Mobiliario y equipos	Equipos de computación	Vehículos	Construcciones en curso	Mejoras a propiedades recibidas en alquiler	Total
Costo								
Saldo al 1 de enero de 2019	407,639,322	701,060,827	658,520,929	311,456,388	82,472,802	32,149,156	59,054,128	2,252,353,552
Adiciones	28,752,069	28,323,489	25,206,493	17,829,040	2,874,963	1,093,583	6,442,164	110,521,801
Traslados de bienes adjudicados	12,708,482	18,138,500	27,063	-	2,670,555	-	-	33,544,600
Bajas	-	(1,492,440)	(6,221,970)	(2,386,424)	(4,037,765)	(9,212,324)	(995,813)	(24,346,736)
Traslados	-	28,428,515	(5,125,560)	-	-	(23,302,955)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>449,099,873</u>	<u>774,458,891</u>	<u>672,406,955</u>	<u>326,899,004</u>	<u>83,980,555</u>	<u>727,460</u>	<u>64,500,479</u>	<u>2,372,073,217</u>
Depreciación acumulada								
Saldo al 1 de enero de 2019	-	101,628,829	448,150,936	264,381,237	57,278,105	-	30,371,171	901,810,278
Gasto del año	-	15,207,784	66,688,387	29,763,753	7,160,069	-	12,047,821	130,867,814
Bajas	-	-	(6,281,392)	(2,749,661)	(2,213,821)	-	(777,741)	(12,022,615)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>-</u>	<u>116,836,613</u>	<u>508,557,931</u>	<u>291,395,329</u>	<u>62,224,353</u>	<u>-</u>	<u>41,641,251</u>	<u>1,020,655,477</u>
Valor en libro								
Al 31 de diciembre de 2019	<u>449,099,873</u>	<u>657,622,278</u>	<u>163,849,024</u>	<u>35,503,675</u>	<u>21,756,202</u>	<u>727,460</u>	<u>22,859,228</u>	<u>1,351,417,740</u>
2018	Terrenos	Edificios e instalaciones	Mobiliario y equipos	Equipos de computación	Vehículos	Construcciones en curso	Mejoras a propiedades recibidas en alquiler	Total
Costo								
Saldo al 1 de enero de 2018	307,083,172	505,857,065	615,901,793	295,176,995	73,662,222	141,645,576	61,649,950	2,000,976,773
Adiciones	55,817,023	17,340,043	45,458,848	26,533,874	10,477,795	32,236,829	4,772,711	192,637,123
Traslados de bienes adjudicados	3,011,379	7,748,029	63,477	-	-	-	-	10,822,885
Bajas	-	(27,202)	(14,700,249)	(10,234,878)	(1,667,215)	(22,851,187)	(7,368,533)	(56,849,264)
Traslados	-	107,104,605	11,797,060	(19,603)	-	(118,882,062)	-	-
Revaluación por transición	41,727,748	63,038,287	-	-	-	-	-	104,766,035
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>407,639,322</u>	<u>701,060,827</u>	<u>658,520,929</u>	<u>311,456,388</u>	<u>82,472,802</u>	<u>32,149,156</u>	<u>59,054,128</u>	<u>2,252,353,552</u>
Depreciación acumulada								
Saldo al 1 de enero de 2018	-	106,636,008	392,658,596	221,877,302	49,869,546	-	24,395,558	795,437,010
Gasto del año	-	17,046,435	70,639,052	51,417,496	8,470,326	-	13,344,147	160,917,456
Bajas	-	(26,376)	(13,826,198)	(8,913,561)	(1,061,767)	-	(7,368,534)	(31,196,436)
Revaluación por transición	-	(22,027,238)	(1,320,514)	-	-	-	-	(23,347,752)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>-</u>	<u>101,628,829</u>	<u>448,150,936</u>	<u>264,381,237</u>	<u>57,278,105</u>	<u>-</u>	<u>30,371,171</u>	<u>901,810,278</u>
Valor en libros								
Al 31 de diciembre de 2018	<u>407,639,322</u>	<u>599,431,998</u>	<u>210,369,993</u>	<u>47,075,151</u>	<u>25,194,697</u>	<u>32,149,156</u>	<u>28,682,957</u>	<u>1,350,543,274</u>

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(20) Otros activos, neto

	2019	2018
Gastos pagados por anticipados	51,885,525	43,353,358
Mobiliario y equipos	30,618,401	54,206,904
Papelería, útiles y otros materiales	26,946,555	25,914,083
Operaciones pendientes de imputación	17,998,450	15,304,600
Obras de arte	14,721,289	14,721,289
Cargos diferidos	15,779,981	3,218,933
Bienes diversos	9,338,990	17,384,599
Fondo para planes de beneficios para empleados	7,559,029	6,742,930
Bienes en importación	210,854	50,854,998
Otros activos	14,563,126	13,481,632
	<u>189,622,200</u>	<u>245,183,326</u>
Menos: amortización de otros activos	(9,148,781)	(1,863,015)
	<u>180,473,419</u>	<u>243,320,311</u>

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(21) Obligaciones con el público

	Moneda nacional		Moneda extranjera		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Depósitos a la vista	5,717,653,357	3,874,125,944	6,442,457,434	5,201,918,815	12,160,110,791	9,076,044,759
Con intereses	1,820,004,005	1,303,885,265	2,592,805,655	1,791,145,510	4,412,809,660	3,095,030,775
Sin intereses	3,897,649,352	2,570,240,679	3,849,651,779	3,410,773,305	7,747,301,131	5,981,013,984
Depósitos de ahorro	3,478,626,303	2,748,093,921	9,953,973,733	8,512,330,371	13,432,600,036	11,260,424,292
Depósitos a plazo	588,852,057	481,410,815	6,302,677,659	7,797,677,807	6,891,529,716	8,279,088,622
Con intereses	588,852,057	481,410,815	6,302,677,659	7,797,677,807	6,891,529,716	8,279,088,622
Intereses sobre obligaciones con el público	10,707,643	9,457,235	142,251,300	178,939,794	152,958,943	188,397,029
Total	<u>9,795,839,360</u>	<u>7,113,087,915</u>	<u>22,841,360,126</u>	<u>21,690,866,787</u>	<u>32,637,199,486</u>	<u>28,803,954,702</u>

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(21) Obligaciones con el público (continuación)

Las obligaciones con el público incluyen saldos en dólares de los Estados Unidos de América por USD 667,930,003 (equivalentes a C\$ 22,601,482,219) [2018: USD 662,089,222 (equivalentes a C\$ 21,405,675,592)]. Además, se incluyen saldos en moneda euro hasta por el monto de EUR 2,578,519 (equivalentes a C\$ 97,626,607) [2018: EUR 2,870,232 (equivalentes a C\$ 106,251,401)].

La tasa de los depósitos a plazo fijo oscila entre 0.25 % y 8.50 % (2018: 0.25 % y 8.00 %) en moneda extranjera y entre 1.5 % y 8.50 % (2018: 0.50 % y 7.25 % %) en moneda nacional. Las cuentas corrientes devengan intereses, al 31 de diciembre de 2019, oscilan entre 0.25 % y 5.00 % (2018: entre 0.25 % y 2.00 %) y la tasa de las cuentas de ahorro con intereses oscila entre de 0.25 % y 3.15 % (2018: entre el 0.25 % y 3.40 %).

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

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2020	5,283,539,495
2021	976,694,902
2022	396,654,579
2023	142,053,048
2024 en adelante	92,587,692
	<u>6,891,529,716</u>

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(22) Otras obligaciones con el público

	Moneda nacional		Moneda extranjera		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Cheques certificados	9,715,288	8,836,998	8,390,691	16,805,333	18,105,979	25,642,331
Giros y transferencias por pagar	384,164	203,875	10,191,662	8,408,202	10,575,826	8,612,077
Depósitos judiciales	4,295,404	6,827,784	4,921,656	4,936,738	9,217,060	11,764,522
Depósitos por apertura de cartas de crédito	-	-	52,320,195	9,982,085	52,320,195	9,982,085
Otros depósitos en garantía	131,921	132,421	2,271,738	2,101,984	2,403,659	2,234,405
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de créditos	3,040,795	3,055,084	6,900,142	9,365,107	9,940,937	12,420,191
Cheques de gerencia	17,534,557	11,181,930	32,010,810	20,003,465	49,545,367	31,185,395
Otras obligaciones con el público a la vista	64,109,097	25,782,148	119,926,681	65,545,024	184,035,778	91,327,172
Total	99,211,226	56,020,240	236,933,575	137,147,938	336,144,801	193,168,178

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(23) Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales

	Moneda nacional		Moneda extranjera		Total	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Depósitos a la vista	85,156,967	22,839,224	72,951,605	185,422,490	158,108,572	208,261,714
Instituciones financieras del país	70,046,957	11,798,447	23,437,091	34,672,622	93,484,048	46,471,069
Instituciones financieras del exterior	15,110,010	11,040,777	49,514,514	150,749,868	64,624,524	161,790,645
Depósitos de ahorro	130,299,278	150,450,728	416,325,814	414,666,786	546,625,092	565,117,514
Instituciones financieras del país	130,299,278	150,450,728	415,217,369	414,666,786	545,516,647	565,117,514
Instituciones financieras relacionadas del exterior	-	-	434,595	-	434,595	-
Instituciones financieras del exterior	-	-	673,850	-	673,850	-
Depósitos a plazo	7,062,455	-	766,841,497	776,187,977	773,903,952	776,187,977
Instituciones financieras del país	7,062,455	-	766,841,497	776,187,977	773,903,952	776,187,977
Intereses por pagar sobre obligaciones por depósitos	152,007	79,660	55,649,139	65,399,832	55,801,146	65,479,492
Intereses por pagar sobre depósitos a la vista	1,682	-	1,181	10,321	2,863	10,321
Intereses por pagar sobre depósitos de ahorro	3,552	-	8,568	19,656	12,120	19,656
Intereses por pagar sobre depósitos a plazo	146,773	79,660	55,639,390	65,369,855	55,786,163	65,449,515
Total	<u>222,670,707</u>	<u>173,369,612</u>	<u>1,311,768,055</u>	<u>1,441,677,085</u>	<u>1,534,438,762</u>	<u>1,615,046,697</u>

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(24) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

	Tipo de instrumento	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	2019		Monto de la garantía	Saldo
				Fecha de vencimiento	Tipo de garantía		
Obligaciones a plazo hasta un año							
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	Línea de crédito	USD	5.80 %	Mayo de 2020	Cartera de crédito	341,310,838	338,381,000
Pershing LLC (Sobregiros)	Líneas de crédito	USD	-	-	-	-	490,028,094
						<u>341,310,838</u>	<u>828,409,094</u>
Obligaciones a plazo mayor a un año							
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	Línea de Crédito	USD y C\$	Entre 4.73 % y 7.51 %	Junio de 2027	Cartera de crédito	2,052,476,808	1,488,765,596
Credit Suisse Group	Préstamos	USD	7.04 %	Julio de 2024	-	-	1,522,714,500
Banco de Fomento a la Producción (antes FNI)	Préstamos	USD y C\$	Entre 4.25 % y 7.85 %	Abril de 2027	Bonos BCN y cartera	545,813,697	557,617,787
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS)	Préstamos	USD	4.00 %	Junio de 2024	Cartera de crédito	211,505,196	213,310,292
Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft - DEG	Préstamos	USD	7.04 %	Julio de 2024	-	-	845,952,500
Eco-Business Fund, S.A. SICAV-SIF	Préstamos	USD	6.04 %	Junio de 2025	-	-	704,557,597
Overseas Private Investment Corporation	Préstamos	USD	Entre 3.72 % y 7.50 %	Marzo de 2032	Cartera de crédito	186,894,622	1,120,443,410
Norwegian Investment Fund	Préstamos	USD	0.0608	Septiembre de 2021	-	-	135,352,400
The OPEC Fund For International Development (OFID)	Préstamos	USD	Entre 6.07 % y 6.55 %	Marzo de 2025	-	-	576,785,777
Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social (BNDES)	Préstamos	USD	Entre 3.17 % y 4.07 %	Mayo de 2023	-	-	126,437,947
International Finance Corporation	Préstamos	USD	6.55 %	Marzo de 2025	-	-	1,015,143,000
Oesterreichische Entwicklungsbank	Préstamos	USD	6.55 %	Marzo de 2025	-	-	676,762,000
Societe de Promotion et de Participation Pour la Cooperation Economique SA	Préstamos	USD	7.04 %	Julio de 2024	-	-	1,015,143,000
The Export Import Bank Of China	Préstamos	USD	Entre 3.43 % y 3.56 %	Febrero de 2022	-	-	7,115,782
						<u>2,996,690,323</u>	<u>10,006,101,588</u>
Intereses por pagar sobre obligaciones						-	120,843,292
Menos: gastos de emisión y colocación						-	(178,914,544)
						<u>3,338,001,161</u>	<u>10,776,439,430</u>

Pagos a futuros de principal requeridos

Año	Monto
2020	3,001,490,546
2021	1,135,362,404
2022	895,033,537
2023	826,902,424
2024	3,158,730,982
Posterior al año 2024	1,816,990,789
	<u>10,834,510,682</u>

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

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

	2018						
	Tipo de instrumento	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fecha de vencimiento	Tipo de garantía	Monto de la garantía	Saldo
Detalle de Obligaciones							
Obligaciones a plazo hasta un año							
Citibank N.A.	Línea de Crédito	USD	Entre 6.34 % y 6.34 %	Mayo de 2019	-	-	328,877,675
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	Línea de Crédito	USD	Entre 4.99 % y 5.00 %	Junio de 2019	Cartera de crédito	969,915,000	969,915,000
Cobank, ACB	Línea de Crédito	USD	Entre 4.65 % y 4.67 %	Mayo de 2019	-	-	129,449,300
Commerzbank Aktiengesellschaft	Líneas de crédito	USD	Entre 5.89 % y 6.12 %	Noviembre de 2019	-	-	852,829,863
La Caixa	Préstamos	USD	Entre 4.73 % y 4.78 %	Octubre de 2019	-	-	345,936,350
Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social (BNDES)	Préstamos	USD	3.87 %	Abril de 2019	-	-	27,707,077
The Export Import Bank Of China	Préstamos	USD	4.02 %	Agosto de 2019	-	-	2,226,917
Aceptaciones por Cartas de Créditos	Préstamos	USD	-	-	-	-	12,223,329
						969,915,000	2,669,165,511
Obligaciones a plazo mayor a un año							
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	Línea de Crédito	USD	Entre 4.75 % y 7.51 %	Junio de 2027	Cartera de crédito	1,260,372,293	1,115,077,510
Banco de Fomento a la Producción (antes FNI)	Préstamos	USD	Entre 3.30 % y 7.85 %	Abril de 2027	Bonos BCN y cartera	559,470,671	579,812,401
Instituto Nicaraguense de Seguridad Social (INSS)	Préstamos	USD	4.00 %	Junio de 2024	Cartera de crédito	216,369,755	266,038,454
Eco-Business Fund, S.A. SICAV-SIF	Préstamos	USD	6.63 %	Junio de 2025	-	-	795,561,237
Overseas Private Investment Corporation	Préstamos	USD	Entre 3.72 % y 7.50 %	Marzo de 2032	Cartera de crédito	190,305,739	307,349,614
Norwegian Investment Fund	Préstamos	USD	6.34 %	Septiembre de 2021	-	-	193,983,000
The OPEC Fund For International Development (OFID)	Préstamos	USD	Entre 6.34 % y 7.01 %	Marzo de 2025	-	-	609,870,784
Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social (BNDES)	Préstamos	USD	Entre 3.17 % y 4.07 %	Mayo de 2023	-	-	145,461,757
International Finance Corporation	Préstamos	USD	6.97 %	Marzo de 2025	-	-	969,915,000
Oesterreichische Entwicklungsbank	Préstamos	USD	7.07 %	Marzo de 2025	-	-	646,610,000
The Export Import Bank Of China	Préstamos	USD	Entre 3.55 % y 4.36 %	Febrero de 2022	-	-	9,940,584
						2,226,518,458	5,639,620,341
Intereses por pagar sobre obligaciones						-	88,488,518
Menos: gastos de emisión y colocación						-	(75,579,649)
						3,196,433,458	8,321,694,721

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

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

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

El Grupo 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 2019 y 2018, el Grupo confirma que está en cumplimiento con estos requerimientos.

(25) Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones a la vista	7,600,715	3,365,926
Obligaciones a plazo mayor a un año (a)	91,164,367	258,728,396
Intereses por pagar sobre obligaciones	33,231	6,697,774
	<u>98,798,313</u>	<u>268,792,096</u>

(a) Certificados a plazo fijo con rendimientos anuales que oscilan entre 0.50 % y 8.00 % y con último vencimiento en febrero de 2020 (2018: diciembre de 2019).

(26) Pasivos por operaciones de reporto

	<u>2018</u>		
	<u>Moneda nacional</u>	<u>Moneda extranjera</u>	<u>Total</u>
Pasivos por operaciones de reporto			
Acreeedores por operaciones con derecho de recompra	112,138,626	63,044,491	175,183,117
Acreeedores por operaciones de reporto con obligación de recompra	2,755,088,683	-	2,755,088,683
Intereses por pagar por obligaciones de reportos	17,582,748	64,878	17,647,626
	<u>2,884,810,057</u>	<u>63,109,369</u>	<u>2,947,919,426</u>

(27) Reservas técnicas

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Reservas de riesgo en curso	479,375,726	496,210,959
Reservas matemáticas	12,726,977	11,964,923
Reservas para siniestros pendientes de liquidación	249,373,130	189,176,434
Reserva para obligaciones pendientes de cumplir	12,468,685	9,458,853
Reservas de contingencia	62,631,730	79,966,368
Reservas para riesgos catastróficos	282,658,382	240,842,654
	<u>1,099,234,630</u>	<u>1,027,620,191</u>

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(28) Otros pasivos y provisiones

	2019	2018
Cuentas por pagar		
Cuentas por pagar	154,872,102	123,626,916
Otras retenciones a terceros por pagar	63,558,608	68,339,192
Aportaciones retenidas por pagar	14,616,140	11,340,366
Otros pasivos		
Operaciones pendientes de imputación	68,801,333	49,360,470
Ingresos diferidos	12,758,962	44,892,710
Provisiones		
Provisiones para obligaciones	152,400,123	147,949,975
Reservas para obligaciones laborales (i)	149,092,526	178,103,831
Vacaciones (ii)	28,999,025	29,316,624
Aguinaldo (iii)	4,450,453	5,448,494
Fondo para beneficios a empleados	7,559,029	6,742,930
Provisión para créditos contingentes	24,491,347	37,777,645
Otros pasivos	625,063	44,660
	682,224,711	702,943,813

(i) Indemnización laboral

	2019	2018
Saldo al 1 de enero	178,350,526	188,852,807
Provisiones generadas durante el año	11,194,246	38,258,638
Provisiones utilizadas durante el año	(40,452,246)	(49,007,614)
Saldo al 31 de diciembre	149,092,526	178,103,831

El gasto de indemnización cargado a los resultados del período terminado al 31 de diciembre de 2019 por C\$ 11,194,246 (2018: C\$ 38,258,638) fue reconocido como gastos de administración por C\$ 9,284,842 (2018: C\$ 37,165,419) y gastos de servicios de almacén fiscal (otros gastos financieros) por C\$ 1,909,404 (2018: C\$ 1,093,219).

(ii) Vacaciones

	2019	2018
Saldo al 1 de enero	29,316,624	33,820,959
Provisiones generadas durante el año	26,572,209	6,998,636
Provisiones utilizadas durante el año	(26,889,808)	(11,502,971)
Saldo al 31 de diciembre	28,999,025	29,316,624

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(28) Otros pasivos y provisiones (continuación)

(ii) Vacaciones (continuación)

El gasto de vacaciones cargado a los resultados combinados del año terminado el 31 de diciembre de 2019 por C\$ 26,572,209 (2018: C\$ 6,998,636) fue reconocido como gastos de administración por C\$ 25,052,491 (2018: C\$ 5,037,556) y gastos de servicios de almacén fiscal (otros gastos financieros) por C\$ 1,519,718 (2018: C\$ 1,961,080).

(iii) Aguinaldo

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al 1 de enero	5,448,494	5,546,478
Provisiones generadas durante el año	61,397,405	71,424,577
Provisiones utilizadas durante el año	<u>(62,395,446)</u>	<u>(71,522,561)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>4,450,453</u>	<u>5,448,494</u>

El gasto de aguinaldo cargado a los resultados combinados del año terminado el 31 de diciembre de 2019 por C\$ 61,397,405 (2018: C\$ 71,424,577) fue reconocido como gastos de administración por C\$ 57,286,655 (2018: C\$ 67,209,394) y gastos de servicios de almacén fiscal (otros gastos financieros) por C\$ 4,110,750 (2018: C\$ 4,215,183).

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(29) Obligaciones subordinada

	Tipo de instrumento	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fecha de vencimiento	Tipo de garantía	2019
Obligaciones subordinadas						
Swiss Investment Fund for Emerging Markets (SIFEM - OBVIAM)	Préstamos	USD	5.00 %	Junio de 2025	-	338,381,000
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	Préstamos	USD	7.42 %	Noviembre de 2023	-	246,104,501
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	Préstamos	USD	7.42 %	Noviembre de 2023	-	123,052,251
International Finance Corporation (IFC)	Préstamos	USD	8.29 %	Junio de 2028	-	676,762,000
The OPEC Fund for International Development (OFID)	Préstamos	USD	8.29 %	Junio de 2028	-	422,976,250
Norwegian Investment Fund for Development Countries (NORFUND)	Préstamos	USD	8.29 %	Junio de 2028	-	676,762,000
Intereses por pagar sobre obligaciones subordinadas						<u>10,508,302</u>
						<u>2,494,546,304</u>
Menos: gastos de emisión y colocación						<u>(51,417,527)</u>
						<u>2,443,128,777</u>

	Tipo de instrumento	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fecha de vencimiento	Tipo de garantía	2018
Obligaciones subordinadas						
Swiss Investment Fund for Emerging Markets (SIFEM - OBVIAM)	Préstamos	USD	5.00 %	Junio de 2025	-	323,305,000
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	Préstamos	USD	8.36 %	Noviembre de 2023	-	293,916,575
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	Préstamos	USD	8.36 %	Noviembre de 2023	-	146,958,288
International Finance Corporation (IFC)	Préstamos	USD	9.30 %	Junio de 2028	-	646,610,000
The OPEC Fund for International Development (OFID)	Préstamos	USD	9.31 %	Junio de 2028	-	404,131,250
Norwegian Investment Fund for Development Countries (NORFUND)	Préstamos	USD	9.31 %	Junio de 2028	-	646,610,000
Intereses por pagar sobre obligaciones subordinadas						<u>12,222,141</u>
						<u>2,473,753,254</u>
Menos: gastos de emisión y colocación						<u>(58,208,011)</u>
						<u>2,415,545,243</u>

Pagos a futuros de principal	Monto
2020	126,114,599
2021	159,952,699
2022	159,952,699
2023	337,653,481
2024	<u>1,700,364,524</u>
Posterior al 2024	<u>2,484,038,002</u>

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(29) Obligaciones subordinadas y convertibles en capital (continuación)

El Grupo 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 2019 y 2018, el Grupo confirma que está en cumplimiento con estos requerimientos.

(30) Margen financiero antes de ajustes monetarios

A continuación, se presenta un resumen de los ingresos y gastos financieros, neto:

(a) Ingresos financieros

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos financieros por efectivo	38,526,366	21,047,678
Ingresos financieros por inversiones	714,893,606	583,728,083
Ingresos financieros por cartera de créditos	3,648,642,714	4,098,770,483
Primas retenidas	1,036,954,535	1,045,513,337
Comisiones por reaseguro y reafianzamiento cedido	103,028,449	135,466,511
Otros ingresos financieros	(152,082,683)	(178,073,271)
	<u>5,389,962,987</u>	<u>5,706,452,821</u>

(b) Gastos financieros

Obligaciones con el público	532,497,962	618,028,493
Depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	58,107,333	52,891,859
Operaciones de reporto	122,918,101	120,372,714
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	631,100,085	465,500,267
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	10,791,357	16,656,517
Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital	213,459,981	153,817,163
Otros gastos financieros	3,163,499	784,972
	<u>1,572,038,318</u>	<u>1,428,051,985</u>
	<u>3,817,924,669</u>	<u>4,278,400,836</u>

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(31) Ingresos por ajustes monetarios, neto

(a) Ajuste netos por mantenimiento de valor

	2019	2018
Ingresos por mantenimiento de valor		
Inversiones	249,365,489	235,223,622
Cartera de créditos	97,426,409	128,322,374
Efectivo	-	14,504
	346,791,898	363,560,500
 Gastos por mantenimiento de valor		
Obligaciones con el público	(139,967,183)	(184,022,035)
Obligaciones con instituciones financieras	(50,215,907)	(13,033,787)
Operaciones de reporte	(28,226,215)	(13,963,227)
	(218,409,305)	(211,019,049)
	128,382,593	152,541,451

(b) Ajuste netos por diferencial cambiario

	2019	2018
Ingresos por diferencial cambiario		
Cartera de créditos	1,170,418,707	1,619,414,628
Inversiones	423,730,968	332,080,489
Efectivo	277,465,802	430,201,641
Otras cuentas por cobrar	22,005,172	16,479,358
Otros activos	6,198,917	6,943,599
	1,899,819,566	2,405,119,715
 Gastos por diferencial cambiario		
Obligaciones con el público	(931,136,292)	(1,396,006,216)
Obligaciones con instituciones financieras	(501,785,202)	(613,511,085)
Por obligaciones subordinadas	(115,750,332)	(94,229,837)
Con el Banco Central de Nicaragua	(7,721,717)	-
Otros pasivos	(7,130,087)	-
Otras cuentas por pagar	(18,799,775)	(5,429,795)
Operaciones de reporte	(2,460,118)	(5,258,615)
	(1,584,783,523)	(2,114,435,548)
Ingresos por diferencial cambiario	315,036,043	290,684,167

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(32) Gastos de administración

	2019	2018
Gastos de administración		
Sueldos y beneficios al personal	621,401,007	730,164,195
Capacitación	3,299,659	3,848,936
Indemnización por antigüedad (nota 28)	9,284,842	37,165,419
Vacaciones (nota 28)	25,052,491	5,037,556
Aguinaldo (nota 28)	57,286,655	67,209,394
Provisiones legales	158,963,541	140,841,843
Otros gastos de personal	156,136,451	212,692,610
Gastos por servicios externos		
Gastos por servicios externos	228,749,334	186,733,731
Honorarios profesionales	91,750,794	37,284,328
Gastos de transporte y comunicación		
Comunicaciones	56,891,546	62,780,573
Reparaciones y mantenimiento	44,938,390	30,839,041
Transporte	116,421,397	124,155,905
Combustible y lubricantes	18,215,446	9,854,505
Gastos de infraestructura		
Arrendamientos	259,344,449	255,374,378
Depreciación	115,857,898	140,536,298
Energía y agua	62,586,379	64,972,107
Otros gastos de infraestructura	44,079,045	49,267,461
Gastos generales		
Amortización (<i>software</i>) (nota 17)	33,274,528	56,729,039
Otros gastos de amortización	74,008,703	58,947,603
Gastos legales	18,245,705	13,740,648
Papelerías y útiles de oficina	17,260,497	20,709,182
Seguros y fianzas	3,875,923	3,204,731
Publicidad y relaciones públicas	51,385,872	197,969,892
Afiliaciones y suscripciones	9,764,243	5,388,463
Impuestos, excepto impuesto sobre la renta	28,196,462	33,048,877
Gastos de representación	31,111,658	38,009,455
Derechos de emisión de pólizas	10,878,232	6,776,829
Dietas	14,919,460	11,933,788
Donaciones	10,975,291	11,147,916
	2,374,155,898	2,616,364,703

El número promedio de empleados mantenidos durante el año fue de 2,367 (2018: 2,646).

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(33) Contribuciones por leyes y contribuciones especiales (Ley 563 y 564)

	2019	2018
Contribuciones por leyes especiales (563 y 564):		
Primas y cuotas de depósitos para el Fondo de Garantía de Depósitos (FOGADE) (b)	91,954,146	95,954,575
Aporte a la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (a)	60,953,656	52,229,519
	152,907,802	148,184,094

(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 los artículos 25 y 28 de la Ley 551/2005, de 30 de agosto, del Sistema de Garantía de Depósitos.

(34) Activos y pasivos fiscales

	2019	2018
Activos fiscales		
Impuestos corrientes sobre la renta	45,630,681	25,941,720
Impuesto diferido sobre la renta (d)	-	1,957,751
	45,630,681	27,899,471
Pasivos fiscales		
Impuestos por pagar por cuenta del Grupo	200,871,012	139,944,875
Impuesto sobre la renta diferido (d)	37,246,251	25,456,902
	238,117,263	165,401,777

Los componentes principales del gasto (ingreso) por el impuesto a las ganancias se revelan conforme a lo siguiente:

(a) Importe reconocido en resultados

	2019	2018
Gasto por impuesto corriente		
Año corriente	373,537,122	416,184,465
Gasto por impuesto diferido		
Originación y reversión de diferencias temporales	11,789,350	720,136
Saldo final	385,326,472	416,904,601

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(34) Activos y pasivos fiscales (continuación)

(b) Importe reconocido en otro resultado integral

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco no tiene registrado en otro resultado integral combinado, importes por impuesto diferido.

(c) Importes reconocidos en los resultados del período combinado

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuestos y contribuciones por leyes especiales	1,656,476,643	1,937,077,781
Menos:		
Contribuciones por leyes especiales	(152,907,802)	(148,184,094)
Renta gravable	<u>1,503,568,841</u>	<u>1,788,893,687</u>
Impuesto sobre la renta	451,070,652	536,668,106
Efecto impositivo:		
Más:		
Gastos no deducibles	18,381,320	8,369,100
Impuesto diferido	11,789,348	720,136
Retenciones definitivas	37,355,258	9,399,848
Menos:		
Ingresos no gravables	(133,270,106)	(138,252,589)
Total gasto por impuesto sobre la renta	<u>385,326,472</u>	<u>416,904,601</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 Grupo 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.

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(34) Activos y pasivos fiscales (continuación)

(d) Movimiento en el saldo de impuesto diferido

	Reconocido			Saldo al 2019		
	Saldo neto al 1 de enero	En resultados	Ajustes de transición	Neto	Activos por impuesto diferido	Pasivos por impuesto diferido
Activos materiales (depreciación)	1,957,751	(2,540,085)	(1,957,750)	(2,540,084)	-	(2,540,084)
Activos intangibles (<i>software</i>)	-	(7,438,230)	-	(7,438,230)	-	(7,438,230)
Indemnización por antigüedad	(2,456,847)	(1,811,035)	-	(4,267,882)	-	(4,267,882)
Otros pasivos (ganancia diferida por venta de bienes a plazo)	(23,000,055)	-	-	(23,000,055)	-	(23,000,055)
Impuestos activos (pasivos)	<u>(23,499,151)</u>	<u>(11,789,350)</u>	<u>(1,957,750)</u>	<u>(37,246,251)</u>	<u>-</u>	<u>(37,246,251)</u>

	Reconocido			Saldo al 2018		
	Saldo neto al 1 de enero	En resultados	Ajustes de transición	Neto	Activos por impuesto diferido	Pasivos por impuesto diferido
Activos materiales (depreciación)	4,465,942	-	(2,508,191)	1,957,751	1,957,751	-
Activos intangibles (<i>software</i>)	-	-	-	-	-	-
Indemnización por antigüedad	(1,736,711)	(720,136)	-	(2,456,847)	-	(2,456,847)
Otros pasivos (ganancia diferida por venta de bienes a plazo)	(26,177,221)	-	3,177,166	(23,000,055)	-	(23,000,055)
Impuestos activos (pasivos)	<u>(23,447,990)</u>	<u>(720,136)</u>	<u>668,975</u>	<u>(23,499,151)</u>	<u>1,957,751</u>	<u>(25,456,902)</u>

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(35) Notas al estado de flujo de efectivo

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

	2019	2018
Impuesto sobre la renta pagado	257,400,225	418,086,278
Intereses pagados	1,607,647,490	1,356,478,281

A continuación, se presentan las transacciones que no requirieron el uso de efectivo:

	2019	2018
Capitalización de resultados acumulados	-	662,886,000
Constitución de reserva legal	162,756,795	196,167,462
Traslados de cartera de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	124,441,474	192,146,684
Traslados de provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	65,363,163	28,026,836
Traslados de bienes adjudicados a activo material	33,544,600	11,851,191
Emisión de acciones mediante aportes de activo material	44,445,000	83,836,803

(36) Compromisos (cuentas de orden) y arrendamientos operativos

(a) Cuentas de orden

	2019	2018
Operaciones de confianza, excepto fideicomisos	137,521,283	124,336,030
Garantías recibidas	36,024,756,322	35,483,328,161
Inversiones y cartera dada en garantía	5,577,129,663	7,064,979,563
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilizar (nota 13)	4,341,744,960	6,667,864,837
Cuentas saneadas e ingresos en suspensos	2,386,644,578	1,536,989,157
Fideicomisos	1,135,522,303	1,079,859,365
Responsabilidad del seguro directo	259,244,284,790	255,013,976,568
Riesgos cedidos en vigor	97,373,528,063	102,762,689,000
Responsabilidad por fianzas emitidas	361,398,025	361,589,995
Afianzamiento y reafianzamiento cedido	97,133	10,967,348
Garantías y contragarantías recibidas	752,213,179	810,509,849
Títulos valores en custodia	1,537,153,737	2,160,916,442
Certificados de depósitos en circulación	290,705,055	360,148,398
Emisores de bonos de prenda	219,681,361	280,106,821
Otras cuentas de registro	206,182,099	172,655,655
	409,588,562,551	413,890,917,189

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(36) Compromisos (cuentas de orden) y arrendamientos operativos (continuación)

(b) Arrendamientos operativos

Los edificios utilizados por el Grupo, para ciertas oficinas administrativas y sus sucursales, se encuentran bajo contratos de arrendamiento operativo. El monto del gasto por arrendamientos operativos fue de C\$ 259,344,449 (2018: C\$ 255,374,378).

Los gastos de arrendamientos del Grupo para los próximos cinco años se muestran a continuación:

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2020	273,652,327
2021	293,905,684
2022	304,461,335
2023	307,168,233
2024	325,359,429
Total de los pagos mínimos	<u>1,504,547,008</u>

(37) Principales leyes y regulaciones aplicables

(a) Regulaciones bancarias

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

(i) Capital mínimo requerido

El capital mínimo requerido para operar un Banco en Nicaragua al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de C\$ 363,000,000, según Resolución n.º CD-SIBOIF-1040-1-FEBR9-2018. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco está en cumplimiento con esta disposición.

Según la Resolución n.º CD-SIBOIF-1083-1-NOV20-2018, el capital mínimo requerido para las sociedades de Seguros al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de C\$ 119,580,000 cuando operen en los grupos de seguros patrimoniales y obligatorios, así como el grupo de personas, rentas y pensiones; cuando operen en la modalidad de fianzas es de C\$ 14,947,500. Para ambos períodos, cuando operen reaseguros o reafianzamiento, la suma equivalente a una vez y media (1.5 veces) los montos establecidos para cada modalidad que opere. Al 31 de diciembre 2018 y 2017, Seguros LAFISE está en cumplimiento con esta disposición.

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(37) Principales leyes y regulaciones aplicables (continuación)

(a) Regulaciones bancarias (continuación)

(i) Capital mínimo requerido (continuación)

El capital mínimo requerido para operar de un Almacén General de Depósito al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de C\$ 35,602,000; según Resolución n.º CD-SIBOIF-1083-2-NOV20-2018. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Almacén está en cumplimiento con esta disposición.

El capital mínimo requerido para operar un puesto de bolsa al 31 diciembre 2019 y 2018 es de C\$ 3,294,000.00 según Resolución n.º CD-SIBOIF-987-1-MARZ7-2017. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, LAFISE Valores está en cumplimiento con esta disposición.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo está en cumplimiento con el capital mínimo requerido por la normativa vigente emitida por la Superintendencia.

(ii) 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:

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(37) Principales leyes y regulaciones aplicables (continuación)

(a) Regulaciones bancarias (continuación)

(ii) Distribución de dividendos (continuación)

**Porcentaje de utilidades retenidas, según el indicador
de adecuación de capital**

<u>Segmento</u>	<u>Rango (%)</u>	<u>% Utilidades retenidas</u>
1	10.00 - 12.00	100 %
2	12.01 - 12.50	95 %
3	12.51 - 13.00	85 %
4	> 13.00	80 %

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

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

- Los préstamos otorgados por los bancos a cada una de sus partes relacionadas no excedan del 30 % de la base del cálculo de capital.
- 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 para esos deudores debe ser del 30 % de la base del cálculo.

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

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(38) Administración del riesgo

Introducción y resumen

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

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

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

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

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

(a) Riesgo de crédito

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 Grupo.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgos establecen límites: por industria y límites por deudor. Adicionalmente, el Comité de Créditos e Inversiones evalúan y aprueban previamente cada compromiso que involucre un riesgo de crédito para el Grupo y monitorea periódicamente la condición financiera de los deudores o emisores respectivos.

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(38) Administración del riesgo (continuación)

Introducción y resumen (continuación)

(b) Riesgo de liquidez

Consiste en el riesgo de que el Grupo 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 Grupo 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 cual reemplaza a la Norma sobre Gestión del Riesgo de Liquidez y Calce de Plazos (CD-SIBOIF-521-1-FEB6-2008), la Razón de Cobertura de Liquidez (RCL) está calculada sobre la base de los activos líquidos que pueden ser fácilmente convertidos en efectivo con poca o ninguna pérdida de valor y que están libres de gravámenes para hacer frente a las necesidades de liquidez definida para un horizonte de 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 %

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(38) Administración del riesgo (continuación)

Introducción y resumen (continuación)

(b) 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 de Gestión de Riesgo de Liquidez es monitoreada por el Comité de Activos y Pasivos como parte de la gestión de liquidez del Grupo. La razón de cobertura de liquidez al 31 de diciembre de 2019 presenta una razón del 343.04 %, resultado que cumple y está por encima del mínimo establecido por la norma vigente en el período 2019, que requiere una cobertura del 90 %.

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

(i) Encaje legal

De conformidad con las normas monetarias emitidas por el BCN, el Grupo 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 13 % en moneda nacional y 15 % moneda extranjera 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.

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(38) Administración del riesgo (continuación)

Introducción y resumen (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

(i) Encaje legal (continuación)

El porcentaje del encaje legal efectivo promedio de la última semana de diciembre de 2019 es 16.13 % en córdobas y 15.47 % en dólares.

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

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

	Último trimestre calendario			
	2019		2018	
	Córdobas	Dólares	Córdobas	Dólares
Montos mínimos promedios que el Banco debe mantener como encaje legal depositados en el BCN (nota 4)	1,160,131	95,747	1,135,068	104,892
Encaje legal promedio mantenido	<u>1,258,622</u>	<u>99,878</u>	<u>1,235,695</u>	<u>110,277</u>
Excedente	<u>98,491</u>	<u>4,131</u>	<u>100,627</u>	<u>5,385</u>

Las normas financieras monetarias establecen en el caso del encaje diario, un máximo de incumplimiento de dos (2) días en una catorcena, sean estos continuos o discontinuos. En caso de incumplimiento con el encaje legal requerido, la Superintendencia puede aplicar multas. El Grupo cumplió con los requerimientos de encaje legal durante el trimestre terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018, respectivamente.

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(38) Administración del riesgo financiero (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

(ii) Razón de cobertura de liquidez (continuación)

	2018					
	Monto total		Factor	Monto ajustado		Total
	Moneda nacional	Moneda extranjera		Moneda nacional	Moneda extranjera	
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 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						
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		Factor	Monto ajustado		Total
	Moneda nacional	Moneda extranjera		Moneda nacional	Moneda extranjera	
Activos (flujos entrantes)	2,989	40	100.00 %	2,989	40	3,029
Efectivo	652,702	1,470,572	50.00 %	326,351	735,286	1,061,637
Créditos	31,772	808,459	100.00 %	31,772	808,459	840,231
Inversiones	18,841	103,229	50.00 %	9,420	51,615	61,035
Cuentas por cobrar	706,304	2,382,300		370,532	1,595,400	1,965,932
Total activos I						
Pasivos (flujos salientes)						
Depósitos a la vista - fondeo estable	430,533	374,082	5.26 %	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
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				107.00 %	251.00 %	201.00 %

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(38) Administración del riesgo financiero (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

(iii) Calce de moneda

	2019			2018		
	Moneda nacional con mantenimiento de valor	Moneda extranjera	Total	Moneda nacional con mantenimiento de valor	Moneda extranjera	Total
Activos						
Efectivo y equivalentes de efectivo	22,552	8,730,865,919	8,730,888,471	21,364	7,036,847,701	7,036,869,065
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	10,981,787,439	10,981,787,439	-	3,600,083,930	3,600,083,930
Inversiones a costo amortizado, neto	5,454,964,975	2,049,619,360	7,504,584,335	6,244,777,770	2,163,446,664	8,408,224,434
Cartera de créditos, neta	2,463,579,206	23,605,432,353	26,069,011,559	3,308,696,014	29,179,598,046	32,488,294,060
Cuentas por cobrar, neto	-	1,325,399,306	1,325,399,306	-	982,360,108	982,360,108
Activos recibidos en recuperación de créditos	-	-	-	-	531,054	531,054
Participaciones	-	12,535,880	12,535,880	-	15,708,047	15,708,047
Otros activos	-	36,491,149	36,491,149	-	73,811,796	73,811,796
	<u>7,918,566,733</u>	<u>46,742,131,406</u>	<u>54,660,698,139</u>	<u>9,553,495,148</u>	<u>43,052,387,346</u>	<u>52,605,882,494</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	4,077,653,803	22,841,360,126	26,919,013,929	3,239,586,973	21,690,866,787	24,930,453,760
Otras obligaciones diversas con el público	-	236,933,574	236,933,574	-	130,523,036	130,523,036
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	233,158,805	1,251,867,846	1,485,026,651	-	-	-
Pasivos por operaciones de reporte	-	-	-	2,884,810,057	63,109,369	2,947,919,426
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	10,758,692,799	10,758,692,799	199,921,835	9,947,561,274	10,147,483,109
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	98,798,313	-	98,798,313	268,792,096	-	268,792,096
Reservas técnicas	-	1,059,011,374	1,059,011,374	-	987,010,331	987,010,331
Obligaciones por operaciones de seguro y fianzas	-	72,132,118	72,132,118	-	52,846,544	52,846,544
Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras	-	73,369,816	73,369,816	-	120,536,473	120,536,473
Pasivos fiscales	-	50,413,605	50,413,605	-	-	-
Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital	-	2,494,546,304	2,494,546,304	-	2,473,753,254	2,473,753,254
Otros pasivos y provisiones	4,372,555	176,423,599	180,796,154	7,511,857	538,756,822	546,268,679
	<u>4,413,983,476</u>	<u>39,014,751,161</u>	<u>43,428,734,637</u>	<u>6,600,622,818</u>	<u>36,004,963,890</u>	<u>42,605,586,708</u>
	<u>3,504,583,257</u>	<u>7,727,380,245</u>	<u>11,231,963,502</u>	<u>2,952,872,330</u>	<u>7,047,423,456</u>	<u>10,000,295,786</u>

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(38) Administración del riesgo (continuación)

Introducción y resumen (continuación)

(c) Riesgo de mercado

La administración de riesgos de mercado es efectuada principalmente por el Comité de Riesgos y Comité de Activos y Pasivos (COAP). El COAP 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 COAP deben proponer al Comité de Riesgos y Junta Directiva parámetros y márgenes de tolerancia para los modelos de medición de riesgos establecidos, al igual que las políticas y los procedimientos para la administración de estos riesgos, los cuales son aprobados por la Junta Directiva del Grupo.

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

(d) Riesgo operacional

En cumplimiento 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 Grupo. 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.

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 tal forma que las áreas de la casa matriz y las sucursales cuenten con formas alternas de trabajo para operar ante cualquier contingencia, y el Área de Tecnología de la Información (TI) cuente con un Plan de Recuperación de Desastre. (DRP). En cuanto a RT y SI el Grupo ha hecho inversiones para la compra de aplicaciones que fortalecen la gestión de este tipo de riesgo.

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(38) Administración del riesgo (continuación)

Introducción y resumen (continuación)

(d) Riesgo operacional (continuación)

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

El Grupo ha cumplido con lo establecido en la Norma de Administración Integral de Riesgo y la Norma de Gestión de Riesgo Operacional.

Riesgos de contratación de proveedores de servicios

El Grupo 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 del riesgo asociado con la contratación de servicios y la posterior gestión de contratos materiales y de servicios tercerizados.

(e) 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.

Administración del capital

(i) Capital combinado

Cada grupo financiero deberá contar con un capital combinado destinado a cubrir todos los riesgos que enfrentan en las operaciones y actividades que realizan sus miembros. Dicho capital combinado, en todo momento deberá ser igual o mayor a la suma de los requisitos de solvencia exigidos por las normas correspondientes a cada miembro del grupo financiero. Entiéndase por requisito de solvencia, el capital mínimo requerido para cubrir todos los riesgos que enfrenta cada institución miembro del Grupo.

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(38) Administración del riesgo (continuación)

Introducción y resumen (continuación)

(e) Riesgo tecnológico (continuación)

Administración del capital (continuación)

(i) Capital combinado (continuación)

El cálculo de capital combinado deberá realizarse conforme al anexo 3 y su instructivo descrito en la Norma de Grupos Financieros emitida por la Superintendencia, y observando los conceptos relacionados con los Activos Ponderados por Riesgo, Base de Cálculo de Capital y al Capital Mínimo Requerido contenidos en la metodología descrita en la Norma Prudencial sobre Adecuación de Capital vigente y la metodología equivalente establecida en las normas dictadas por otros organismos supervisores.

La Resolución n.º 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 n.º 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 n.º 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 n.º 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 677/2009 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. Dicha ley fue reformada por la Ley 965/2017, 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), 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, ni de cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de América (USD 50,000) para viviendas multifamiliares y forma parte del patrimonio familiar.

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(38) Administración del riesgo (continuación)

Introducción y resumen (continuación)

(e) Riesgo tecnológico (continuación)

Administración del capital (continuación)

(i) Capital combinado (continuación)

A continuación, se indica el cálculo de cifras en miles (excepto para los porcentajes):

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	496,688	430,213
Inversiones en valores, neto	3,925,586	949,918
Cartera de créditos, neto	28,215,001	34,979,363
Cuentas por cobrar, neto	1,451,041	1,044,225
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	55,530	-
Activo material	853,961	851,345
Activos recibidos en recuperación de créditos	477,290	168,080
Participaciones, neto	1,696,381	1,490,851
Activos fiscales	569	-
Otros activos	67,281	270,132
Cuentas contingentes netas	<u>6,323,473</u>	<u>5,414,817</u>
Activos ponderados por riesgo crediticio	43,562,801	45,598,944
Monto nocional de activos por riesgo cambiario	5,681,378	4,638,100
Menos: ajustes pendientes de constituir	(22,554)	(127,354)
Menos: inversiones en instrumentos de capital	<u>(1,683,243)</u>	<u>(1,467,353)</u>
Total activos ponderados por riesgo	<u>47,538,382</u>	<u>48,642,337</u>
Capital mínimo requerido	<u>4,996,980</u>	<u>5,106,483</u>
Capital social pagado	4,730,197	4,730,195
Primas en la colocación de acciones	1	1
Aportes para incrementos de capital	44,443	(23,062)
Reserva legal	1,900,530	1,785,319
Otros activos en cargos diferidos, neto de amortización	<u>(315,106)</u>	<u>(209,700)</u>
Capital primario	<u>6,360,065</u>	<u>6,282,753</u>
Pasan...	<u>6,360,065</u>	<u>6,282,753</u>

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(38) Administración del riesgo (continuación)

Introducción y resumen (continuación)

(e) Riesgo tecnológico (continuación)

Administración del capital (continuación)

(i) Capital combinado (continuación)

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
... Vienen	6,360,065	6,282,753
Ajuste por revaluación de activos	-	(95,015)
Resultados acumulados computables	2,613,588	1,483,501
Resultados del ejercicio computables	1,406,508	1,689,774
Obligaciones subordinadas	2,336,376	2,373,356
Fondo de provisiones anticíclicas	48,326	46,173
Revaluación y ganancia por ventas de activos no financieros con financiamiento	<u>(17,536)</u>	<u>-</u>
Capital secundario	<u>6,387,262</u>	<u>5,497,789</u>
Menos: exceso (capital primario - capital secundario)	(397,704)	(148,940)
Menos: ajustes pendientes de constituir	(22,554)	(127,354)
Menos: inversiones en instrumentos de capital	<u>(1,683,243)</u>	<u>(1,467,353)</u>
Capital consolidado del grupo financiero	<u>10,643,826</u>	<u>10,036,895</u>
Excedente de capital de cada miembro	5,646,845	4,930,412
Excedente de capital combinado del grupo financiero	<u>5,594,220</u>	<u>4,850,273</u>
Relación capital adecuado / activos ponderados	<u>22.39 %</u>	<u>20.63 %</u>

El porcentaje de participación accionaria utilizado para calcular el excedente de capital combinado del Grupo al 31 de diciembre de 2019 es de 99.07 % (2018: 98.37 %).

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(39) Cobertura de seguros contratados

2019				
Número de Póliza	Ramo asegurado	Fecha de vencimiento	Riesgo cubierto	Suma asegurada
RCG-1-1290-1	Responsabilidad civil general	Junio de 2020	1. Responsabilidad civil derivada de la seguridad y privacidad de datos 2. Costo de notificación de incidencias relativas a la seguridad 3. Defensa y sanciones 4. Defensa civil derivada del contenido en página Web 5. Cobertura de daños propios relacionado con protección de datos 6. Cobertura de daños propios por interrupción de la actividad informática	5,000,000
DCTG-1-24-3	Disturbios civiles, terrorismo y guerra	Junio de 2020	1. Guerra 2. Guerra civil 3. Invasión 4. Actos enemigos extranjeros 5. Actos hostiles 6. Actos de terrorismo y sabotaje 7. Daños malintencionados 8. Disturbios, huelgas, conmoción civil y tumultos populares 9. Rebelión, revolución, golpe de estado, insurrección o amotinamiento	25,000,000
I-1-2766-0	Incendio	Marzo de 2020	1. Incendio, rayo y explosión 2. Tumultos populares, huelgas o disturbios labores, paros 3. Terremotos o temblor de tierra, maremoto, erupción volcánica 4. Pillaje o saqueo en caso de catástrofes naturales 5. Inundación	1,513,752 <u>31,513,752</u>

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(39) Cobertura de seguros contratados (continuación)

2018				
Número de Póliza	Ramo asegurado	Fecha de vencimiento	Riesgo cubierto	Suma asegurada
RCG-1-1290-1	Responsabilidad civil general	Junio de 2019	1. Responsabilidad civil derivada de la seguridad y privacidad de datos 2. Costo de notificación de incidencias relativas a la seguridad 3. Defensa y sanciones 4. Defensa civil derivada del contenido en página Web 5. Cobertura de daños propios relacionado con protección de datos 6. Cobertura de daños propios por interrupción de la actividad informática	5,000,000
DCTG-1-24-3	Disturbios civiles, terrorismo y guerra	Junio de 2019	1. Guerra 2. Guerra civil 3. Invasión 4. Actos enemigos extranjeros 5. Actos hostiles 6. Actos de terrorismo y sabotaje 7. Daños malintencionados 8. Disturbios, huelgas, conmoción civil y tumultos populares 9. Rebelión, revolución, golpe de estado, insurrección o amotinamiento	50,000,000
I-1-2766-0	Incendio	Marzo de 2019	1. Incendio, rayo y explosión 2. Tumultos populares, huelgas o disturbios labores, paros 3. Terremotos o temblor de tierra, maremoto, erupción volcánica 4. Pillaje o saqueo en caso de catástrofes naturales 5. Inundación	1,417,138 <u>56,417,138</u>

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(40) Valor razonable de instrumento 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 estado de situación financiera combinado. No resulta factible calcular el valor razonable de muchos de los instrumentos financieros del Grupo, 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 en libros se detalla a continuación:

	2019		2018	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	11,377,626,729	11,377,626,729	9,328,970,113	9,328,970,113
Inversiones a valor razonable con cambio en otros resultados integrales	10,981,787,438	10,981,787,438	5,983,146,108	5,917,431,696
Inversiones a costo amortizado	7,504,584,335	7,703,348,111	4,836,199,679	4,874,727,595
Préstamos	25,836,916,097	25,809,524,324	31,737,609,062	31,735,509,308
Arrendamiento financiero	336,559,393	333,560,355	630,222,599	616,893,347
Total activos	56,037,473,992	56,205,846,957	52,516,147,561	52,473,532,059
Pasivos				
Depósitos a la vista	25,596,126,905	25,467,617,704	20,339,490,395	20,326,005,703
Depósitos a plazo	7,041,072,581	7,048,796,211	8,464,464,307	8,483,611,632
Pasivos por operaciones de reportos	-	-	2,947,919,426	2,947,919,426
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	12,310,878,192	12,324,088,808	9,936,741,418	9,951,149,763
Pasivos subordinados	2,443,128,777	2,448,855,346	2,415,545,243	2,418,138,547
Total pasivo	47,391,206,455	47,289,358,069	44,104,160,789	44,126,825,071

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(40) 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 Grupo:

(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 su vencimiento

El valor razonable de las inversiones mantenidas hasta su vencimiento se basa en los descuentos de flujos futuros de efectivos 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 Grupo otorga financiamientos 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 tasa 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.

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(40) 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.

(41) Litigios

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

(42) Hechos posteriores

(a) Capital social mínimo requerido

Con fecha 11 de febrero de 2020, la Superintendencia emitió Resolución n.º CD-SIBOIF-1153-1-FEB11-2020, mediante la cual se actualiza el capital social mínimo de las entidades bancarias, el cual se incrementa a C\$ 397,702,000 (Ver nota 9).

(b) Condiciones asociadas con pandemia Covid-19

En diciembre de 2019, se reportó la aparición de una nueva cepa de coronavirus denominada COVID-19, la cual se ha extendido como pandemia entre la población mundial durante el primer trimestre de 2020. El coronavirus ha afectado negativamente las condiciones económicas de las empresas a nivel mundial, lo que ha generado una incertidumbre macroeconómica que puede afectar significativamente nuestras operaciones y las operaciones de nuestros clientes y proveedores. El efecto general del brote del coronavirus es incierto en este momento y, por lo tanto, no podemos predecir el impacto que puede tener en nuestras operaciones, que podría ser material y adverso. Sin embargo, la Administración del Grupo continuará monitoreando y modificando las estrategias operativas y financieras para mitigar los posibles riesgos que pudieran afectar el negocio.

(c) Aprobación de estados financieros

Los estados financieros combinados fueron aprobados por la Junta Directiva el 27 de marzo de 2020.

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(43) 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 Grupo, 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.

(44) Explicación de la transición al nuevo marco contable

Como se indica en la nota 2 (a), estos son los primeros estados financieros combinados del Grupo preparados de acuerdo con el nuevo Marco Contable para las Instituciones Bancarias y Financieras.

Las políticas contables establecidas en la nota 3 se han aplicado en la preparación de los estados financieros combinados para el año terminado al 31 de diciembre de 2019, la información comparativa presentada en estos estados financieros combinados al 31 de diciembre de 2018 y en la preparación de una apertura del estado de situación financiera combinado al 1 de enero de 2018 (la fecha de transición del Grupo).

Al preparar el estado de situación financiera combinado inicial, el Grupo ha ajustado los montos reportados previamente en los estados financieros combinados preparados de acuerdo con el nuevo Marco Contable. Una explicación de cómo la transición del Manual Único de Cuenta (MUC) anteriores al nuevo Marco Contable ha afectado la posición financiera al 1 de enero de 2018, su desempeño financiero y los flujos de efectivo se detallan en las siguientes tablas y las notas que acompañan a los estados financieros.

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(44) Explicación de la transición al nuevo marco contable (continuación)

Ajustes al estado de situación financiera combinado al 31 de diciembre de 2018 y al 1 de enero de 2018

Ref.	1 de enero 2018			31 de diciembre de 2018			
	Manual Unico de Cuenta (MUC)	Efectos de transición (MC)	Nuevo marco contable	Manual Unico de Cuenta (MUC)	Efectos de transición (MC)	Nuevo marco contable	
Activos							
Efectivo y equivalentes de efectivo	9,252,985,669	3,540,739,634	12,793,725,303	8,238,669,829	1,090,300,284	9,328,970,113	
Moneda nacional	3,087,800,412	(15,576,668)	3,072,223,744	2,292,122,412	-	2,292,122,412	
Moneda extranjera	6,165,185,257	3,556,316,302	9,721,501,559	5,946,547,417	1,090,300,284	7,036,847,701	
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(a), (b), (c), (e)	9,460,798,251	(4,470,824,383)	4,989,973,868	6,994,735,047	(1,011,588,939)	5,983,146,108
Operaciones con reportos y valores derivados	(b)	568,685,214	(568,685,214)	-	3,546,005,094	(3,546,005,094)	-
Cartera a costo amortizado		38,934,935,551	1,329,494,896	40,264,430,447	33,830,314,299	3,373,717,041	37,204,031,340
Inversiones a costo amortizado, neto	(e)	2,199,486,462	1,515,464,134	3,714,950,596	1,310,109,631	3,526,090,048	4,836,199,679
Cartera de créditos, neta	(d)	36,735,449,089	(185,969,238)	36,549,479,851	32,520,204,668	(152,373,007)	32,367,831,661
Cuentas por cobrar, neto	(h)	863,252,988	(11,983,403)	851,269,585	1,023,268,909	(12,332,273)	1,010,936,636
Activos recibidos en recuperación de créditos		185,682,223	-	185,682,223	168,080,244	-	168,080,244
Participaciones	€	23,098,198	62,699	23,160,897	23,497,800	62,699	23,560,499
Activo material	(f), (g)	832,673,494	372,866,269	1,205,539,763	851,344,763	499,198,511	1,350,543,274
Activos intangibles	(h)	-	74,021,548	74,021,548	-	76,023,417	76,023,417
Activos fiscales	(g), (h)	-	16,473,110	16,473,110	-	27,899,471	27,899,471
Otros activos	(i), (j), (k)	368,266,635	(148,500,983)	219,765,652	486,651,995	(243,331,684)	243,320,311
Total activos		60,490,378,223	133,664,173	60,624,042,396	55,162,567,980	253,943,433	55,416,511,413
Pasivos							
Pasivos financieros a costo amortizado		50,261,911,432	(29,092,642)	50,232,818,790	42,226,155,473	(75,579,653)	42,150,575,820
Obligaciones con el público		37,127,538,156	-	37,127,538,156	28,797,329,800	6,624,902	28,803,954,702
Moneda nacional		9,330,238,311	-	9,330,238,311	7,103,630,680	-	7,103,630,680
Moneda extranjera	(m)	27,594,515,175	-	27,594,515,175	21,505,308,945	6,618,048	21,511,926,993
Intereses sobre obligaciones con el público por depósitos	(m)	202,784,670	-	202,784,670	188,390,175	6,854	188,397,029
Otras obligaciones diversas con el público		346,062,094	-	346,062,094	193,168,178	-	193,168,178
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	(o), (m)	-	1,400,694,226	1,400,694,226	-	1,615,046,697	1,615,046,697
Pasivos por operaciones de reporte		491,603,024	-	491,603,024	2,947,919,426	-	2,947,919,426
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	(o), (i), (m)	11,990,316,537	(1,429,786,868)	10,560,529,669	10,018,945,973	(1,697,251,252)	8,321,694,721
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		306,391,621	-	306,391,621	268,792,096	-	268,792,096
Reservas técnicas		1,012,331,266	-	1,012,331,266	1,027,620,191	-	1,027,620,191
Obligaciones por operaciones de seguro y fianzas	(h)	74,989,494	37,281,541	112,271,035	59,813,420	41,065,364	100,878,784
Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras		73,276,410	-	73,276,410	123,947,693	-	123,947,693
Pasivos fiscales	(h), (j)	-	162,110,737	162,110,737	-	165,401,777	165,401,777
Obligaciones subordinadas	(i)	820,627,776	(16,496,575)	804,131,201	2,473,753,254	(58,208,011)	2,415,545,243
Otros pasivos y provisiones	d), (h), (k)	1,146,575,477	(456,284,968)	690,290,509	1,127,379,580	(424,435,767)	702,943,813
Total pasivos		53,389,711,855	(302,481,907)	53,087,229,948	47,038,669,611	(351,756,290)	46,686,913,321
Patrimonio							
Capital social pagado		3,616,966,000	-	3,616,966,000	4,279,852,000	-	4,279,852,000
Aportes a capitalizar		593	-	593	593	-	593
Reservas patrimoniales		1,485,074,549	-	1,485,074,549	1,679,562,016	-	1,679,562,016
Resultados acumulados	(j)	336,502,110	101,507,101	438,009,211	794,431,439	86,421,103	880,852,542
Resultado del ejercicio	(c)	1,565,302,829	(3,946)	1,565,298,883	1,307,783,113	26,761,128	1,334,544,241
Otro resultado integral neto	(c)	(1,865,569)	(16,202,268)	(18,067,837)	(71,255,753)	12,119,801	(59,135,952)
Ajustes de transición	(g), (j)	-	349,148,367	349,148,367	-	476,560,582	476,560,582
Total patrimonio atribuible a la participación de la no controladora		7,001,980,512	434,449,254	7,436,429,766	7,990,373,408	601,862,614	8,592,236,022
Participación no controladora		98,685,856	1,696,826	100,382,682	133,524,961	3,837,109	137,362,070
Total patrimonio		7,100,666,368	436,146,080	7,536,812,448	8,123,898,369	605,699,723	8,729,598,092
Total pasivo más patrimonio		60,490,378,223	133,664,173	60,624,042,396	55,162,567,980	253,943,433	55,416,511,413
Cuentas contingentes		13,197,326,628	-	13,197,326,628	15,373,256,508	-	15,373,256,508
Cuentas de orden	(h)	358,182,699,679	-	358,182,699,679	413,884,643,829	6,273,360	413,890,917,189

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(44) Explicación de la transición al nuevo marco contable (continuación)

Ajustes al estado de resultado combinado para 2018

Ref.	31 de diciembre de 2018		
	Manual Único de Cuenta (MUC)	Efectos de transición (MC)	Nuevo marco contable
Ingresos financieros			
	21,047,678	-	21,047,678
	583,728,083	-	583,728,083
	4,098,770,483	-	4,098,770,483
	1,130,028,752	(84,515,415)	1,045,513,337
	144,266,996	(8,800,485)	135,466,511
	672,198,464	(850,271,735)	(178,073,271)
	6,650,040,456	(943,587,635)	5,706,452,821
Gastos financieros			
	617,813,997	214,496	618,028,493
	-	52,891,859	52,891,859
	120,372,714	-	120,372,714
	517,474,293	(51,974,026)	465,500,267
	16,656,517	-	16,656,517
	153,817,163	-	153,817,163
	1,198,537,183	(1,197,752,211)	784,972
	2,624,671,867	(1,196,619,882)	1,428,051,985
	4,025,368,589	253,032,247	4,278,400,836
	-	152,541,451	152,541,451
	4,025,368,589	405,573,698	4,430,942,287
	(1,040,955,695)	7,192,132	(1,033,763,563)
	2,984,412,894	412,765,830	3,397,178,724
	1,085,863,715	(293,372,663)	792,491,052
	4,070,276,609	119,393,167	4,189,669,776
	26,805,255	(3,812)	26,801,443
	-	229,943,171	229,943,171
	-	(183,656,073)	(183,656,073)
	4,097,081,864	165,676,453	4,262,758,317
	443,603,683	(152,919,516)	290,684,167
	4,540,685,547	12,756,937	4,553,442,484
	(2,631,250,729)	14,886,026	(2,616,364,703)
	1,909,434,818	27,642,963	1,937,077,781
	(148,184,094)	-	(148,184,094)
	(416,184,464)	(720,137)	(416,904,601)
	1,345,066,260	26,922,826	1,371,989,086
Resultado del ejercicio atribuible a:			
	1,307,783,079	26,761,162	1,334,544,241
	37,283,181	161,664	37,444,845
	1,345,066,260	26,922,826	1,371,989,086

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(44) Explicación de la transición al nuevo marco contable (continuación)

Explicación de los ajustes a las conciliaciones:

- (a) Las diferencias en el rubro de efectivo y equivalente de efectivo presentado según el nuevo marco contable, corresponde a reclasificación de inversión a valor razonable con cambios en otros resultados integrales que cumplen con el criterios de liquidez y riesgo establecidos en la política de efectivo y equivalentes de efectivo, al 31 de diciembre de 2018 y 1 de enero de 2018 se reclasificaron de inversiones en valores a equivalente de efectivo C\$3,540,739,634 y C\$1,090,300,284 correspondiente.
- (b) Las operaciones de reportos y valores derivados en el nuevo marco contable se presenta dentro de las inversiones en valores, para el control de estas operaciones se crearon cuentas separadas dentro del rubro de las inversiones en valores.
- (c) Valuación de las inversiones en valores a valor razonable con cambio en otros resultados integrales, incluye análisis de deterioro de las inversiones a costo amortizado registrado en el estado de resultado combinado.
- (d) Como parte de los cambios del nuevo marco contable las comisiones por apertura de crédito se presentan neta de la cartera de préstamos, en el marco contable anterior se presentaba en el rubro de otros pasivos.
- (e) El modelo de negocio adoptado por el Grupo para las inversiones en valores, representó reclasificaciones de inversiones a valor razonable con cambio en otros resultados integrales a inversiones a costo amortizado.
- (f) Reclasificación de mejoras a propiedades arrendadas, de otros activos a activos materiales. Las obras de arte, se reclasificaron de activos materiales a otros activos.
- (g) Revaluación de activos materiales (terreno, edificios y equipo de operación), como parte de la adopción del nuevo marco contable, y de acuerdo con los requisitos de la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera, se revaluó el cien por ciento de los rubros de terreno, edificio y equipo de operación utilizando el método de costo atribuido. Se ajustó la depreciación acumulada de los edificios, de acuerdo a la vida útil y los costos remanentes determinados por los peritos valuadores.

GRUPO FINANCIERO LAFISE NICARAGUA
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros combinados

31 de diciembre de 2019

(44) Explicación de la transición al nuevo marco contable (continuación)

Explicación de los ajustes a las conciliaciones:

- (h) Cambio en la presentación del estado de situación financiera combinado producto de las nuevas agrupaciones de cuentas, la nueva presentación requiere reclasificaciones de los siguientes rubros: de otros activos a activos intangibles (*Software*), activos fiscales, depósitos en garantía. De otros pasivos se recalificaron los pasivos fiscales.
- (i) Gastos por origen de deuda se presenta neto, de las obligaciones con instituciones financieras y obligaciones subordinada, en el marco anterior se agrupaba como otros activos.
- (j) Se elimina el diferimiento de las ganancias por venta de bienes a plazo y se registra un impuesto de renta diferido por la diferencia temporal generada en los pasivos.
- (k) Ajuste a los pasivos laborales de acuerdo al informe de valoración actuarial.
- (l) Liquidación de gastos de publicidad registrada como otros activos diferidos.
- (m) Actualización de la inversión en las subsidiarias por cambios en el patrimonio de las subsidiarias. Los cambios en las subsidiarias corresponde a la adopción del nuevo marco contable.
- (n) Separación del ajuste por mantenimiento al valor y ajuste por diferencial cambiario.
- (o) Se presentan por separado las obligaciones con instituciones financieras y las obligaciones por depósitos con instituciones financieras, también fueron reclasificados los gastos financieros correspondientes.
- (p) Cambios en agrupaciones de cuenta de las operaciones de seguros, y otros ingresos y gastos operativos.