

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

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

Índice de contenidos

	<u>Páginas</u>
Informe de los Auditores Independientes	1-5
Estado de situación financiera consolidado	6
Estado de resultados consolidado	7
Otro resultado integral consolidado	8
Estado de cambios en el patrimonio consolidado	9
Estado de flujos de efectivo consolidado	10
Notas a los estados financieros consolidados	11-116

Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Banco LAFISE BANCENTRO, S. A. y Subsidiarias (el Grupo), que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2020, los estados consolidados 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 consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2020, y su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (la Superintendencia).

Base de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección, «Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados» 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 consolidados, 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.

Asunto clave de la auditoría

El asunto clave de la auditoría es aquel asunto que, según nuestro juicio profesional, ha sido el más significativo en nuestra auditoría de los estados financieros consolidados del año corriente. Este asunto ha sido atendido en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre ellos, y no expresamos una opinión por separado sobre este asunto.

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

Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos

Véanse las notas 3 (h) y 11 a los estados financieros consolidados

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 37.19 % del total de activos del Grupo. Las provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos son determinadas de conformidad con lo estipulado en la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio emitida en la Resolución CD-SIBOIF-547-1-AGOST-20-2008 publicada por la Superintendencia.

La provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos es determinada por una evaluación de crédito por crédito basada en los porcentajes establecidos para cada clasificación, considerando los días de mora de dichos créditos, la capacidad de pago y el comportamiento de los pagos históricos. Los elementos a ser considerados como la 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.

Las provisiones establecidas en la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio representan montos mínimos, sin perjuicio de que cada institución pueda aumentar su monto, si considera que el riesgo de pérdida asumido es mayor a lo determinado conforme al procedimiento señalado en la Norma.

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- Evaluar las actividades del proceso del Banco, en cumplimiento con la metodología utilizada, para clasificar la cartera de créditos y revisión de riesgo de los clientes.
- Evaluar el diseño e implementación y verificar la eficacia operativa de los controles sobre cálculos de la morosidad, parametrización del sistema para la clasificación de la cartera de créditos y segregación de funciones establecida para realizar los cambios de calificación.
- Evaluar una muestra de clientes de la cartera comercial, seleccionada a través de criterios específicos, incluyendo aquellos mantenidos en las listas de seguimiento, así como clientes que presentaron modificaciones en la clasificación con respecto al período anterior. Este procedimiento incluyó:
 - Verificar los supuestos utilizados por la Administración para asignar una calificación al cliente, considerando los valores de las garantías, que toman como referencia las valuaciones desarrolladas por peritos valuadores, y los acuerdos contractuales de pago de los clientes.



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

Asunto clave de la auditoría

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

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.

- Revisar el cálculo de la provisión preparado por los oficiales de evaluación de activos, considerando los aspectos arriba detallados, en cumplimiento con los criterios de la Norma.
- Recalcular la provisión de los préstamos comerciales y no comerciales considerando los siguientes parámetros relevantes: días de mora, contagio proveniente de la cartera comercial y garantías mitigantes de riesgo. Los créditos no comerciales corresponden a las categorías de consumo, hipotecarios para vivienda y microcréditos.

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

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

En la preparación de los estados financieros consolidados, 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. y Subsidiarias

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

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

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 consolidados, 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 consolidados 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. y Subsidiarias

- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros consolidados 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 consolidados. 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 aquel que ha sido el más significativo en la auditoría de los estados financieros consolidados del año corriente y que es, en consecuencia, el asunto clave de la auditoría. Describimos este asunto 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
31 de marzo de 2021

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

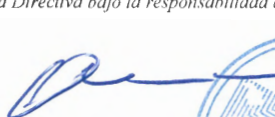
Estado de situación financiera consolidado

31 de diciembre de 2020

(Expresado en córdobas)

	Nota	2020	2019
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Moneda nacional		2,656,852,031	2,646,757,810
Moneda extranjera		10,013,462,216	8,730,865,190
	6. 9	12,670,314,247	11,377,623,000
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	10	17,447,226,008	10,981,787,438
Cartera a costo amortizado			
Inversiones a costo amortizado, neto	10	8,036,163,776	7,485,754,481
Cartera de créditos, neto	6. 11	21,876,044,178	26,173,475,490
		29,912,207,954	33,659,229,971
Cuentas por cobrar, neto	6. 12	1,062,743,367	1,428,665,450
Activos no corrientes mantenidos para la venta	13	-	55,529,915
Activos recibidos en recuperación de créditos	14	311,697,045	477,290,015
Participaciones	16	30,327,879	20,275,633
Activo material	15	1,280,695,857	1,350,781,336
Activos intangibles	17	143,090,652	155,432,986
Activos fiscales	7	62,912,465	45,315,487
Otros activos	18	189,576,915	179,737,338
Total activos		63,110,792,389	59,731,668,569
Pasivos			
Pasivos financieros a costo amortizado			
Obligaciones con el público			
Moneda nacional		9,958,183,828	9,785,157,814
Moneda extranjera		28,965,023,140	22,699,494,158
Intereses por pagar sobre obligaciones con el público por depósitos		130,162,899	152,958,944
	6. 19	39,053,369,867	32,637,610,916
Otras obligaciones diversas con el público	20	247,075,528	336,144,800
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	21	1,430,937,404	1,549,715,562
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	22	8,128,264,375	10,776,439,430
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	23	2,076,271	98,798,313
		48,861,723,445	45,398,709,021
Reservas técnicas	24	1,101,932,679	1,099,234,630
Obligaciones por operaciones de seguro y fianzas		78,716,932	79,236,466
Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras		71,328,042	73,585,761
Pasivos fiscales	7	282,550,974	237,205,952
Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital	26	2,103,641,802	2,443,128,777
Otros pasivos y provisiones	6. 25	703,772,687	680,989,882
Total pasivos		53,203,666,561	50,012,090,489
Patrimonio			
Capital social pagado	35	4,268,872,000	4,268,872,000
Aportes a capitalizar		593	593
Reservas patrimoniales		1,963,075,222	1,839,138,741
Resultados acumulados		2,821,271,442	2,959,740,561
Otro resultado integral neto		202,240,577	25,414,035
Ajustes de transición		474,503,850	474,503,850
Total patrimonio atribuible a la participación de la controladora		9,729,963,684	9,567,669,780
Participación no controladora		177,162,144	151,908,300
Total patrimonio		9,907,125,828	9,719,578,080
Total pasivo más patrimonio		63,110,792,389	59,731,668,569
Cuentas contingentes	4 (a) (i) b)	15,120,501,156	14,027,052,958
Cuentas de orden	34 (a)	470,865,441,056	408,051,408,814

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados. El presente estado de situación financiera consolidado 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 Carlos Jarquín Sáenz Contador general
---	---	---

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

Estado de resultados consolidados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresado en córdobas)

	Nota	2020	2019
Ingresos financieros			
Ingresos financieros por efectivo	6	24.284.351	38.526.366
Ingresos financieros por inversiones		879.513.433	713.831.785
Ingresos financieros por cartera de créditos	6, 11	2.860.892.995	3.648.642.714
Primas retenidas		1.067.502.179	1.037.053.202
Comisiones por reaseguro y reafianzamiento cedido (neto)		109.161.379	103.028.449
Otros ingresos financieros		(216.085.851)	(155.233.563)
	27 (a)	4.725.268.486	5.385.848.953
Gastos financieros			
Gastos financieros por obligaciones con el público		458.260.701	532.497.962
Gastos financieros por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales		51.406.112	58.444.693
Gastos financieros por operaciones de reporto		2.810.487	122.918.101
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		574.135.903	631.100.085
Gastos financieros por obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		691.373	10.791.357
Gastos financieros por obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital		179.691.470	213.459.981
Otros gastos financieros		12.360.078	3.163.499
	27 (b)	1.279.356.124	1.572.375.678
Margen financiero antes de mantenimiento de valor		3.445.912.362	3.813.473.275
Ajustes netos por mantenimiento de valor	28	54.188.302	131.690.259
Margen financiero, bruto		3.500.100.664	3.945.163.534
Resultados por deterioro de activos financieros	29	(906.671.512)	(1.185.803.601)
Margen financiero, neto después de deterioro de activos financieros		2.593.429.152	2.759.359.933
Ingresos (gastos) operativos, neto	6, 30	670.713.728	864.186.867
Resultado operativo		3.264.142.880	3.623.546.800
Resultados por participación en asociadas, negocios conjuntos y subsidiarias		13.482.299	42.514.715
Ganancia por valoración y venta de activos y otros ingresos		456.131.284	197.395.265
Pérdida por valoración y venta de activos		(338.598.100)	(141.569.299)
Resultado después de ingresos y gastos operativos		3.395.158.363	3.721.887.481
Ajustes netos por diferencial cambiario	31	263.321.662	310.638.119
Resultado después de diferencial cambiario		3.658.480.025	4.032.525.600
Gastos de administración	6, 32	(2.340.724.779)	(2.375.681.943)
Resultados por deterioro de activos no financieros		-	(910.950)
Resultados de operaciones antes de impuestos y contribuciones por leyes especiales		1.317.755.246	1.655.932.707
Contribuciones por leyes especiales	7 (c), 33	(135.956.841)	(152.696.205)
Gasto por impuesto sobre la renta	7 (c)	(329.748.469)	(385.024.632)
Resultado del ejercicio		852.049.936	1.118.211.870
Resultado del ejercicio atribuible a:			
Participación controladora		826.243.205	1.085.014.799
Participación no controladora		25.806.731	33.197.071
Resultado del ejercicio		852.049.936	1.118.211.870

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados. El presente estado de resultados consolidado 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 Carlos Jarquín Sáenz Contador general
---	---	---

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

Estado de otro resultado integral consolidado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

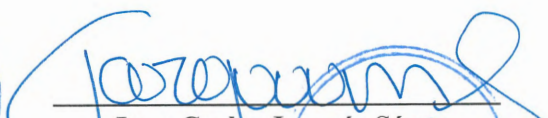
(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Resultado del ejercicio		852.049.936	1.118.211.870
Otro resultado integral			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio			
Reservas para obligaciones laborales al retiro			
Resultados por valoración		3.553.765	-
		<u>3.553.765</u>	<u>-</u>
Partidas que se reclasificarán al resultado del ejercicio			
Diferencia de cotización de instrumentos financieros			
Resultados por valoración		173.272.777	84.549.987
		<u>173.272.777</u>	<u>84.549.987</u>
Otro resultado integral		<u>176.826.542</u>	<u>84.549.987</u>
Total resultados integrales		<u>1.028.876.478</u>	<u>1.202.761.857</u>
Resultados integrales atribuibles a:			
Participación controladora		1.003.069.747	1.169.564.786
Participación no controladora		25.806.731	33.197.071
Total resultados integrales		<u>1.028.876.478</u>	<u>1.202.761.857</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados. El presente estado de otro resultado integral consolidado 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 Carlos Jarquín Sáenz
Contador general

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

Estado de cambios en el patrimonio consolidado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresado en córdobas)

Atribuible a la participación de la controladora									
Nota	Capital suscrito	Aportes a capitalizar	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Otro resultado integral	Ajustes de transición	Total atribuible a la participación de la controladora	Participación no controladora	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2018	4,268,872,000	593	1,676,386,521	2,194,992,745	(59,135,952)	476,313,887	8,557,429,794	137,892,070	8,695,321,864
Resultado del ejercicio	-	-	-	1,085,014,799	-	-	1,085,014,799	33,197,071	1,118,211,870
Otro resultado integral	-	-	-	-	84,549,987	-	84,549,987	-	84,549,987
Total resultados integrales	-	-	-	1,085,014,799	84,549,987	-	1,169,564,786	33,197,071	1,202,761,857
Otras transacciones del patrimonio									
Dividendos pagados	35	-	-	(133,500,000)	-	-	(133,500,000)	(18,872,359)	(152,372,359)
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal	3 (t), 8	-	-	162,752,220	(162,752,220)	-	-	-	-
Cambios en interés no controlado por aumento en participación en subsidiarias		-	-	-	-	-	-	(308,482)	(308,482)
Otros cambios en el patrimonio		-	-	(24,014,763)	-	(1,810,037)	(25,824,800)	-	(25,824,800)
Total otras transacciones del patrimonio		-	-	162,752,220	(320,266,983)	(1,810,037)	(159,324,800)	(19,180,841)	(178,505,641)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	4,268,872,000	593	1,839,138,741	2,959,740,561	25,414,035	474,503,850	9,567,669,780	151,908,300	9,719,578,080
Resultado del ejercicio	-	-	-	826,243,205	-	-	826,243,205	25,806,731	852,049,936
Otro resultado integral	-	-	-	-	176,826,542	-	176,826,542	-	176,826,542
Total resultados integrales	-	-	-	826,243,205	176,826,542	-	1,003,069,747	25,806,731	1,028,876,478
Otras transacciones del patrimonio									
Dividendos pagados	35	-	-	(835,813,871)	-	-	(835,813,871)	-	(835,813,871)
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal	3 (t), 8	-	-	123,936,481	(123,936,481)	-	-	-	-
Cambios en interés no controlado por aumento en participación en subsidiarias		-	-	-	-	-	-	-	-
Ajuste instruido por la Superintendencia	41 (b)	-	-	(4,961,972)	-	-	(4,961,972)	(552,887)	(5,514,859)
Total otras transacciones del patrimonio		-	-	123,936,481	(964,712,324)	-	(840,775,843)	(552,887)	(841,328,730)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	4,268,872,000	593	1,963,075,222	2,821,271,442	202,240,577	474,503,850	9,729,963,684	177,162,144	9,907,125,828

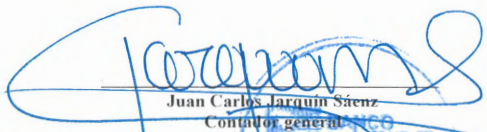
Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados. El presente estado de cambios en el patrimonio consolidado fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.


Alejandro Ramírez Callejas
Gerente general




Justo Montenegro Casco
Vicegerente general de
Finanzas y Administración




Juan Carlos Jarquín Sáenz
Contador general



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

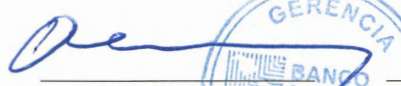
Estado de flujos de efectivo consolidado

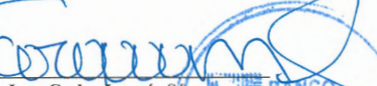
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresado en córdobas)

	Nota	2020	2019
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del ejercicio		852,049,936	1,118,211,870
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Provisiones para cartera de créditos	11, 29	570,122,554	1,173,036,879
Provisiones para cuentas por cobrar	12, 29	400,134,130	36,466,104
Provision para primas por cobrar	12, 29	17,549,079	18,283,212
Deterioro de activos financieros		1,069,242	541,241
Deterioro de activos no financieros		-	910,950
Efectos cambiarios		(127,881,930)	(167,169,040)
Ingresos por intereses		(3,764,690,779)	(4,401,000,865)
Gastos por intereses		1,266,996,046	1,569,212,179
Depreciaciones		116,738,819	130,667,012
Amortizaciones	17	59,267,596	33,274,528
Gasto por impuesto sobre la renta	7 (c)	329,748,469	385,024,632
Total ajustes		(1,130,946,774)	(1,220,755,168)
(Aumento) disminución neto de los activos de operación:			
Cartera de créditos		4,118,479,622	5,581,765,365
Cuentas por cobrar		(18,297,113)	(450,538,111)
Activos no corrientes mantenidos para la venta		55,529,915	(56,440,865)
Activos recibidos en recuperación de créditos		365,132,340	225,217,997
Otros activos		(29,357,462)	6,920,264
Aumento (disminución) neto de los pasivos de operación:			
Obligaciones con el público		5,615,822,470	2,765,615,935
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales		(118,778,158)	(83,307,797)
Reservas técnicas y matemáticas neta		2,698,049	71,614,439
Obligaciones por operaciones de seguro y fianzas		(519,534)	(21,642,318)
Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras		(2,257,719)	(50,361,932)
Arrendamiento financiero		-	-
Provisiones		(83,178,287)	(36,076,798)
Otros pasivos		(210,360,030)	78,936,895
Total efectivo (utilizado en) provisto por actividades de operación		9,416,017,255	7,929,161,776
Cobros / pagos por impuesto sobre la renta		(205,066,781)	(257,098,385)
Cobros / pagos por intereses			
Intereses cobrados		3,838,726,516	4,522,852,371
Intereses pagados		(1,348,912,375)	(1,607,922,959)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		11,700,764,615	10,586,992,803
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Pagos			
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral (activo)		(27,057,166,707)	(32,490,899,823)
Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)		(27,135,998,537)	(142,539,778,371)
Adquisición de activos materiales	15	(39,094,814)	(110,521,801)
Adquisición de activos intangibles	17	(46,925,262)	(112,684,097)
Cobros			
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral (activo)		21,317,263,823	28,179,629,733
Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)		26,711,943,422	140,027,530,731
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		(6,249,978,075)	(7,046,723,628)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Pagos			
Dividendos pagados	35	(835,813,871)	(153,140,829)
Préstamos cancelados		(7,513,984,447)	(5,531,348,879)
Pasivos por operaciones de reporto		-	(2,960,958,133)
Pasivos subordinados		(404,766,163)	(202,203,291)
Cobros			
Préstamos recibidos		4,596,469,188	7,240,288,209
Pasivos subordinados		-	115,750,332
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación		(4,158,095,293)	(1,491,612,591)
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		1,292,691,247	2,048,656,584
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		11,377,623,000	9,328,966,416
Total de efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio	9	12,670,314,247	11,377,623,000

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados. El presente estado de flujos de efectivo consolidado 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 Carlos Jarquín Sáenz
Contador general





BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(Expresado en córdobas)

(1) Naturaleza de las operaciones

Banco LAFISE BANCENTRO, S. A. (el Banco) fue constituido inicialmente como Banco de Crédito Centroamericano, S. A. el 27 de septiembre de 1991, conforme con las leyes de la República de Nicaragua. Su actividad principal es la intermediación financiera, la prestación de servicios bancarios y el fomento de la producción agrícola e industrial y el desarrollo del comercio, a través del financiamiento. De igual forma, otorga financiamientos para la compra de vehículos, viviendas y actividades personales.

El Banco está regulado por la Ley General 561/2005, de 30 de noviembre, de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros (Ley General 561/2005) y por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (la Superintendencia).

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

El 14 de julio de 2016, la Superintendencia mediante Resolución n.º 0411, autorizó al Banco la emisión de valores bajo el Programa de Emisión de Papel Comercial y Bonos Estandarizados, hasta por un monto de USD 60,000,000 (sesenta millones de dólares de los Estados Unidos de América) bajo la inscripción N.º 0399.

El Banco, también provee servicios de seguros y almacenamiento a través de sus subsidiarias Seguros LAFISE, S. A. y Almacenadora LAFISE, S. A. (en conjunto el Grupo).

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

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.

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, de Instituciones de Seguros, Reaseguros y Fianzas y las actividades de almacenamiento por la Ley 734/2010, de 21 y 22 de octubre, de Almacenes Generales de Depósito. Todas estas actividades son supervisadas por la Superintendencia.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(2) Bases de presentación

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros consolidados 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 establecidas por la Superintendencia en el nuevo Marco Contable para Instituciones Bancarias y Financieras. Estas normas son de obligatorio cumplimiento para los bancos e instituciones financieras supervisadas por dicho organismo.

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

(b) Base de medición

Los estados financieros consolidados 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) Moneda funcional y de presentación

Para propósitos de los estados financieros, la moneda funcional y de presentación es el Córdoba (C\$), moneda oficial 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 2020, la tasa oficial de cambio vigente era de C\$ 34.8245 (2019: C\$ 33.8381) 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 estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros consolidados 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(2) Bases de presentación (continuación)

(d) Uso de estimaciones y juicios (continuación)

Las estimaciones y los supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones a las estimaciones de contabilidad 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 consolidado 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 activos recibidos en recuperación de créditos
- Otros pasivos y provisiones
- Deterioro de activos no financieros

(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 consolidados.

(a) Bases de consolidación

(i) Subsidiarias

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 consolidados a partir de la fecha en que el control inicia hasta la fecha en que el control cesa.

(ii) Transacciones eliminadas en consolidación

Los saldos entre compañías, así como cualquier ingreso o gasto que se origine de transacciones entre compañías, son eliminados al preparar los estados financieros consolidados. 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.

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

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

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

(c) Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos del estado de flujos de efectivo consolidado, 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.

(d) Inversiones en valores

El Grupo clasifica sus inversiones en las siguientes categorías: medidas al valor razonable con cambios en resultados, medidas a valor razonable con cambios en otro resultado integral y medidas a costo amortizado.

Una inversión es medida al costo amortizado y no a valor razonable con cambios en resultados si cumple con las siguientes condiciones:

- La inversión es mantenida dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de efectivo contractuales.
- Los términos contractuales de la inversión establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos al principal e intereses sobre el saldo vigente.

Una inversión es medida a valor razonable con cambios en otros resultados integrales solo si cumple con las siguientes condiciones y no ha sido designado como valor razonable con cambios en resultados:

- La inversión es mantenida dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y al vender estos activos financieros.

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(d) Inversiones en valores (continuación)

- Los términos contractuales de la inversión establecen fechas específicas para los flujos de caja derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo vigente.

Todas las inversiones que no sean clasificadas como medidas al costo amortizado o al valor razonable con cambios en otras utilidades integrales, como se describe anteriormente, son medidas al valor razonable con cambios en resultados.

Evaluación del modelo de negocio

El Grupo realizó una evaluación del objetivo del modelo de negocio en el cual se mantienen las inversiones a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que se gestiona el negocio y en que se proporciona la información a la Gerencia. La información que fue considerada incluyó:

- (i) Las políticas y los objetivos señalados para las inversiones y la operación de esas políticas en la práctica que incluyen la estrategia de la Gerencia:
 - el cobro de ingresos por intereses contractuales,
 - mantener un perfil de rendimiento de interés definido,
 - mantener un rango de duración específico,
 - poder vender en cualquier momento por necesidades de liquidez o con el fin de optimizar el perfil de riesgo / retorno de un portafolio con base en las tasas de interés, los márgenes de riesgo, la duración actual y la meta definida.
- (ii) La forma en que se reporta a la Alta del Grupo sobre el comportamiento de los distintos portafolios.
- (iii) Los riesgos que afectan al rendimiento del modelo de negocio (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos.
- (iv) Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de caja contractuales obtenidos).

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(d) Inversiones en valores (continuación)

Evaluación del modelo de negocio (continuación)

- (v) La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en periodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras.

Las inversiones que son mantenidas para negociar o son gestionados y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable, son medidas a valor razonable con cambios en resultados debido a que estos no son mantenidas para cobrar flujos de efectivo contractuales ni para obtener flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros.

Evaluación de si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses

Para el propósito de esta evaluación, «principal» es definido como el valor razonable del activo financiero al momento de reconocimiento inicial. «Interés» es definido como la consideración del valor del dinero en el tiempo y por el riesgo de crédito asociado al monto del principal vigente a un periodo de tiempo particular y por otros riesgos básicos de un acuerdo de préstamos y otros costos asociados (ej. riesgo de liquidez y costos administrativos), al igual que el margen de rentabilidad.

Al evaluar si los flujos de efectivo contractuales son solamente pagos de principal e intereses, el Grupo considera los términos contractuales del instrumento. Esto incluye la evaluación para determinar si el activo financiero contiene un término contractual que pudiese cambiar el período o monto de los flujos de caja contractuales de tal modo que no cumpla con esta condición. Al hacer esta evaluación el Grupo considera:

- Eventos contingentes que cambiarán el monto y periodicidad de los flujos de efectivo;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pagos anticipados y extensión;
- Términos que limitan al Grupo para obtener flujos de efectivo de activos específicos.
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo.

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(d) Inversiones en valores (continuación)

(i) Inversiones al valor razonable con cambios 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 la 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.

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 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).

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(d) Inversiones en valores (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 reconocerán 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(d) Inversiones en valores (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 consolidado en donde fue contabilizada. El importe de la reversión se reconocerá en el resultado del período consolidado.

(iii) Inversiones a costo amortizado

Luego de su medición inicial las inversiones clasificadas en este grupo se medirán de la siguiente manera:

a) 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(d) Inversiones en valores (continuación)

(iii) Inversiones a costo amortizado (continuación)

b) Deterioro e incobrabilidad

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 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.

(e) 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 Resolución CD-SIBOIF-1020-1-OCT10-2017 del 10 de octubre de 2017.

(f) Método para el reconocimiento de ingresos

(i) Intereses sobre la cartera de créditos

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

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

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

Para los créditos pagaderos en cuotas, todo el principal del crédito (porción corriente y vencida) continúa devengando intereses hasta que se traslada el total del crédito a vencido, lo que se efectúa 91 días después del registro de la primera cuota vencida (con excepción de los microcréditos que el traslado se efectúa a los 61 días). Asimismo, aquellos créditos que sin estar vencidos se encuentran clasificados en «D» y «E», se les suspende la acumulación de los 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 la 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).

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

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

(ii) Comisiones financieras (continuación)

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

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

(iii) Ingresos por venta de bienes a plazos

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

(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 consolidados 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 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, de acuerdo con los contratos de reaseguro suscritos.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

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

(iv) Por servicios de almacenaje, seguro y custodia

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

(g) 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 consolidado.

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 las tasas de impuestos vigentes a la fecha de los estados financieros consolidados, y cualquier otro ajuste a la renta gravable de años anteriores [véase nota 37 (c)].

Para activos y pasivos fiscales, véase la nota 3 (n).

(h) 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.

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

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(h) Provisiones y reservas (continuación)

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.

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 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(h) Provisiones y reservas (continuación)

Créditos con garantías mitigantes de riesgo (continuación)

(i) Comerciales (continuación)

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:

Categoría	Porcentaje de provisión
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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(h) Provisiones y reservas (continuación)

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

Antigüedad	Categoría	Porcentaje de provisión
0-30 días	A	2 %
31-60 días	B	5 %
61-90 días	C	20 %
91-80 días	D	50 %
más de 180 días	E	100 %

Hipotecarios para vivienda

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

Antigüedad	Categoría	Porcentaje de provisión
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 %

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(h) Provisiones y reservas (continuación)

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

Hipotecarios para vivienda (continuación)

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 Especial 677/2009, del 4 de mayo, para el Fomento de la Construcción de Vivienda y de Acceso a la Vivienda de Interés Social y sus Reformas (Ley Especial 677/2009 y sus Reformas), para los tipos de viviendas antes mencionados y clasificados en categoría «A», tendrán una provisión del cero por ciento (0 %). Las demás categorías de clasificación deberán provisionarse de conformidad con lo establecido en la tabla que antecede.

Microcréditos

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

Antigüedad	Categoría	Porcentaje de provisión
1-15 días	A	1 %
16-30 días	B	5 %
31-60 días	C	2 %
61-90 días	D	50 %
más de 90 días	E	100 %

(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 2020 el Grupo tiene registrado un monto de C\$ 49,734,800 (2019: C\$ 48,326,068 (nota 11) incluida como parte de las provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos, correspondiente al fondo inicial de provisión anticíclicas informado por la Superintendencia mediante comunicación DS-DR-3718-09-2017/VMUV.

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(h) Provisiones y reservas (continuación)

(iii) Provisiones anticíclicas (continuación)

Con fecha 11 de septiembre de 2018, el Consejo Directivo de la Superintendencia emitió Resolución n.º CD-SIBOIF-1072-1-SEP11-2018, 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 suspendido la constitución del fondo inicial no computará como parte del período inicial de hasta cuatro (4) años para la constitución del fondo inicial.

(iv) 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.

(v) 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 los criterios 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 consolidados del período. Las cuentas consideradas como incobrables se cancelan contra esta estimación.

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(h) Provisiones y reservas

(vi) Provisión para primas por cobrar

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 impuestos pendientes de cobro.

La provisión debe constituirse cuando se presentan deterioros por incrementos de las primas vencidas, reconociendo mensualmente la provisión contra la cuenta de resultados establecida en el marco contable.

El Grupo determina su provisión de primas por cobrar de acuerdo con lo establecido en la norma sobre gestión de primas por cobrar de las sociedades de seguros, reaseguros y fianzas. El cálculo se hace por ramos y está constituido por las primas netas consideradas irrecuperables de acuerdo a la información estadística disponible, considerando además los montos y la antigüedad de las primas vencidas a la fecha de cada cierre mensual.

Se utiliza la experiencia estadística de al menos tres años, para estimar el coeficiente promedio de recuperación de primas y por diferencia se determina el monto de provisión por deterioro de primas por antigüedad tres diferentes rangos:

(i) De 31 días a 60 días,

(ii) De 61 días a 90 días,

(iii) De 91 días a más

Se estima un margen de desviación del coeficiente promedio de recuperación de primas obtenido con base en las estadísticas de la compañía, de acuerdo con ello se ajusta el monto de las provisiones por deterioro de primas.

Las primas vencidas por más de 180 días deben ser saneadas, de acuerdo con la normativa vigente. A la vez, se debe provisionar en un 100 % todo saldo de prima por cobrar cuyo asegurado haya sido declarado judicialmente en estado de insolvencia, concurso o quiebra, o con domicilio desconocido en el país.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(i) Activos recibidos en recuperación de créditos

Son activos que el Grupo recibe en cancelación total o parcial de un crédito otorgado con anterioridad a un cliente, o los que por el mismo concepto le sean adjudicados, en virtud de acción judicial promovida por el Grupo contra sus deudores.

El Grupo reconocerá los bienes recibidos en pago o adjudicados, cuando producto de un acuerdo documentado legalmente, o por resolución judicial exista el derecho sobre los mismos y a la vez origine la probabilidad de recibir beneficios económicos asociados con la partida a ser reconocida y la misma tenga un valor que pueda ser medido con fiabilidad.

Los activos recibidos en pago o adjudicados se medirán de la siguiente manera:

Medición inicial

Se medirán por el valor menor entre:

- (i) El valor acordado en la transferencia en pago o el de adjudicación en remate judicial, según corresponda.
- (ii) El valor de realización conforme a la normativa que regula la materia de peritos valuadores que prestan servicios a las instituciones del Sistema Financiero, a la fecha de incorporación del bien.
- (iii) El saldo en los libros del Grupo, correspondiente al principal del crédito más los intereses, más otras cuentas por cobrar distintas a los costos transaccionales. Lo anterior sin considerar las provisiones contabilizadas ni los intereses saneados previos a la adjudicación.

El valor de los métodos de medición en los incisos i) y ii) antes indicados, deberá incluir los costos transaccionales incurridos en la adquisición de tales activos. Se entenderá por costos transaccionales, los costos directamente atribuibles a la adquisición o realización del activo (impuestos, derechos, honorarios profesionales para adquirir o trasladar el dominio de los bienes, etc.)

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(i) Activos recibidos en recuperación de créditos (continuación)

Medición posterior

Luego del reconocimiento inicial los bienes de conformidad con lo indicado en el literal anterior, estos se medirán por el valor registrado en libros menos las provisiones asignadas al bien. Adicionalmente para el caso de bienes muebles, por cualquier pérdida de valor por deterioro.

Provisión para activos recibidos en recuperación de créditos

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

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

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(j) 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:

- (i) El importe inicial reconocido en la cuenta de bienes recibidos en recuperación de créditos, sin considerar su provisión.
- (ii) 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 mantenidos 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.

Tratamiento de resultados no distribuibiles

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(k) Cuentas por cobrar

Las 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 impuestos pendientes de cobro, de acuerdo con lo establecido en la norma emitida por la Superintendencia.

(l) Activos materiales

(i) Reconocimiento y medición

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

(ii) Depreciación

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

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

(m) 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 de las aplicaciones tecnológicas, a partir de la fecha en la que esté disponible para su uso. Los desembolsos subsecuentes de las aplicaciones tecnológicas 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(n) 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.

(o) Deterioro de activos no financieros

El valor en libros de los activos del Grupo es revisado a la fecha de cada estado de situación financiera consolidado para determinar si existe algún indicio de deterioro. En caso de haber indicio de deterioro, se estima el monto recuperable del activo. Una pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados consolidados del período.

(p) Otros activos

El Grupo reconoce como otros activos un recurso controlado del cual espera obtener beneficios económicos futuros.

Estos activos incluyen salidas de dinero hechas por adelantado, por gastos que se van a realizar o por servicios a percibir en el futuro. En términos generales estos se aplican contra los resultados de operaciones conforme los activos son utilizados o devengados.

Estos activos son reconocidos al costo histórico. Posteriormente, se miden a costo amortizado en las partidas según la naturaleza de la operación.

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(q) 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 consolidados del período.

(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 suscritas, dichas reservas son las siguientes:

- (i) Reservas matemáticas y de riesgo en curso
- (ii) Reservas para riesgo 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 y al final del período 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 vicegerente técnico.

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

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(r) Reservas técnicas (continuación)

(i) Reservas matemáticas y de riesgo en curso

El Grupo calcula sus reservas matemáticas y de riesgo 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 acuerdo 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 de cálculo de las reservas de riesgo 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.

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.

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(r) Reservas técnicas (continuación)

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

Las reservas para obligaciones pendientes de liquidación y/o pago por beneficios exigibles de acuerdo 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 cinco por ciento (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 cinco por ciento (5 %) al saldo acumulado de la reserva para obligaciones pendientes de pago del respectivo ejercicio.

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

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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(r) Reservas técnicas (continuación)

(v) Reservas de contingencia

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 2020, se cumplió con la Norma sobre Constitución y Cálculo de Reservas en dependencia del comportamiento de cada ramo.

(vi) Reservas para riesgos catastróficos

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

15 % de las primas retenidas durante el año para los seguros de transporte (carga y buque), seguros de aviación (accidentes en viajes aéreos y aeronaves), seguro de incendio 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.

(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 consolidado al momento de la emisión de la póliza o fianza.

(t) 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 consolidados netos anuales. Cada vez que dicha reserva alcance un monto igual al de su capital social pagado, el 40 % de la reserva se convertirá automáticamente en capital social pagado y se deberán emitir nuevas acciones de capital, las cuales se entregarán a los accionistas, de forma proporcional a su participación.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(u) Provisiones

Una provisión es reconocida en el estado de situación financiera consolidado 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.

(v) Beneficios a los 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 tasa de interés y descuento.

(ii) Vacaciones

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

Son acumulables mensualmente dos días y medio (2.5) sobre la base del salario total. Los días acumulados por vacaciones son 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.

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(w) 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.

(x) 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 presentarse a una sucursal del Grupo para realizar el canje, ya sea por un certificado de canje o por efectivo.

La política de contabilidad de programas de lealtad consiste en registrar una provisión para cubrir las redenciones derivadas del programa de acuerdo con su propensión estadística de consumo, la cual toma en consideración la mayor redención (canje) de unidades acumuladas realizadas durante los últimos tres (3) 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.

(y) Participaciones

Las inversiones permanentes en acciones de asociadas se reconocen en estos estados financieros consolidados 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 consolidados del período. Cualquier pago de dividendos es reconocido como una reducción a la participación patrimonial en el momento en que los dividendos son decretados por las subsidiarias.

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

(4) Administración del riesgo

(a) Introducción y resumen

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

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

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

La Junta Directiva tiene la responsabilidad de establecer y vigilar la administración de los riesgos del 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 Riesgos, el Comité de Activos y Pasivos, el Comité de Créditos e Inversiones, el Comité de Auditoría y el Comité de Prevención del Lavado de Dinero.

La Junta Directiva del 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. Se 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.

(i) Riesgo de crédito

a) Cartera de créditos

El riesgo de crédito es la pérdida potencial por la falta de pago de un deudor o contraparte en las operaciones que efectúa el Grupo.

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(4) Administración del riesgo (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

(i) Riesgo de crédito (continuación)

b) Cuentas contingentes

En la evaluación de compromisos y obligaciones contractuales, el Grupo utiliza las mismas políticas de crédito que aplica para los instrumentos que se reflejan en el balance de situación consolidado.

A continuación, se presentan los montos totales pendientes:

	2020	2019
Garantías otorgadas	11,180,673,018	9,835,806,239
Cartas de crédito	41,169,845	49,164,462
Cancelación de obligaciones	224,331,406	201,514,399
Líneas de crédito a tarjetahabientes (nota 11)	2,447,922,439	2,402,450,728
Seguros y mercancía almacenada	1,221,638,689	1,533,481,138
Fianzas y acreedores contingentes	4,765,759	4,635,992
Total	<u>15,120,501,156</u>	<u>14,027,052,958</u>

• **Garantías bancarias de cumplimiento**

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

• **Cartas de crédito**

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

(4) Administración del riesgo (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

(i) Riesgo de crédito (continuación)

b) Cuentas contingentes (continuación)

- **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.

(ii) 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 Grupo 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 Grupo, 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 Grupo; 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(4) Administración del riesgo (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

(ii) Riesgo de liquidez (continuación)

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

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

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

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 más intereses por cobrar y por pagar; flujos de intereses futuros para cada banda de tiempo sin provisiones) que permita identificar la posible existencia de desfases futuros; así como el reporte del monto del plan de contingencia que podría utilizarse para cubrir las brechas de liquidez.

La Norma sobre Gestión de Riesgo de Liquidez es monitoreada por el Comité de Activos y Pasivos como parte de la gestión de liquidez del Grupo. La razón de cobertura de liquidez al 31 de diciembre de 2020 presenta una razón del 447.25 % (2019: 343.04 %), resultado que cumple y está por encima del mínimo establecido por la norma vigente en el período 2020, que requiere una cobertura del 100 %.

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(4) Administración del riesgo (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

(ii) Riesgo de liquidez (continuación)

a) 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.

El porcentaje del encaje legal efectivo promedio de la última semana de diciembre de 2020 es 14.70 % en córdobas y 16.40 % en dólares.

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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(4) Administración del riesgo (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

(ii) Riesgo de liquidez (continuación)

a) Encaje legal (continuación)

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

	Miles			
	Último trimestre calendario			
	2020		2019	
	Córdobas	Dólares	Córdobas	Dólares
Monto mínimo promedio que el Banco debe mantener como encaje legal depositados en el BCN	1,225,913	115,575	1,160,131	95,747
Encaje legal promedio mantenido	1,321,693	118,740	1,258,622	99,878
Excedente	95,780	3,165	98,491	4,131

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 2020 y 2019, respectivamente.

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

(ii) Riesgo de liquidez (continuación)

b) Razón de cobertura de liquidez

Activos líquidos	2020					
	Monto total			Monto ajustado		
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Factor	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
Activos de nivel I						
Caja	1,062,093	651,274	100.00 %	1,062,093	651,274	1,713,367
Depósitos disponibles en el BCN	1,324,103	4,249,643	100.00 %	1,324,103	4,249,643	5,573,746
Depósitos disponibles en instituciones financieras del país	8,310	-	100.00 %	8,310	-	8,310
Depósitos disponibles en instituciones financieras del exterior	-	540,341	100.00 %	-	540,341	540,341
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	100.00 %	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por el gobierno central	-	-	100.00 %	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por gobiernos extranjeros	-	1,492,218	100.00 %	-	1,492,218	1,492,218
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	100.00 %	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	16,992,483	100.00 %	-	16,992,483	16,992,483
Total nivel I	2,394,506	23,925,959		2,394,506	23,925,959	26,320,465
Activos de Nivel II						
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	85.00 %	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por el gobierno central	-	-	85.00 %	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	85.00 %	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	53,658	85.00 %	-	45,610	45,610
Total nivel II	-	53,658		-	45,610	45,610
Limite máximo del 40 % sobre los activos líquidos del nivel I monto ajustado				1,596,337	15,950,639	17,546,977
Monto total del fondo de activo líquido - Total (a)	2,394,506	23,979,617		2,394,506	23,971,569	26,366,075

Activos (flujos entrantes)	Monto total			Monto ajustado		
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Factor	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
Efectivo (3)	68,107	189,286	100.00 %	68,107	189,286	257,393
Créditos (4)	477,208	620,834	50.00 %	238,604	310,417	549,021
Inversiones (5)	-	1,043,462	100.00 %	-	1,043,462	1,043,462
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país (6)	-	-	100.00 %	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior (6)	-	-	100.00 %	-	-	-
Cuentas por cobrar (7)	37,727	108,082	50.00 %	18,864	54,041	72,905
Total I	583,042	1,961,664		325,575	1,597,206	1,922,781
Pasivos (flujos salientes)						
Depósitos a la vista - fondeo estable (8)	483,947	409,433	5.00 %	24,197	20,472	44,669
Depósitos a la vista - fondeo menos estable (8)	4,909,762	8,248,587	20.49 %	1,006,010	1,690,135	2,696,145
Depósitos de ahorro - fondeo estable (8)	1,272,065	3,413,440	5.03 %	63,985	171,696	235,681
Depósitos de ahorro - fondeo menos estable (8)	3,014,407	10,622,882	10.00 %	301,441	1,062,288	1,363,729
Depósitos a plazo - fondeo estable (8)	6,721	68,656	5.00 %	336	3,433	3,769
Depósitos a plazo - fondeo menos estable (8)	20,088	465,952	10.00 %	2,009	46,595	48,604
Otros depósitos del público (9)	-	-	100.00 %	-	-	-
Otras obligaciones con el público (9)	70,004	177,072	25.00 %	17,501	44,268	61,769
Depósitos a la vista y de ahorro con instituciones del sistema financiero y de organismos internacionales (10)	263,878	503,416	100.00 %	263,878	503,416	767,294
Depósitos a plazo de instituciones del sistema financiero y de organismos internacionales (10)	-	28,920	100.00 %	-	28,920	28,920
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (11)	-	273,683	100.00 %	-	273,683	273,683
Obligaciones con el Banco Central a la vista (12)	2,076	-	100.00 %	2,076	-	2,076
Obligaciones con el Banco Central a plazo hasta un año y a plazo mayor a un año, bonos vendidos (13)	-	-	100.00 %	-	-	-
Obligaciones subordinadas no convertibles en capital (16)	-	-	100.00 %	-	-	-
Otras cuentas por pagar (14)	268,327	48,713	100.00 %	268,327	48,713	317,040
Contingentes (15)	19,172	209,756	50.00 %	9,586	104,878	114,464
Líneas de crédito no utilizadas de tarjetas de crédito (15A)	-	2,447,922	15.00 %	-	367,188	367,188
Total pasivos II	10,330,447	26,918,432		1,959,346	4,365,685	6,325,032
Razón de cobertura de liquidez [(a) + (I)]/(II)x100				138.83 %	585.68 %	447.25 %

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

(ii) Riesgo de liquidez (continuación)

b) Razón de cobertura de liquidez (continuación)

Activos líquidos	2019					
	Monto Total		Factor	Monto Ajustado		Total
	Moneda nacional	Moneda extranjera		Moneda nacional	Moneda extranjera	
Activos de nivel I						
Caja	1.107.090	583.020	100.00 %	1.107.090	583.020	1.690.110
Depósitos disponibles en el BCN	546.009	1.288.470	100.00 %	546.009	1.288.470	1.834.479
Depósitos disponibles en instituciones financieras del país	6.084	-	100.00 %	6.084	-	6.084
Depósitos disponibles en instituciones financieras del exterior	-	2.112.496	100.00 %	-	2.112.496	2.112.496
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	100.00 %	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por el gobierno central	-	-	100.00 %	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por gobiernos extranjeros	-	1.016.568	100.00 %	-	1.016.568	1.016.568
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	100.00 %	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	11.269.214	100.00 %	-	11.269.214	11.269.214
Total nivel I	1.659,183	16,269,768		1,659,183	16,269,768	17,928,951
Activos de Nivel II						
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	85.00 %	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por el gobierno central	-	-	85.00 %	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	85.00 %	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	90,912	85.00 %	-	77,275	77,275
Total nivel II	-	90,912		-	77,275	77,275
Limite máximo del 40 % sobre los activos líquidos del nivel I monto ajustado				1,106,122	10,846,512	11,952,634
Monto total del fondo de activo líquido - Total (a)	1,659,183	16,360,680		1,659,183	16,347,043	18,006,226
Activos (flujos entrantes)	Monto total		Factor	Monto ajustado		Total
	Moneda nacional	Moneda extranjera		Moneda nacional	Moneda extranjera	
Efectivo (3)	4.177	797	100.00 %	4.177	797	4.974
Créditos (4)	608.662	1.529.623	50.00%	304.331	764.812	1.069.143
Inversiones (5)	59.864	609.673	100.00 %	59.864	609.673	669.537
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país (6)	-	-	100.00 %	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior (6)	-	-	100.00 %	-	-	-
Cuentas por cobrar (7)	32.198	93.670	50.00 %	16.099	46.835	62.934
Total I	704,901	2,233,763		384,471	1,422,117	1,806,588
Pasivos (flujos salientes)						
Depósitos a la vista - fondeo estable (8)	450.148	373.325	5.00 %	22.507	18.666	41.173
Depósitos a la vista - fondeo menos estable (8)	5.267.653	6.069.626	20.59 %	1.084.610	1.249.736	2.334.346
Depósitos de ahorro - fondeo estable (8)	976.914	2.604.348	6.07 %	59.299	158.084	217.383
Depósitos de ahorro - fondeo menos estable (8)	2.502.838	7.351.687	10.44 %	261.296	767.516	1.028.812
Depósitos a plazo - fondeo estable (8)	6.658	61.335	5.00 %	333	3.067	3.400
Depósitos a plazo - fondeo menos estable (8)	146.995	877.721	10.00 %	14.700	87.772	102.472
Otros depósitos del público (9)	-	-	100.00 %	-	-	-
Otras obligaciones con el público (9)	99.211	236.934	25.00 %	24.803	59.234	84.037
Depósitos a la vista y de ahorro con instituciones del sistema financiero y de	220.824	530.546	100.00 %	220.824	530.546	751.370
Depósitos a plazo de instituciones del sistema financiero y de organismos internacionales (10)	-	24.634	100.00 %	-	24.634	24.634
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (11)	-	208.548	100.00 %	-	208.548	208.548
Obligaciones con el Banco Central a la vista (12)	7,601	-	100.00 %	7,601	-	7,601
Obligaciones con el Banco Central a plazo hasta un año y a plazo mayor a un año, bonos vendidos (13)	5,845	-	100.00 %	5,845	-	5,845
Obligaciones subordinadas no convertibles en capital (16)	-	-	100.00 %	-	-	-
Otras cuentas por pagar (14)	153,475	74,074	100.00 %	153,475	74,074	227,549
Contingentes (15)	58,831	142,338	50.00 %	29,416	71,169	100,585
Líneas de crédito no utilizadas de tarjetas de crédito (15A)	-	2,402,451	26.55 %	-	637,851	637,851
Total pasivos II	9,896,993	20,957,567		1,884,709	3,890,897	5,775,606
Razón de cobertura de liquidez [(a) + (I)]/(II)x100				108.43 %	456.69 %	343.04 %

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

(ii) Riesgo de liquidez (continuación)

c) Calce de moneda

	2020			2019		
	Moneda nacional con mantenimiento de valor	Moneda extranjera	Total	Moneda nacional con mantenimiento de valor	Moneda extranjera	Total
Activos						
Efectivo y equivalentes de efectivo	-	10,013,462,216	10,013,462,216	-	8,730,865,190	8,730,865,190
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	17,447,226,008	17,447,226,008	-	10,981,787,438	10,981,787,438
Inversiones a costo amortizado, neto	4,458,283,649	3,577,880,127	8,036,163,776	5,449,703,810	2,036,050,669	7,485,754,479
Cartera de créditos, neta	2,257,098,010	19,204,932,819	21,462,030,829	2,463,579,206	23,605,432,353	26,069,011,559
Cuentas por cobrar, neto	-	954,956,489	954,956,489	-	1,325,270,588	1,325,270,588
Participaciones	-	22,588,126	22,588,126	-	12,535,880	12,535,880
Otros activos	-	40,169,182	40,169,182	-	36,491,149	36,491,149
	<u>6,715,381,659</u>	<u>51,261,214,967</u>	<u>57,976,596,626</u>	<u>7,913,283,016</u>	<u>46,728,433,267</u>	<u>54,641,716,283</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público	4,571,287,073	29,088,373,937	33,659,661,010	4,078,065,233	22,841,745,459	26,919,810,692
Otras obligaciones diversas con el público	-	177,071,794	177,071,794	-	236,933,574	236,933,574
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	247,867,241	1,159,286,540	1,407,153,781	233,158,805	1,267,144,646	1,500,303,451
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	8,177,107,989	8,177,107,989	-	10,758,692,799	10,758,692,799
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	2,076,271	-	2,076,271	98,798,313	-	98,798,313
Reservas técnicas	-	1,056,579,406	1,056,579,406	-	1,059,011,374	1,059,011,374
Obligaciones por operaciones de seguro y fianzas	-	70,276,788	70,276,788	-	72,132,118	72,132,118
Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras	-	71,328,042	71,328,042	-	73,369,816	73,369,816
Pasivos fiscales	-	48,153,052	48,153,052	-	50,413,605	50,413,605
Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital	-	2,147,972,821	2,147,972,821	-	2,494,546,304	2,494,546,304
Otros pasivos y provisiones	2,384,913	155,148,244	157,533,157	4,372,555	176,423,599	180,796,154
	<u>4,823,615,498</u>	<u>42,151,298,613</u>	<u>46,974,914,111</u>	<u>4,414,394,906</u>	<u>39,030,413,294</u>	<u>43,444,808,200</u>
	<u>1,891,766,161</u>	<u>9,109,916,354</u>	<u>11,001,682,515</u>	<u>3,498,888,110</u>	<u>7,698,019,973</u>	<u>11,196,908,083</u>

(4) Administración del riesgo (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

(iii) Riesgo de mercado

La administración del riesgo de mercado es efectuada principalmente por el Comité de Riesgos y Comité de Activos y Pasivos (ALCO). El ALCO es responsable de gestionar estos riesgos, al igual que la Unidad de Administración Integral de Riesgos y la Gerencia de Finanzas, bajo lineamientos del Comité de Riesgos. La Unidad de Administración Integral de Riesgos y el ALCO deben proponer al Comité de Riesgos y a la Junta Directiva parámetros y márgenes de tolerancia para los modelos de medición de riesgos establecidos, al igual que las políticas y los procedimientos para la administración de estos riesgos, los cuales son aprobados por la Junta Directiva del 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.

(iv) Riesgo operacional

En cumplimiento con las normativas vigentes, se continuó con la gestión del Riesgo Operacional (ROP), mediante la identificación, medición y monitoreo de los riesgos inherentes a los diferentes procesos críticos del 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.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(4) Administración del riesgo (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

(iv) Riesgo operacional (continuación)

Es parte de la gestión del ROP la elaboración del Plan de Continuidad del Negocio, y la Gestión del Riesgo Tecnológico y Seguridad de la Información (RT y SI). En estos dos temas, el avance ha sido significativo, de forma tal, que las áreas de Casa Matriz y las sucursales cuentan con formas alternas de trabajo para operar ante cualquier contingencia, y el Área de Tecnología de la Información (TI) cuenta con un Plan de Recuperación de Desastres (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.

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 en lo que concierne al Riesgo Operacional y con 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 de los riesgos asociados a la contratación de servicios y la posterior gestión de contratos materiales y de servicios tercerizados.

(v) Riesgo tecnológico

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(4) Administración del riesgo (continuación)

(b) Administración del capital

(i) Capital mínimo requerido

El capital mínimo requerido para operar un Banco en Nicaragua al 31 de diciembre de 2020 es de C\$ 397,702,000 según la Resolución CD-SIBOIF-1153-1-FEB11-2020 del 11 de febrero de 2020 (2019: C\$ 363,000,000 según Resolución CD-SIBOIF-1040-1-FEBR9-2018 del 9 de enero de 2018), Norma sobre Actualización del Capital Social de las Entidades Bancarias

Según la Resolución n.º CD-SIBOIF-1215-1-NOV17-2020, el capital mínimo requerido para las sociedades de Seguros al 31 de diciembre de 2020 es de C\$ 129,160,000 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\$ 16,145,000 (2019: C\$ 119,580,000 cuando operen en los grupos de seguro patrimoniales y obligatorios, así como el grupo de personas, rentas y pensiones, cuando operen en la modalidad de fianza es de C\$ 14,947,500 según la Resolución n.º CD-SIBOIF-1083-1-NOV20-2018). 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.

El capital mínimo requerido para operar un Almacén General de Depósito al 31 de diciembre de 2020 es de C\$ 38,454,000 según la Resolución n.º CD-SIBOIF-1215-2-NOV17-2020 del 17 de noviembre de 2020 (2019: C\$ 33,602,000 según Resolución n.º CD-SIBOIF-1083-2-NOV20-2018), Norma de Actualización del Capital Social de los Almacenes Generales de Depósito.

(ii) Capital regulado

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(4) Administración del riesgo (continuación)

(b) Administración del capital (continuación)

(ii) Capital regulado (continuación)

La Resolución CD-SIBOIF-1003-1-JUN20-2017, emitida por la Superintendencia reformó el artículo 6 de la Norma sobre Adecuación de Capital contenida en la Resolución CD-SIBOIF-651-1-OCT27-2010, publicada en La Gaceta, Diario Oficial n.º 18 del 28 de enero de 2011. La resolución requiere una ponderación del 0 % aplicable a los créditos otorgados al Gobierno Central o el Banco Central de Nicaragua en moneda extranjera.

La Resolución CD-SIBOIF-1031-2-DIC4-2017, emitida por la Superintendencia reformó el artículo 6, literal E, de la Norma sobre Adecuación de Capital contenida en la Resolución CD-SIBOIF-651-1-OCT27-2010, publicada en La Gaceta, Diario Oficial n.º 18 del 28 de enero de 2011. La resolución requiere una ponderación del 50 % aplicable a los créditos hipotecarios para vivienda de interés social, unifamiliar y multifamiliar, a que se refiere la Ley Especial 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, incrementando el precio de venta final de la vivienda de interés social a un máximo de cuarenta mil dólares de los Estados Unidos de América (USD 40,000) para viviendas unifamiliares, y de cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de América (USD 50,000) para viviendas multifamiliares y forma parte del patrimonio familiar.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(4) Administración del riesgo (continuación)

(b) Administración del capital (continuación)

(ii) Capital regulado (continuación)

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

	2020	2019
Conceptos		
I. Total activos de riesgos	42,093,809	45,167,423
A. Activos de riesgo ponderados	39,404,859	42,085,134
Efectivo y equivalentes de efectivo	501,158	494,375
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	5,127,731	3,704,946
Cartera de créditos, neta	23,283,084	28,061,239
Cuentas por cobrar, neto	413,970	760,913
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	-	55,530
Activos recibidos en recuperación de créditos	311,697	473,733
Participaciones, netas	1,915,035	1,683,243
Activo material	424,343	474,970
Otros activos	80,364	52,712
Cuentas contingentes deudoras, netas	7,347,477	6,323,473
B. Activos nocionales por riesgo cambiario	4,603,985	4,788,086
C. Menos: Ajustes pendientes de constituir	-	(22,554)
D. Menos: Participaciones en instrumentos de capital	(1,915,035)	(1,683,243)
II. Capital mínimo requerido	4,209,381	4,516,742
III. Base de adecuación de capital	8,945,533	9,369,126
A. Capital primario	5,883,248	5,687,141
Capital pagado ordinario	4,268,872	4,268,872
Primas de emisión	1	1
Participaciones minoritarias	-	-
Reserva legal	1,839,139	1,676,387
Menos: Otros activos netos de amortización.	(224,764)	(258,119)
Pasan...	5,883,248	5,687,141

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(4) Administración del riesgo (continuación)

(b) Administración del capital (continuación)

(ii) Capital regulado (continuación)

		2020	2019
	... Vienen	5,883,248	5,687,141
Conceptos			
III. Base de adecuación de capital (continuación)			
B. Capital secundario		4,977,320	5,387,782
Otro resultado integral neto (saldo negativo)		-	-
Resultados acumulados computables		2,054,183	1,951,101
Resultados acumulados		2,118,965	2,037,478
Menos: Ajustes de transición que afectan resultados acumulados		(64,782)	(86,377)
Resultados del ejercicio computables		826,243	1,069,516
Resultados del ejercicio		826,243	1,085,015
Menos: Resultado del ejercicio no distribuible		-	(15,499)
Obligaciones subordinadas y capital preferente redimibles		2,079,023	2,336,375
Fondo de provisiones anticíclicas 2		49,735	48,326
Menos: Revaluación y ganancia por ventas de activos no financieros con financiamiento		(31,864)	(17,536)
D. Menos: Ajustes pendientes de constituir		-	(22,554)
Provisiones		-	(22,554)
E. Menos: Participaciones en instrumentos de capital		(1,915,035)	(1,683,243)
Almacenadora LAFISE, S. A.		(331,568)	(326,256)
Seguros LAFISE, S. A.		(1,575,727)	(1,349,247)
Bolsa de Valores de Nicaragua		(800)	(800)
Central Nicaragüense de Valores		(190)	(190)
ACH de Nicaragua		(6,750)	(6,750)
IV. Adecuación de capital (III / I)		21.25 %	20.74 %

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(5) Activos sujetos a restricción

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

- (a) Límite mínimo requerido por encaje legal en depósitos del BCN (en miles): en moneda nacional por C\$ 1,291,051 (2019: C\$ 1,246,207) y en moneda extranjera por USD 119,931 (2019: USD 96,388).
- (b) Depósitos en *cash collateral* con instituciones del exterior (en miles) hasta por el monto de C\$ 768,250 (2019: C\$ 380,690).
- (c) Inversiones pignoradas (en miles) que se encuentran garantizando obligaciones hasta por un monto de C\$ 133,987 (2019: C\$ 3,173,979).
- (d) Cartera de créditos cedida en garantía de obligaciones con instituciones financieras (en miles) hasta por un monto de C\$ 1,597,769 (2019: C\$ 2,403,151).

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

Notas a los estados financieros consolidado

31 de diciembre de 2020

(6) Saldos y transacciones con partes relacionadas

(a) Transacciones con personal calve

	2020				
	Directores	Ejecutivos	Accionistas	Otros	Total
Activos					
Cartera de créditos	22,215,500	52,404,698	-	85,809,955	160,430,153
Intereses por cobrar sobre cartera de créditos	139,268	1,093,443	-	573,266	1,805,977
Cuentas por cobrar	221,944	142,666	1,203	435,116	800,929
Total activos con partes relacionadas	<u>22,576,712</u>	<u>53,640,807</u>	<u>1,203</u>	<u>86,818,337</u>	<u>163,037,059</u>
Pasivos					
Depósitos a la vista y ahorro	14,096,024	3,449,107	52,968,802	22,271,005	92,784,938
Depósitos a plazo	4,004,818	1,892,900	-	13,286,639	19,184,357
Intereses por pagar sobre depósitos público	709,551	15,475	723	93,782	819,531
Total pasivos con partes relacionadas	<u>18,810,393</u>	<u>5,357,482</u>	<u>52,969,525</u>	<u>35,651,426</u>	<u>112,788,826</u>
Resultados					
Ingresos financieros por cartera de créditos	1,793,884	4,247,416	-	8,376,670	14,417,970
Ingresos por comisiones	43,106	513	88,287	373,762	505,668
Otros ingresos operativos	643,222	244,537	-	527,757	1,415,516
Gastos financieros por obligaciones con el público	(77,444)	(97,623)	(40,127)	(1,042,889)	(1,258,083)
Gastos por comisiones	-	-	-	(10,251)	(10,251)
Otros gastos operativos	(74,786)	-	-	(57,230)	(132,016)
Gastos administrativos					
Salarios	-	(133,548,850)	-	-	(133,548,850)
Dietas	(16,603,696)	-	-	-	(16,603,696)
Alquileres	-	-	(18,926,193)	-	(18,926,193)
Total ingresos (gastos) con partes relacionadas	<u>(14,275,714)</u>	<u>(129,154,007)</u>	<u>(18,878,033)</u>	<u>8,167,819</u>	<u>(154,139,935)</u>

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

Notas a los estados financieros consolidado

31 de diciembre de 2020

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

(a) Transacciones con personal calve (continuación)

	2019				
	Directores	Ejecutivos	Accionistas	Otros	Total
Activos					
Cartera de créditos	22,215,500	52,404,698	-	85,809,955	160,430,153
Intereses por cobrar sobre cartera de créditos	139,268	1,093,443	-	573,266	1,805,977
Cuentas por cobrar	221,944	142,666	1,203	435,116	800,929
Total activos con partes relacionadas	22,576,712	53,640,807	1,203	86,818,337	163,037,059
Pasivos					
Depósitos a la vista y ahorro	14,096,024	3,449,107	52,968,802	22,271,005	92,784,938
Depósitos a plazo	4,004,818	1,892,900	-	13,286,639	19,184,357
Intereses por pagar sobre depósitos público	709,551	15,475	723	93,782	819,531
Total pasivos con partes relacionadas	18,810,393	5,357,482	52,969,525	35,651,426	112,788,826
Resultados					
Ingresos financieros por cartera de créditos	1,793,884	4,247,416	-	8,376,670	14,417,970
Ingresos por comisiones	43,106	513	88,287	373,762	505,668
Otros ingresos operativos	643,222	244,537	-	527,757	1,415,516
Gastos financieros por obligaciones con el público	(77,444)	(97,623)	(40,127)	(1,042,889)	(1,258,083)
Gastos por comisiones	-	-	-	(10,251)	(10,251)
Otros gastos operativos	(74,786)	-	-	(57,230)	(132,016)
Gastos administrativos					
Salarios	-	(167,179,102)	-	-	(167,179,102)
Dietas	(16,603,696)	-	-	-	(16,603,696)
Alquileres	-	-	(18,926,193)	-	(18,926,193)
Total ingresos (gastos) con partes relacionadas	(14,275,714)	(162,784,259)	(18,878,033)	8,167,819	(187,770,187)

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

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

(b) Operaciones entre compañías relacionadas

	2020	2019
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo	147,436,702	688,285,195
Cartera de créditos	728,013,452	1,015,748,767
Intereses por cobrar sobre cartera de créditos	6,604,307	5,995,715
Cuentas por cobrar	44,652,143	53,477,384
Participaciones	22,588,126	12,535,880
Total activos con partes relacionadas	949,294,730	1,776,042,941
Pasivos		
Depósitos a la vista y ahorro	267,782,260	449,943,656
Depósitos a plazo	69,373,516	56,240,007
Intereses por pagar sobre depósitos con el público	377,462	458,810
Total pasivos con partes relacionadas	337,533,238	506,642,473
Resultados		
Ingresos financieros por efectivo	1,547,167	655,854
Ingresos financieros por cartera de créditos	69,084,019	79,137,045
Ingresos por comisiones	3,895,721	4,454,337
Otros ingresos operativos	51,783,944	-
Gastos financieros por obligaciones con el público	(3,807,018)	(11,160,420)
Gastos por comisiones	-	-
Otros gastos operativos	(34,047,377)	-
Gastos administrativos		
Alquileres	(162,299,984)	(122,820,071)
Seguros	(11,411,534)	(19,898,203)
Otros gastos	-	(3,825,177)
Total ingresos (gastos) con partes relacionadas	(85,255,062)	(73,456,635)
Contingencias (cartas de crédito)	81,176,202	12,243,147

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(7) Activos y pasivos fiscales

	2020	2019
Activos fiscales		
Impuestos corrientes sobre la renta	62,912,465	45,315,487
	<u>62,912,465</u>	<u>45,315,487</u>
Pasivos fiscales		
Impuestos por pagar por cuenta de la institución	236,166,817	199,959,700
Impuesto sobre la renta diferido (d)	46,384,157	37,246,252
	<u>282,550,974</u>	<u>237,205,952</u>

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

(a) Importe reconocido en resultados

	2020	2019
Gasto por impuesto corriente		
Año corriente	320,610,564	373,235,282
Gasto por impuesto diferido		
Originación y reversión de diferencias temporales	9,137,905	11,789,350
Saldo final	<u>329,748,469</u>	<u>385,024,632</u>

(b) Importe reconocido en otro resultado integral

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Grupo no tiene registrado en otro resultado integral separado, importes por impuesto diferido.

(c) Conciliación del impuesto sobre la renta

	2020	2019
Resultado de las operaciones ante de impuestos y contribuciones por leyes especiales	1,317,755,246	1,655,932,707
Menos:		
Contribuciones por leyes especiales	(135,956,841)	(152,696,205)
Renta gravable	<u>1,181,798,405</u>	<u>1,503,236,502</u>
Impuesto sobre la renta	354,539,522	450,970,951
Efecto impositivo:		
Mas:		
Gastos no deducibles	22,235,760	18,182,880
Impuesto diferido	9,137,905	11,789,350
Retenciones definitivas	36,264,059	37,346,683
Menos:		
Ingresos no gravables	(92,428,777)	(133,265,232)
Total gasto por impuesto sobre la renta	<u>329,748,469</u>	<u>385,024,632</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(7) Activos y pasivos fiscales (continuación)

(c) Conciliación del impuesto sobre la renta (continuación)

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 3 % 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 2020 y 2019, 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.

(d) Movimiento en el saldo de impuesto diferido

	Reconocido			2020
	Saldo neto al 1 de enero	En resultados	Ajustes de transición	Pasivos por impuesto diferido
Activos materiales (depreciación)	(2,540,085)	(4,187,956)	-	(6,728,041)
Activos intangibles (software)	(7,438,230)	(4,158,416)	-	(11,596,646)
Pasivos laborales	(4,267,882)	(791,533)	-	(5,059,415)
Otros pasivos (ganancia diferida por venta de bienes a plazo)	(23,000,055)	-	-	(23,000,055)
Impuestos activos (pasivos)	(37,246,252)	(9,137,905)	-	(46,384,157)

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(7) Activos y pasivos fiscales (continuación)

(d) Movimiento en el saldo de impuesto diferido (continuación)

	Reconocido			2019
	Saldo neto al 1 de enero	En resultados	Ajustes de transición	Pasivos por impuesto diferido
Activos materiales (depreciación)	1,957,751	(2,540,085)	(1,957,751)	(2,540,085)
Activos intangibles (software)	-	(7,438,230)	-	(7,438,230)
Pasivos laborales	(2,456,847)	(1,811,035)	-	(4,267,882)
Otros pasivos (ganancia diferida por venta de bienes a plazo)	(23,000,055)	-	-	(23,000,055)
Impuestos activos (pasivos)	<u>(23,499,151)</u>	<u>(11,789,350)</u>	<u>(1,957,751)</u>	<u>(37,246,252)</u>

(8) Notas al estado de flujos de efectivo consolidado

A continuación, se presenta información complementaria al estado de flujo de efectivo consolidado, al 31 de diciembre, se efectuaron transacciones que no requirieron el uso de efectivo.

	2020	2019
Constitución de reserva legal	<u>123,936,481</u>	<u>162,752,220</u>
Traslados de principal cartera de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>287,979,291</u>	<u>697,823,839</u>
Traslado de provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos a provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>79,483,197</u>	<u>163,396,071</u>
Traslado de bienes adjudicados a activos material	<u>8,956,724</u>	<u>33,544,600</u>
Emisión de acciones mediante aporte de bienes adjudicados en Subsidiaria	<u>-</u>	<u>33,653,440</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(9) Efectivo y equivalente de efectivo

Moneda nacional	2020	2019
Caja	1,062,406,392	1,108,629,804
Banco Central de Nicaragua (b)	1,582,620,691	1,527,249,538
Instituciones financieras	11,824,948	10,878,468
Total moneda nacional	2,656,852,031	2,646,757,810
Moneda extranjera		
Caja	652,616,407	584,681,864
Banco Central de Nicaragua (b)	4,691,649,514	3,562,459,091
Instituciones financieras	766,639,846	2,898,835,720
Depósitos restringidos (c)	771,834,233	380,893,845
Equivalentes de efectivo (a)	3,130,722,216	1,303,994,670
Total moneda extranjera	10,013,462,216	8,730,865,190
Total disponibilidades	12,670,314,247	11,377,623,000

(a) Equivalentes de efectivo

	2020	2019
Instrumentos de deuda de instituciones financieras exterior	1,036,514,856	1,301,550,360
Instrumentos de deuda gubernamental del país	2,091,467,503	-
Rendimientos por cobrar sobre instrumentos de deuda	2,739,857	2,444,310
	3,130,722,216	1,303,994,670

(b) Dentro del efectivo depositado en el BCN, se encuentra los saldos para cumplir con el encaje legal, al 31 de diciembre de 2020, el saldo asciende a C\$ 5,820,367,013 (2019: C\$ 4,636,889,459).

(c) En depósitos restringidos se encuentran los depósitos en *cash colateral* en instituciones del exterior, al 31 de diciembre de 2020, ascienden a C\$ 768,249,586 (2019: C\$ 380,690,291).

El saldo del efectivo al 31 de diciembre de 2020 incluye saldos en moneda extranjera por USD 283,169,940 (equivalentes a C\$ 9,861,251,585), EUR 3,559,688 (equivalentes a C\$ 152,116,877), CRC 1,571,935 (equivalentes a C\$ 93,754) [2019: USD 252,832,726 (equivalentes a C\$ 8,555,379,078), EUR 4,634,679 (equivalentes a C\$ 175,475,890), CRC 153,622 (equivalentes a C\$ 10,222)].

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(10) Inversiones en valores

Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Instrumentos de deuda

Bonos emitidos por instituciones financieras del exterior con rendimientos anuales que oscilan entre 0.50 % y 11.59 %, con último vencimiento en agosto de 2026.

2020	2019
15,636,365,992	7,737,438,850

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
---	---------------

Bonos del Tesoro de gobiernos extranjeros con rendimientos anuales que oscilan entre 0.60 % y 5.13 %, con último vencimiento en abril de 2030.

1,483,757,204	868,779,962
---------------	-------------

Certificado de depósitos a plazos fijo en instituciones financieras del exterior con rendimientos anuales que oscilan entre 0.76 % y 1.82 %, con último vencimiento en febrero de 2021.

252,983,077	247,062,924
-------------	-------------

Rendimiento para inversiones

74,119,735	48,380,882
<u>17,447,226,008</u>	<u>10,981,787,438</u>

A continuación, se presenta el movimiento de las inversiones a valor razonable con cambio en otros resultados integral:

	2020	2019
Saldo al inicio del año	10,981,787,438	5,983,146,108
Adiciones	27,057,166,707	32,490,899,823
Ventas	(11,526,731,128)	(5,519,011,631)
Pagos (Amortizaciones del principal)	(9,519,611,130)	(19,841,054,811)
Intereses por cobrar	25,738,853	(100,418,584)
Traslados	-	(2,456,373,811)
Ajuste monetario	428,875,268	424,600,344
Saldo al final del año	<u>17,447,226,008</u>	<u>10,981,787,438</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(10) Inversiones en valores (continuación)

Inversiones a costo amortizado	2020	2019
Instrumentos de deuda		
Bonos emitidos por el Banco Central de Nicaragua con interés del 5 % y con último vencimiento en junio de 2028.	327,461,595	372,799,835
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
Depósitos emitidos por instituciones financieras del exterior con rendimientos que oscilan entre 0.99 % y 7.52 %, con último vencimiento en agosto de 2026.	1,408,954,616	821,772,078
Letras emitidas por el Banco Central de Nicaragua con interés entre 1.45 % y 1.75 %, con vencimiento en marzo de 2021.	1,561,271,552	299,984,593
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.	3,612,811,058	3,715,109,676
Bonos de pago por indemnización emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con rendimiento entre el 6.28 % y 17.0 %, con último vencimiento en febrero de 2032.	585,886,130	915,980,653
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.	-	270,704,800
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
Rendimiento de inversiones	540,225,762	583,051,194
Deterioro de instrumentos a costo amortizado	(446,937)	(303,719)
	<u>8,036,163,776</u>	<u>7,485,754,481</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(10) Inversiones en valores (continuación)

Inversiones a costo amortizado (continuación)

A continuación, se presenta el movimiento de las inversiones a costo amortizado:

	2020	2019
Saldo al inicio del año	7,485,754,481	4,821,968,488
Adiciones	27,135,998,537	142,539,778,371
Pagos (amortizaciones del principal)	(25,964,192,022)	(142,794,733,734)
Traslados	(747,751,400)	2,480,819,628
Intereses por cobrar	(49,674,387)	158,658,399
Ajuste monetario	176,171,785	279,180,734
Menos: Deterioro	(143,218)	82,595
Saldo al final del año	<u>8,036,163,776</u>	<u>7,485,754,481</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(11) 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:

	2020					
	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	En Cobro judicial	Total
Créditos comerciales						
Comerciales	5,881,535,349	14,819,807	1,377,140,766	162,863,486	191,304,022	7,627,663,430
Agrícolas	1,681,202,068	14,239,537	850,611,734	29,222,501	33,423,038	2,608,698,878
Ganaderos	453,958,377	5,651,183	286,134,059	18,449,385	120,812,304	885,005,308
Industriales	1,690,705,118	-	288,634,594	152,005,310	4,518,792	2,135,863,814
Deudores por venta de bienes a plazo	454,741,580	-	10,767,301	1,142,187	3,457,229	470,108,297
Factoring	552,925,319	-	-	-	-	552,925,319
Tarjetas de créditos corporativas	127,532,237	-	-	-	-	127,532,237
Créditos de consumo						
Tarjetas de créditos personales	987,155,253	-	10,077,257	12,784,239	-	1,010,016,749
Préstamos personales	678,813,307	-	343,392,457	19,035,183	5,473,915	1,046,714,862
Préstamos de vehículos	1,152,687,322	-	212,928,690	9,250,222	10,467,730	1,385,333,964
Créditos hipotecarios						
Préstamo hipotecario para vivienda	4,068,566,279	-	744,641,964	118,770,619	168,576,527	5,100,555,389
Créditos de arrendamientos financieros						
Inmuebles	637,436	-	-	-	-	637,436
Maquinaria y equipo	101,061,710	-	35,038,192	-	-	136,099,902
Equipo de transporte	94,892,826	-	-	96,579	-	94,989,405
Otros	7,768,771	-	-	-	-	7,768,771
	17,934,182,952	34,710,527	4,159,367,014	523,619,711	538,033,557	23,189,913,761
Menos: Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva	(78,786,835)	-	(9,148,966)	(402)	-	(87,936,203)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	250,912,548	2,461,607	117,291,022	-	-	370,665,177
	18,106,308,665	37,172,134	4,267,509,070	523,619,309	538,033,557	23,472,642,735
Menos: Provisión de cartera de créditos	(360,909,802)	(625,630)	(675,764,685)	(231,077,034)	(278,486,606)	(1,546,863,757)
Provisiones genéricas para incobrabilidad de cartera de créditos	-	-	-	-	-	(49,734,800)
Total de cartera de créditos, neta	17,745,398,863	36,546,504	3,591,744,385	292,542,275	259,546,951	21,876,044,178

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(11) 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:

	2019					
	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	En Cobro judicial	Total
Créditos comerciales						
Comerciales	7,471,979,481	46,862,868	914,084,057	161,703,201	126,463,383	8,721,092,990
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
Deudores por venta de bienes a plazo	357,093,326	-	-	1,683,494	3,910,076	362,686,896
Factoring	452,484,875	-	-	-	-	452,484,875
Tarjetas de créditos corporativas	127,201,011	-	-	-	-	127,201,011
Créditos de consumo						
Tarjetas de créditos personales	1,228,007,550	-	2,659,675	24,760,409	-	1,255,427,634
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	197,458,487	-	784,711	2,677,315	-	200,920,513
Equipo de transporte	124,675,968	-	-	-	-	124,675,968
Otros	10,348,272	-	-	-	-	10,348,272
	23,086,404,052	130,580,395	3,250,473,438	509,872,805	418,718,694	27,396,049,384
Menos: Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva	(97,512,870)	(11,452)	(14,196,842)	(1,760)	-	(111,722,924)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	342,710,963	9,319,554	85,448,712	-	-	437,479,229
	23,331,602,145	139,888,497	3,321,725,308	509,871,045	418,718,694	27,721,805,689
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	22,880,478,373	135,950,898	2,769,074,141	258,035,718	178,262,428	26,173,475,490

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(11) Cartera de créditos, neta (continuación)

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

	2020	2019
Saldo al 1 de enero	1,548,330,199	1,404,353,612
Provisión cargada a los resultados (nota 29)	570,122,554	1,173,036,879
Ajuste monetario	43,096,594	75,802,943
Traslado neto de provisión para contingentes	10,874,220	18,291,347
Disminución de provisión	-	(4,723,017)
Saneamientos de préstamos	(496,341,813)	(955,035,494)
Traslado a provisión de bienes adjudicados (nota 14)	(79,483,197)	(163,396,071)
Saldo al 31 de diciembre	<u>1,596,598,557</u>	<u>1,548,330,199</u>

Política de otorgamiento de créditos

El Grupo realiza evaluaciones de clientes con base en el riesgo por tipo de segmento (microcréditos, comerciales, hipotecarios y personales). Para ello, establece procesos, etapas y condiciones para el análisis de créditos de conformidad con el segmento de mercado atendido, con el fin de identificar y disminuir el riesgo de operación.

Para los créditos de un solo vencimiento (créditos de consumo, microcréditos, hipotecarios para vivienda y comerciales) que no hubieran sido pagados en su fecha de vencimiento, se trasladarán a vencidos a los treinta y uno (31) días calendarios, contados desde la fecha de vencimiento.

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

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(11) Cartera de créditos, neta (continuación)

Créditos bajo condiciones especiales

Con fecha 19 de junio de 2020, la Superintendencia emitió la Resolución CD-SIBOIF-1181-1-JUN19-2020, Norma para el Otorgamiento de Condiciones Crediticias Temporales, que tiene por objeto establecer condiciones crediticias 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 efectos negativos que se pudieran generar dada la coyuntura sanitaria internacional.

Al 31 de diciembre de 2020, el Grupo no aplico y no mantiene créditos que estén bajo condiciones establecidas en la Norma para el Otorgamiento de Condiciones Crediticias Temporales.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(11) Cartera de créditos, neta (continuación)

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

2020									
Categoría	Cantidad de Créditos	Comercial		Consumo		Hipotecarios		Total	
		Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión
A	92,230	9,471,002,527	90,029,468	2,961,417,721	57,002,381	4,505,298,007	41,695,390	16,937,718,255	188,727,239
B	2,051	1,470,539,836	27,035,821	160,352,917	8,009,933	206,214,099	4,707,785	1,837,106,852	39,753,539
C	2,049	2,089,924,091	179,720,722	225,704,004	45,227,035	85,733,521	8,651,944	2,401,361,616	233,599,701
D	1,560	1,239,368,586	427,359,738	89,989,037	44,993,439	73,635,195	22,553,490	1,402,992,818	494,906,667
E	1,039	637,242,336	370,429,951	59,616,321	59,616,321	284,540,740	159,830,339	981,399,397	589,876,611
Subtotal cartera clasificada	98,929	14,908,077,376	1,094,575,700	3,497,080,000	214,849,109	5,155,421,562	237,438,948	23,560,578,938	1,546,863,757
Provisión anticíclica									49,734,800
									<u>1,596,598,557</u>
2019									
Categoría	Cantidad de Créditos	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>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(11) Cartera de créditos, neta (continuación)

Detalle de la cartera comercial por clasificación

A continuación, presentamos un detalle de la cartera comercial por clasificación:

2020			
Clasificación	Cantidad de créditos	Saldo	Relación porcentual
A	6348	9,471,002,527	64 %
B	647	1,470,539,836	10 %
C	611	2,089,924,091	14 %
D	317	1,239,368,586	8 %
E	299	637,242,336	4 %
	<u>8,222</u>	<u>14,908,077,376</u>	<u>100 %</u>

2019			
Clasificación	Cantidad de créditos	Saldo	Relación porcentual
A	7,393	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>9,821</u>	<u>17,144,934,501</u>	<u>100 %</u>

Resumen de concentración por sector económico (solo principal)

Sector	2020		2019	
	Saldo	Relación porcentual	Saldo	Relación porcentual
Comerciales	8,778,229,283	38 %	9,535,491,696	35 %
Hipotecarios	5,100,555,389	22 %	5,617,681,322	20 %
Agrícola	2,608,698,878	11 %	2,966,379,513	11 %
Industrial	2,135,863,814	9 %	2,789,494,554	10 %
Vehículos	1,385,333,964	6 %	2,371,804,892	9 %
Tarjetas	1,010,016,749	4 %	1,383,401,712	5 %
Personales	1,046,714,862	5 %	1,320,784,986	5 %
Ganadero	885,005,308	4 %	1,072,638,203	4 %
Arrendamiento	239,495,514	1 %	338,372,506	1 %
	<u>23,189,913,761</u>	<u>100 %</u>	<u>27,396,049,384</u>	<u>100 %</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(11) Cartera de créditos, neta (continuación)

Resumen de concentración por región

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

Región	2020		2019	
	Monto	Relación porcentual	Monto	Relación porcentual
Managua	16,016,393,576	68 %	18,733,757,988	67 %
Norte	2,743,121,595	12 %	3,021,195,008	11 %
Occidental	1,747,721,916	7 %	2,304,233,958	8 %
Las Segovia	923,235,827	4 %	945,033,441	5 %
Sur	781,737,397	3 %	939,697,012	3 %
Central	690,758,235	3 %	922,261,709	3 %
Atlántico	657,610,392	3 %	967,349,497	3 %
	<u>23,560,578,938</u>	<u>100 %</u>	<u>27,833,528,613</u>	<u>100 %</u>

Resumen de concentración de la cartera vencida por sector

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

Sectores	Relación porcentual (%)	
	2020	2019
Comerciales	31.32 %	32.04 %
Hipotecarios	22.68 %	18.06 %
Industrial	29.03 %	0.69 %
Ganadero	3.52 %	20.72 %
Agrícola	5.58 %	9.92 %
Personales	3.64 %	7.16 %
Vehículos	1.77 %	6.02 %
Tarjetas	2.44 %	4.86 %
Arrendamiento	0.02 %	0.53 %
	<u>100.00 %</u>	<u>100.00 %</u>

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(11) Cartera de créditos, neta (continuación)**Detalle de cartera de créditos por días de mora y tipo de crédito y el importe de la provisión**

2020								
Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos	Comercial	Consumo	Hipotecarios	Arrendamientos financieros	Total	Relación Porcentual	Provisión
0	92,864	12,208,377,445	2,963,301,001	4,148,290,554	197,667,728	19,517,636,728	84.16 %	724,868,501
1 a 15	1,652	393,529,153	158,196,504	233,244,528	27,365,008	812,335,193	3.50 %	67,948,584
16 a 30	1,395	117,159,001	105,179,479	170,993,675	9,828,719	403,160,874	1.74 %	31,523,464
31 a 60	1,059	397,029,792	107,497,448	193,411,742	2,966,154	700,905,136	3.02 %	98,647,773
61 a 90	674	578,969,371	51,121,074	68,551,643	1,571,326	700,213,414	3.02 %	116,832,957
91 a 120	310	50,728,135	15,366,582	17,327,765	96,579	83,519,061	0.36 %	36,692,642
121 a 180	517	168,439,904	26,815,178	25,613,591	-	220,868,673	0.95 %	103,617,264
181 a 270	109	58,618,389	11,642,216	42,590,838	-	112,851,443	0.49 %	71,006,517
271 a 360	59	184,780,550	2,946,093	41,699,456	-	229,426,099	0.99 %	91,227,485
361 a más	290	250,165,543	-	158,831,597	-	408,997,140	1.76 %	204,498,570
Total	98,929	14,407,797,283	3,442,065,575	5,100,555,389	239,495,514	23,189,913,761	100.00 %	1,546,863,757

2019								
Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos	Comercial	Consumo	Hipotecarios	Arrendamientos financieros	Total	Relación porcentual	Provisión
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

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(11) Cartera de créditos, neta (continuación)**Resumen de las garantías que respaldan la cartera de créditos**

Tipo de garantía	2020		
	Saldo de cartera garantizada	Monto de la garantía	% garantía sobre la cartera
Hipotecaria	12,803,174,433	30,600,188,274	239.00 %
Prendaria	8,344,698,683	26,682,629,508	319.76 %
Líquida	1,009,133,596	1,193,088,626	118.23 %
Fiduciaria	136,447,253	149,179,422	109.33 %
Endoso de facturas	322,151,648	386,581,978	120.00 %
Cesión de contratos de arriendo	62,477,834	63,578,491	101.76 %
Endoso de contratos de exportación	37,724	896,098	2,375.41 %
Otras garantías	280,307,272	139,995,690	49.94 %
	<u>22,958,428,443</u>	<u>59,216,138,087</u>	257.93 %

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>	328.18%

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(11) Cartera de créditos, neta (continuación)

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

		2020		
Institución financiera		Principal	Intereses	Total
Banco Centroamericano de Integración Económica	A	998,997,653	12,165,615	1,011,163,268
Banco de Fomento a la Producción	A	321,650,930	4,808,290	326,459,220
Banco de Fomento a la Producción	B	8,151,747	149,716	8,301,463
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social	A	181,129,154	1,072,216	182,201,370
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social	B	5,780,187	258,305	6,038,492
The United State International Finance Corporation (antes OPIC)	A	60,884,233	672,058	61,556,291
The United State International Finance Corporation (antes OPIC)	B	1,936,963	111,525	2,048,488
Total		1,578,530,867	19,237,725	1,597,768,592

		2019		
Institución financiera		Principal	Intereses	Total
Banco Centroamericano de Integración Económica	A	1,674,673,804	18,460,145	1,693,133,949
Banco de Fomento a la Producción	A	355,679,021	3,920,292	359,599,313
Banco de Fomento a la Producción	B	9,205,097	383,540	9,588,637
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social	A	158,574,657	778,829	159,353,486
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social	B	28,175,049	98,953	28,274,002
Overseas Private Investment Corporation (OPIC)	A	133,446,191	1,421,831	134,868,022
Overseas Private Investment Corporation (OPIC)	B	18,071,094	262,248	18,333,342
Total		2,377,824,913	25,325,838	2,403,150,751

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(11) Cartera de créditos, neta (continuación)

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

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

2020								
Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos	Comercial	Consumo	Hipotecarios	Arrendamientos financieros	Total	Relación porcentual	Provisión
1 a 15	314	2,385,344	45,588	-	-	2,430,932	0.2 %	71,606
16 a 30	3	-	48,835	-	-	48,835	0.0 %	41,406
31 a 60	10	-	60,460	1,283,864	-	1,344,324	0.1 %	1,325,114
61 a 90	16	2,080,387	86,338	-	-	2,166,725	0.2 %	1,083,034
91 a 120	310	50,728,135	15,366,582	17,327,765	96,579	83,519,061	7.9 %	36,692,642
121 a 180	517	168,439,904	26,815,178	25,613,626	-	220,868,708	20.8 %	103,617,264
181 a 270	109	58,618,389	11,642,216	42,590,838	-	112,851,443	10.6 %	71,006,517
271 a 360	59	184,780,550	2,946,093	41,699,456	-	229,426,099	21.6 %	91,227,485
361 a más	290	250,165,544	-	158,831,597	-	408,997,141	38.6 %	204,498,572
Total	1,628	717,198,253	57,011,290	287,347,146	96,579	1,061,653,268	100.0 %	509,563,640

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(11) 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 2020 aumentaron C\$ 133.06 millones respecto al 2019 (equivalente a 0.57 % de la cartera bruta) [2019: disminuyeron C\$ 1.3 millones respecto al 2018 (equivalente a 0.005 % de la cartera bruta)]. Los créditos vencidos aumentaron C\$ 15.0 millones (2019: disminuyeron C\$ 156 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\$ 120.0 millones, principalmente por créditos relacionados a consumo (2019: La cartera en cobro judicial aumentó con relación al año anterior C\$ 155 millones, principalmente por créditos relacionados a consumo). Las provisiones destinadas a respaldar la cartera vencida y en cobro judicial ascienden a C\$ 510 millones (2019: C\$ 491 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 cartera de créditos

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos financieros por cartera de créditos:

Tipo de crédito	Ingresos por intereses y comisiones	
	2020	2019
Comerciales	1,561,084,327	1,990,209,543
Personales	700,599,068	976,246,845
Hipotecarios	569,557,698	631,561,099
Arrendamiento financiero	29,651,902	50,625,041
Microcréditos	-	186
	<u>2,860,892,995</u>	<u>3,648,642,714</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 2020 es de C\$ 333,901 (2019: C\$ 952,302). El monto de los intereses devengados no cobrados y registrados en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2020 es de C\$ 795,485 miles (2019: C\$ 584,898 miles).

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(11) Cartera de créditos, neta (continuación)

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

	2020	2019
Comercial, en cuentas de orden [nota 34 (a)]	6,769,326,212	4,341,744,960
Tarjetas de crédito, en cuentas contingentes [nota 4 (a) (i) b)]	2,447,922,439	2,402,450,728
	<u>9,217,248,651</u>	<u>6,744,195,688</u>

(12) Cuentas por cobrar, neto

	2020	2019
Banco Santander México	393,074,598	381,940,805
Por operaciones del Banco Sur, S. A. (a)	308,487,224	299,749,359
Primas por cobrar	452,444,657	450,357,466
Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras	109,693,541	135,833,546
Remesas por cobrar	72,539,202	55,395,725
Depósitos en garantía	59,900,338	59,536,779
Clientes almacenamiento financiero y fiscal	44,260,834	32,916,620
Anticipos a proveedores	20,654,027	11,802,042
Cuentas por cobrar al personal	4,268,253	102,234
Otras partidas pendientes de cobro	187,859,550	185,775,570
Subtotal	<u>1,653,182,224</u>	<u>1,613,410,146</u>
Menos provisión para otras cuentas por cobrar	(577,371,407)	(171,751,591)
Menos provisión para primas por cobrar	(13,067,450)	(12,993,105)
	<u>1,062,743,367</u>	<u>1,428,665,450</u>

(a) Corresponde a los saldos de principal e intereses por cobrar al MHCP correspondientes a las sumas pendientes de reembolso al Grupo relacionados con los saldos de cartera de préstamos derivados de la operación de absorción de activos y pasivos de lo que fue el Banco Sur, S. A. con base en el contrato de garantía firmado entre el BCN y el Grupo.

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

	2020	2019
Saldo al 1 de enero	171,751,591	133,054,073
Más:		
Provisión cargada a los resultados	400,134,130	36,466,104
Diferencial cambiario	6,410,451	6,038,913
Menos:		
Disminución de provisión	(397,438)	(294,979)
Saneamientos de cuentas por cobrar	(527,327)	(3,512,520)
Saldo al 31 de diciembre	<u>577,371,407</u>	<u>171,751,591</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(12) Cuentas por cobrar, neto (continuación)

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

	2020	2019
Saldo al 1 de enero	12,993,105	18,152,065
Más:		
Provisión cargada a los resultados (nota 29)	17,549,079	18,283,212
Diferencial cambiario	455,294	853,422
Menos:		
Disminución de provisión	(17,930,028)	(24,295,594)
Saldo al 31 de diciembre	<u>13,067,450</u>	<u>12,993,105</u>

Al 31 de diciembre de 2020, las sociedades de seguros deberán constituir provisiones por primas vencidas conforme a los criterios establecidos en la norma [ver Nota 3 (h) (vi)].

Con fecha 11 de junio de 2019, la Superintendencia emitió la Resolución CD-SIBOIF-1116-1-JUN11-2019, Norma Sobre Gestión de Primas por Cobrar de las Sociedades de Seguros, Reaseguros y Fianzas, que tiene por objeto establecer lineamientos generales de la gestión de sus primas por cobrar por pólizas de seguros y fianzas.

La provisión para primas por cobrar hasta el 31 de diciembre de 2019 se calculaba de la siguiente manera: Cuando una prima o fracción de prima presenta una mora mayor a noventa (90) días de vencimiento, se registra la provisión de un 100 % del saldo vencido contra los resultados del período.

(13) Activos no corrientes mantenidos para la venta

A continuación, se presenta un movimiento de los bienes recibidos en recuperación de créditos:

Bienes inmuebles	2020	2019
Saldo inicial	55,529,915	-
Adiciones	-	62,677,717
Ventas (a)	(5,813,160)	(7,147,802)
Reclasificaciones a activos recibidos en recuperación de créditos (b)	(49,716,755)	-
	<u>-</u>	<u>55,529,915</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

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

- (a) Un detalle de los activos recibidos en recuperación de créditos que fueron vendidos en cada período contable se resume a continuación:

Tipo de bien inmueble	2020		2019	
	Cantidad	Saldo	Cantidad	Saldo
Vivienda	3	5,369,269	1	7,147,802
Lote de terreno	1	443,891	-	-
	4	5,813,160	1	7,147,802

- (b) Corresponde a los bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos que tuvieron cambios en el plan de ventas. Dichos bienes fueron reclasificados a la cuenta de activos recibidos en recuperación de créditos.

Un detalle de los bienes inmuebles reclasificados a la categoría de activos recibidos en recuperación de créditos se resume a continuación:

Descripción del bien	2020	
	Cantidad	Saldo
Vivienda	7	40,299,603
Lote de terreno	10	4,327,351
Finca rústica	1	5,089,801
	18	49,716,755

(14) Activos recibidos en recuperación de créditos

	2020	2019
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Bienes muebles	66,274,395	51,793,552
Bienes inmuebles	851,078,860	904,475,841
Menos:		
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(605,656,210)	(478,979,378)
	<u>311,697,045</u>	<u>477,290,015</u>

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(14) Activos recibidos en recuperación de créditos (continuación)

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

	2020	2019
Saldo de provisión al inicio del año	478,979,378	350,868,490
Más:		
Provisión trasladada de la cartera de créditos (nota 11)	79,483,197	163,396,071
Provisión cargada a resultados	191,705,868	72,613,442
Diferencial cambiario	12,725,852	374,547
Menos:		
Disminución de provisiones	(157,238,085)	(108,273,172)
Saldo final	<u>605,656,210</u>	<u>478,979,378</u>

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

Al 31 de diciembre de 2020

(15) Activo material

	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 2020	449,099,873	774,458,891	671,507,961	326,899,004	82,410,885	727,460	64,500,479	2,369,604,553
Adiciones	-	3,222,452	14,190,707	8,207,113	5,410,499	6,726,005	1,338,038	39,094,814
Traslados de bienes adjudicados	2,437,801	5,426,860	-	-	1,092,063	-	-	8,956,724
Bajas	-	-	(4,381,779)	(2,738,723)	(2,026,611)	(451,194)	(1,501,931)	(11,100,238)
Traslados	-	1,574,793	-	-	-	(1,627,333)	52,540	-
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>451,537,674</u>	<u>784,682,996</u>	<u>681,316,889</u>	<u>332,367,394</u>	<u>86,886,836</u>	<u>5,374,938</u>	<u>64,389,126</u>	<u>2,406,555,853</u>
Depreciación acumulada								
Saldo al 1 de enero de 2020	-	116,836,613	507,763,553	291,395,329	61,186,471	-	41,641,251	1,018,823,217
Gasto del año	-	16,453,798	60,546,017	19,953,167	6,419,459	-	13,366,378	116,738,819
Bajas	-	-	(4,164,761)	(2,684,773)	(1,350,575)	-	(1,501,931)	(9,702,040)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>-</u>	<u>133,290,411</u>	<u>564,144,809</u>	<u>308,663,723</u>	<u>66,255,355</u>	<u>-</u>	<u>53,505,698</u>	<u>1,125,859,996</u>
Valor en libros								
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>451,537,674</u>	<u>651,392,585</u>	<u>117,172,080</u>	<u>23,703,671</u>	<u>20,631,481</u>	<u>5,374,938</u>	<u>10,883,428</u>	<u>1,280,695,857</u>
	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	657,621,935	311,456,388	80,903,132	32,149,156	59,054,128	2,249,884,888
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>671,507,961</u>	<u>326,899,004</u>	<u>82,410,885</u>	<u>727,460</u>	<u>64,500,479</u>	<u>2,369,604,553</u>
Depreciación acumulada								
Saldo al 1 de enero de 2019	-	101,628,829	447,468,729	264,381,237	56,328,854	-	30,371,171	900,178,820
Gasto del año	-	15,207,784	66,576,216	29,763,753	7,071,438	-	12,047,821	130,667,012
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>507,763,553</u>	<u>291,395,329</u>	<u>61,186,471</u>	<u>-</u>	<u>41,641,251</u>	<u>1,018,823,217</u>
Valor en libros								
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>449,099,873</u>	<u>657,622,278</u>	<u>163,744,408</u>	<u>35,503,675</u>	<u>21,224,414</u>	<u>727,460</u>	<u>22,859,228</u>	<u>1,350,781,336</u>

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(16) Participaciones

	2020	2019
Inversiones permanentes en acciones en otras entidades		
Seguros LAFISE (Honduras)	22,588,126	12,535,881
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.	189,853	189,852
	<u>30,327,879</u>	<u>20,275,633</u>

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

	2020	2019
Saldo al inicio del año	20,275,633	23,497,800
Más: participación en resultados de subsidiarias y asociada en resultados de operaciones	9,674,421	-
Más: ajuste monetario	377,825	508,515
Venta de inversiones en asociadas	-	(3,730,682)
Saldo al final del año	<u>30,327,879</u>	<u>20,275,633</u>

(17) Activos intangibles

Una conciliación entre los valores en libros de las aplicaciones tecnológicas al inicio y al final de cada período se muestra a continuación:

	2020	2019
Aplicaciones tecnológicas		
Costo		
Saldo inicial	249,246,256	167,586,051
Adiciones	46,925,262	112,684,097
Bajas	(30,804,398)	(31,023,892)
Saldo final	<u>265,367,120</u>	<u>249,246,256</u>
Amortización acumulada		
Saldo inicial	93,813,270	91,562,634
Amortizaciones cargadas a los resultados	59,267,596	33,274,528
Bajas	(30,804,398)	(31,023,892)
Saldo final	<u>122,276,468</u>	<u>93,813,270</u>
	<u>143,090,652</u>	<u>155,432,986</u>

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(18) Otros activos

	2020	2019
Gastos pagados por anticipados	59,284,911	51,797,841
Mobiliario y equipos	22,113,867	30,618,401
Papelería, útiles y otros materiales	27,173,768	26,856,807
Operaciones pendientes de imputación	26,202,786	17,998,450
Obras de arte	14,198,955	14,198,955
Cargos diferidos	16,679,604	15,779,982
Bienes diversos	5,000,738	9,338,988
Fondo para Planes de Beneficios para empleados	9,222,804	7,559,029
Bienes en importación	1,471,029	210,854
Otros activos	15,052,798	14,526,812
	<u>196,401,260</u>	<u>188,886,119</u>
Amortización acumulada	(6,824,345)	(9,148,781)
	<u>189,576,915</u>	<u>179,737,338</u>

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidado

31 de diciembre de 2020

(19) Obligaciones con el público

	Moneda nacional		Moneda extranjera		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Depósitos a la vista	5,393,603,526	5,717,679,453	8,657,891,660	6,442,842,766	14,051,495,186	12,160,522,219
Con intereses	1,751,242,058	1,820,004,005	2,644,091,352	2,592,805,655	4,395,333,410	4,412,809,660
Sin intereses	3,642,361,468	3,897,675,448	6,013,800,308	3,850,037,111	9,656,161,776	7,747,712,559
Depósitos de ahorro	4,285,394,477	3,478,626,303	14,034,825,486	9,953,973,733	18,320,219,963	13,432,600,036
Depósitos a plazo	279,185,825	588,852,058	6,272,305,994	6,302,677,659	6,551,491,819	6,891,529,717
Con intereses	279,185,825	588,852,058	6,272,305,994	6,302,677,659	6,551,491,819	6,891,529,717
Intereses sobre obligaciones con el público	6,812,102	10,707,643	123,350,797	142,251,301	130,162,899	152,958,944
Total	<u>9,964,995,930</u>	<u>9,795,865,457</u>	<u>29,088,373,937</u>	<u>22,841,745,459</u>	<u>39,053,369,867</u>	<u>32,637,610,916</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(19) Obligaciones con el público (continuación)

Las obligaciones con el público incluyen saldos en dólares de los Estados Unidos de América por USD 828,521,185 (equivalentes a C\$ 28,852,836,017) [2019: USD 667,941,390 (equivalentes a C\$ 22,601,867,550)]. Además, se incluyen saldos en moneda euro hasta por el monto de EUR 2,625,292 (equivalentes a C\$ 112,187,123) [2019: EUR 2,578,519 (equivalentes a C\$ 97,626,607)].

La tasa de los depósitos a plazo fijo oscila entre 0.25 % y 10 % (2019: 0.25 % y 8.50 %) en moneda extranjera y entre 0.85 % y 8.50 % (2019: 1.50 % y 8.50 %) en moneda nacional. Las cuentas corrientes devengan intereses, al 31 de diciembre de 2020, oscilan entre 0.25 % y 3.00 % (2019: entre 0.25 % y 5.00 %) y la tasa de las cuentas de ahorro con intereses oscila entre de 0.25 % y 1.00 % (2019: entre el 0.25 % y 3.15 %).

Al 31 de diciembre de 2020, existen depósitos garantizando operaciones activos y contingentes por la suma de C\$ 905,626,879 (2019: C\$ 962,133,966).

A continuación, se presentan los vencimientos sobre los depósitos a plazo fijo a partir del año 2021:

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2021	5,025,767,437
2022	1,071,594,875
2023	214,443,021
2024	174,343,131
2025 en adelante	65,343,355
	<u>6,551,491,819</u>

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

Notas a los estados financieros consolidado

31 de diciembre de 2020

(20) Otras obligaciones con el público

	Moneda nacional		Moneda extranjera		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Cheques certificados	8,415,997	9,715,288	15,185,436	8,390,691	23,601,433	18,105,979
Giros y transferencias por pagar	518,589	384,164	11,054,801	10,191,662	11,573,390	10,575,826
Depósitos judiciales	3,774,482	4,295,404	6,342,883	4,921,656	10,117,365	9,217,060
Depósitos por apertura de cartas de crédito	-	-	28,990,011	52,320,195	28,990,011	52,320,195
Otros depósitos en garantía	131,921	131,921	2,337,264	2,271,738	2,469,185	2,403,659
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de créditos	2,435,271	3,040,795	9,010,667	6,900,141	11,445,938	9,940,936
Cheques de Gerencia	17,378,432	17,534,557	24,084,256	32,010,810	41,462,688	49,545,367
Otras obligaciones con el público a la vista	37,349,041	64,109,097	80,066,477	119,926,681	117,415,518	184,035,778
Total	70,003,733	99,211,226	177,071,795	236,933,574	247,075,528	336,144,800

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

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

	Moneda nacional		Moneda extranjera		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Depósitos a la vista	77,927,651	90,525,008	125,312,451	77,258,320	203,240,102	167,783,328
Instituciones financieras del país	45,304,202	75,414,998	53,537,909	27,743,806	98,842,111	103,158,804
Instituciones financieras relacionadas del exterior	115,937	-	71,774,542	-	71,890,479	-
Instituciones financieras del exterior	32,507,512	15,110,010	-	49,514,514	32,507,512	64,624,524
Depósitos de ahorro	185,950,007	130,299,278	362,734,253	416,325,814	548,684,260	546,625,092
Instituciones financieras del país	185,950,007	130,299,278	361,521,715	415,217,369	547,471,722	545,516,647
Instituciones financieras relacionadas del exterior	-	-	1,212,538	434,595	1,212,538	434,595
Instituciones financieras del exterior	-	-	-	673,850	-	673,850
Depósitos a plazo	7,380,876	56,298,220	616,557,904	722,959,579	623,938,780	779,257,799
Instituciones financieras del país	7,380,876	56,298,220	616,557,904	722,959,579	623,938,780	779,257,799
Intereses por pagar sobre obligaciones por depósitos	392,331	5,448,409	54,681,931	50,600,934	55,074,262	56,049,343
Intereses por pagar sobre depósitos a la vista	483	1,682	1,155	1,181	1,638	2,863
Intereses por pagar sobre depósitos de ahorro	3,817	3,552	4,981	8,568	8,798	12,120
Intereses por pagar sobre depósitos a plazo	388,031	5,443,175	54,675,795	50,591,185	55,063,826	56,034,360
	<u>271,650,865</u>	<u>282,570,915</u>	<u>1,159,286,539</u>	<u>1,267,144,647</u>	<u>1,430,937,404</u>	<u>1,549,715,562</u>

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(21) Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales (continuación)

Las tasas de los depósitos a plazo fijo oscilan entre 3.00 % y 8.00 % (2019: 3.00 % y 8.00 %) en moneda extranjera y entre 3.00 % y 8.25 % (2019: 3.00 % y 8.25 %) en moneda nacional. La tasa de interés de las cuentas corrientes y de ahorro oscilan entre 0.25 % y 2.00 % (2019: 0.25 % y 3.00 %).

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no existen depósitos garantizando operaciones activas o contingentes.

A continuación, se presentan los vencimientos sobre los depósitos a plazo a partir del año 2021:

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2021	400,753,382
2022	214,299,479
2023	8,885,919
	<u>623,938,780</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(22) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

Detalle de obligaciones	Tipo de instrumento	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fecha de vencimiento	2020		
					Tipo de garantía	Monto de la garantía	Saldo
Obligaciones a plazo hasta un año							
Aceptaciones por Cartas de Créditos	Préstamos	USD	-	-	-	-	10,141,353
						-	10,141,353
Obligaciones a plazo mayor a un año							
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	Línea de crédito	USD	Entre 4.75 % y 5.80 %	Junio de 2027	Cartera de crédito	1,011,163,256	840,796,551
Credit Suisse Group	Préstamos	USD	5.01 %	Julio de 2024		-	1,382,737,529
Banco de Fomento a la Producción (antes FNI)	Préstamos	USD	Entre 5.49 % y 7.85 %	Abril de 2027	Bonos BCN y cartera de crédito	334,760,688	495,424,182
Instituto Nicaraguense de Seguridad Social (INSS)	Préstamos	USD	4.00 %	Junio de 2024	Cartera de crédito	188,239,854	157,385,468
Deutsche Investitions- und Entwicklungsgesellschaft - DEG	Préstamos	USD	5.01 %	Julio de 2024		-	768,187,516
Eco-Business Fund, S.A. SICAV-SIF	Préstamos	USD	3.98 %	Junio de 2025	-	-	593,260,257
The United States International Finance Corporation (antes OPIC)	Préstamos	USD	Entre 3.42 % y 6.45 %	Marzo de 2032	Cartera de crédito	63,604,782	968,337,896
Norwegian Investment Fund	Préstamos	USD	4.27 %	Septiembre de 2021	-	-	69,649,000
The OPEC Fund For International Development (OFID)	Préstamos	USD	Entre 4.27 % y 4.78 %	Marzo de 2025	-	-	451,135,543
Banco Nacional de Desarrollo Económico y Social (BNDES)	Préstamos	USD	Entre 2.82 % y 4.07 %	Abril de 2025	-	-	96,075,077
International Finance Corporation (IFC)	Préstamos	USD	4.78 %	Marzo de 2025	-	-	854,783,184
Oesterreichische Entwicklungsbank	Préstamos	USD	4.78 %	Marzo de 2025	-	-	569,855,454
Societe de Promotion et de Participation Pour la Cooperation Economique SA	Préstamos	USD	5.01 %	Julio de 2024	-	-	921,825,020
The Export Import Bank Of China	Préstamos	USD	Entre 1.75 % y 3.23 %	Febrero de 2022	-	-	3,868,566
						1,597,768,580	8,173,321,243
Intereses por pagar sobre obligaciones						-	73,537,735
Menos: Gastos de emisión y colocación						-	(128,735,956)
						1,597,768,580	8,128,264,375

Pagos a futuros de principal requeridos

Año	Monto
2021	95,187,019
2022	127,597,837
2023	192,435,544
2024	3,273,123,493
2025	2,475,681,315
Posterior al año 2025	2,019,437,388
	8,183,462,596

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

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

Detalle de obligaciones	2019						
	Tipo de instrumento	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fecha de vencimiento	Tipo de garantía	Monto de la garantía	Saldo
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 de crédito	545,813,697	557,617,787
Instituto Nicaraguense 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 (OPIC)	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	6.08 %	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>

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(22) 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 2020 y 2019, el Grupo confirma que está en cumplimiento con estos requerimientos.

(23) Obligación con el Banco Central de Nicaragua

	2020	2019
Obligaciones a la vista	2,076,228	7,600,715
Obligaciones a plazo mayor a un año (a)	-	91,164,367
Intereses por pagar sobre obligaciones	43	33,231
	<u>2,076,271</u>	<u>98,798,313</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.

(24) Reservas técnicas

	2020	2019
Reservas de riesgo en curso	502,914,459	479,375,726
Reservas para riesgos catastróficos	301,749,092	282,658,382
Reservas para siniestros pendiente de liquidación	190,324,606	249,373,130
Reservas matemáticas	15,666,146	12,726,977
Reserva para obligaciones pendientes de cumplir	9,516,261	12,468,685
Reservas de contingencia	81,762,115	62,631,730
	<u>1,101,932,679</u>	<u>1,099,234,630</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(25) Otros pasivos y provisiones

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cuentas por pagar		
Cuentas por pagar	148,899,443	154,319,544
Otras retenciones a terceros por pagar	39,859,877	63,558,608
Aportaciones retenidas por pagar	15,286,341	14,552,067
Otros pasivos		
Operaciones pendientes de imputación	80,988,922	68,801,333
Ingresos diferidos	5,913,357	12,758,962
Provisiones		
Provisiones para obligaciones	231,724,246	152,400,123
Reservas para obligaciones laborales (a)	130,613,591	148,680,761
Vacaciones (b)	22,460,070	28,809,667
Aguinaldo (c)	4,721,639	4,433,378
Fondo para beneficios a empleados	9,222,804	7,559,029
Provisión para créditos contingentes	14,082,397	24,491,347
Otros pasivos	-	625,063
	<u>703,772,687</u>	<u>680,989,882</u>

(a) Reservas para obligaciones laborales

Indemnización por antigüedad

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Saldo al 1 de enero	148,680,761	176,233,516
Provisiones generadas	23,359,393	11,062,691
Provisiones utilizadas	(41,426,563)	(38,615,446)
Saldo al 31 de diciembre	<u>130,613,591</u>	<u>148,680,761</u>

El gasto de indemnización cargado a los resultados del período terminado al 31 de diciembre de 2020 por C\$ 23,359,393 (2019: C\$ 11,062,691) fue reconocido como gastos de administración por C\$ 20,723,044 (2019: C\$ 9,153,287) y gastos de servicios de almacén fiscal (otros gastos operativos) por C\$ 2,636,349 (2019: C\$ 1,909,404).

El Grupo registra e libros las reservas para obligaciones laborales (indemnización por antigüedad), con base en el estudio realizado por un actuario independiente usando los criterios y requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad 19 (NIC 29).

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(25) Otros pasivos y provisiones (continuación)

(a) Reservas para obligaciones laborales (continuación)

Indemnización por antigüedad (continuación)

Los supuestos y parámetros usados para medir la provisión para indemnización por antigüedad al final de cada período son los siguientes:

(a) Supuestos financieros:

- Tasa de interés efectiva anual para descuento de pagos futuros: 10.25 % (2019: 9.90 %).
- Tasa anual de incremento de salarios: 0.00 % para los próximos dos años y 4.00 % para 2023 en adelante (2019: 4.50 % para todo el personal).

(b) Supuestos actuariales:

- Mortalidad: GAM 83 para ambos períodos.
- Tasas de incapacidad: En función de la mortalidad para ambos periodos.
- Tasas de rotación: 100 % de los valores de la tabla 355 usada por *Watson Wyatt Worldwide* para México (2019: 100 % de los valores de la tabla 355 usada por *Watson Wyatt Worldwide* para Latinoamérica).

(b) Vacaciones

	2020	2019
Saldo al 1 de enero	28,809,667	29,034,150
Provisiones generadas durante el año	39,203,690	26,441,939
Provisiones utilizadas durante el año	(45,553,287)	(26,666,422)
Saldo al 31 de diciembre	<u>22,460,070</u>	<u>28,809,667</u>

El gasto de vacaciones cargado a los resultados del período terminado al 31 de diciembre de 2020 por C\$ 39,203,690 (2019: C\$ 26,441,939) fue reconocido como gastos de administración por C\$ 38,658,131 (2019: C\$ 24,922,221) y gastos de servicios de almacén fiscal (otros gastos operativos) por C\$ 545,559 (2019: C\$ 1,519,718).

(c) Aguinaldo

	2020	2019
Saldo al 1 de enero	4,433,378	5,408,856
Provisiones generadas	59,693,721	61,154,066
Provisiones utilizadas	(59,405,460)	(62,129,544)
Saldo al 31 de diciembre	<u>4,721,639</u>	<u>4,433,378</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(25) Otros pasivos y provisiones (continuación)

(c) Aguinaldo (continuación)

El gasto de aguinaldo cargado a los resultados del período terminado al 31 de diciembre de 2020 por C\$ 59,693,721 (2019: C\$ 61,154,066) fue reconocido como gastos de administración por C\$ 55,834,764 (2019: C\$ 57,043,316) y gastos de servicios de almacén fiscal (otros gastos operativos) por C\$ 3,858,957 (2019: C\$ 4,110,750).

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(26) Obligaciones subordinada

	Tipo de instrumento	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fecha de vencimiento	2020
Obligaciones subordinadas					
Swiss Investment Fund for Emerging Markets (SIFEM - OBVIAM)	Préstamos	USD	5.00 %	Junio de 2025	313,420,500
International Finance Corporation (IFC)	Préstamos	USD	6.65 %	Junio de 2028	696,490,000
The OPEC Fund for International Development (OFID)	Préstamos	USD	6.65 %	Junio de 2028	435,306,250
Norwegian Investment Fund for Development Countries (NORFUND)	Préstamos	USD	6.65 %	Junio de 2028	696,490,000
Intereses por pagar sobre Obligaciones Subordinadas					6,266,071
					2,147,972,821
Menos: Gastos de emisión y colocación					(44,331,019)
					2,103,641,802
Pagos futuros de principal					Monto
				2025	313,420,500
				2028	1,828,286,250
					2,141,706,750
	Tipo de instrumento	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fecha de vencimiento	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	8.36 %	Noviembre de 2023	246,104,501
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	Préstamos	USD	8.36 %	Noviembre de 2023	123,052,251
International Finance Corporation (IFC)	Préstamos	USD	9.30 %	Junio de 2028	676,762,000
The OPEC Fund for International Development (OFID)	Préstamos	USD	9.31 %	Junio de 2028	422,976,250
Norwegian Investment Fund for Development Countries (NORFUND)	Préstamos	USD	9.31 %	Junio de 2028	676,762,000
Intereses por pagar sobre Obligaciones Subordinadas					10,508,302
					2,494,546,304
Menos: Gastos de emisión y colocación					(51,417,527)
					2,443,128,777

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(26) 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 2020 y 2019, el Grupo confirma que está en cumplimiento con estos requerimientos.

(27) Ingresos financieros, neto

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

	2020	2019
(a) Ingresos financieros		
Efectivo y equivalente de efectivo	24,284,351	38,526,366
Ingresos financieros por inversiones	879,513,433	713,831,785
Ingresos financieros por cartera de créditos	2,860,892,995	3,648,642,714
Primas retenidas	1,067,502,179	1,037,053,202
Comisiones por reaseguro y reafianzamiento cedido, neto	109,161,379	103,028,449
Otros ingresos financieros	(216,085,851)	(155,233,563)
	<u>4,725,268,486</u>	<u>5,385,848,953</u>
(b) Gastos financieros		
Gastos financieros por obligaciones con el público	458,260,701	532,497,962
Depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	51,406,112	58,444,693
Operaciones de reporto	2,810,487	122,918,101
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	574,135,903	631,100,085
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	691,373	10,791,357
Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital	179,691,470	213,459,981
Otros gastos financieros	12,360,078	3,163,499
	<u>1,279,356,124</u>	<u>1,572,375,678</u>
Margen financiero antes de mantenimiento al valor	<u>3,445,912,362</u>	<u>3,813,473,275</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(28) Ajustes netos por mantenimiento de valor

Se presenta un detalle de los ingresos y gastos por mantenimiento de valor:

	2020	2019
Ingresos por mantenimiento de valor		
Inversiones	135,767,801	252,410,328
Cartera de créditos	41,595,919	97,426,409
	<u>177,363,720</u>	<u>349,836,737</u>
Gastos por mantenimiento de valor		
Obligaciones con el público	(117,925,121)	(139,610,756)
Obligaciones con instituciones financieras	(4,374,252)	(50,215,907)
Operaciones de reporto	(876,045)	(28,319,815)
	<u>(123,175,418)</u>	<u>(218,146,478)</u>
	<u>54,188,302</u>	<u>131,690,259</u>

(29) Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios

Un resumen de los resultados por deterioro de activos financieros se presenta a continuación:

	2020	2019
Gastos por deterioro de activos financieros		
Provisión para incobrabilidad de créditos (nota 11)	570,122,554	1,173,036,879
Provisión para cuentas por cobrar	400,134,130	36,466,104
Provisión para primas por cobrar	17,549,079	18,283,212
Provisión por deterioro de instrumentos de deuda	1,069,242	541,241
Gastos por saneamiento de rendimientos devengados no percibidos	<u>85,583,302</u>	<u>161,615,906</u>
	<u>1,074,458,307</u>	<u>1,389,943,342</u>
Disminución de pérdidas por deterioro de activos financieros		
Ingresos por recuperación de activos financieros saneados	(147,319,695)	(174,826,151)
Ingresos por disminución de provisión por incobrabilidad de créditos y cuentas por cobrar	<u>(20,467,100)</u>	<u>(29,313,590)</u>
	<u>(167,786,795)</u>	<u>(204,139,741)</u>
	<u>906,671,512</u>	<u>1,185,803,601</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(30) Ingresos (gastos) operativos, neto

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

	2020	2019
Ingresos operativos diversos		
Por operaciones de cambio y arbitraje	594,111,076	657,732,148
Otras comisiones por servicios	255,394,570	261,730,280
Tarjetas de crédito	205,969,436	234,626,824
Comisiones por giros y transferencias	236,164,400	217,724,060
Ingresos operativos varios	241,528,408	281,488,134
Servicios de almacén fiscal y financiero	118,577,470	130,460,173
Servicios de banca electrónica	20,296,555	24,085,506
Mandatos	6,833,753	16,063,526
Cobranzas	9,322,186	13,341,084
Ventas de cheques de Gerencia	1,613,132	2,022,326
	<u>1,689,810,986</u>	<u>1,839,274,061</u>
Gastos operativos diversos		
Comisiones por servicios	(260,840,781)	(210,131,580)
Gastos operativos varios	(617,966,071)	(574,457,776)
Servicios de almacén fiscal y financiero	(70,394,016)	(81,825,444)
Por operaciones de cambio y arbitraje	(69,896,390)	(108,672,394)
	<u>(1,019,097,258)</u>	<u>(975,087,194)</u>
	<u>670,713,728</u>	<u>864,186,867</u>

(31) Ajustes netos por diferencial cambiario

Un detalle de los ajustes netos por diferencial cambiario se presenta a continuación:

	2020	2019
Ingresos por diferencial cambiario		
Cartera de créditos	624,636,676	1,179,600,687
Inversiones	547,834,865	458,794,323
Efectivo	190,504,079	279,726,366
Otras cuentas por cobrar	33,464,013	48,563,661
Otros activos	6,733,141	10,671,914
Pasan...	<u>1,403,172,774</u>	<u>1,977,356,951</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(31) Ajustes netos por diferencial cambiario (continuación)

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Vienen...	1,403,172,774	1,977,356,951
Gastos por diferencial cambiario		
Obligaciones con el público	(704,807,405)	(960,963,956)
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	(319,810,817)	(505,477,858)
Por obligaciones subordinadas	(69,521,419)	(115,750,332)
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	(393,114)	(7,721,717)
Otros pasivos	(34,848,074)	(57,346,086)
Otras cuentas por pagar	(10,470,283)	(16,998,765)
Operaciones de reporto	-	(2,460,118)
	<u>(1,139,851,112)</u>	<u>(1,666,718,832)</u>
Ingresos por diferencial cambiario	<u>263,321,662</u>	<u>310,638,119</u>

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(32) Gastos de administración

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

	2020	2019
Gastos de personal		
Sueldos y beneficios al personal	577,200,738	618,627,472
Provisiones legales	166,797,423	158,294,510
Aguinaldo [nota 25 (c)]	55,834,764	57,043,316
Vacaciones [nota 25 (b)]	38,658,131	24,922,221
Indemnización por antigüedad [nota 25 (a)]	20,723,044	9,153,287
Capacitación	1,030,513	3,284,138
Otros gastos de personal	145,268,116	156,301,722
Gastos por servicios externos		
Honorarios profesionales	68,443,912	91,220,594
Otros gastos por servicios externos	251,555,728	232,319,343
Gastos de transporte y comunicación		
Transporte	102,269,743	116,421,397
Comunicaciones	54,413,731	56,166,351
Reparaciones y mantenimiento	48,811,707	44,578,455
Combustible y lubricantes	9,871,686	17,868,376
Gastos de infraestructura		
Arrendamientos	267,878,516	258,335,915
Depreciación	96,222,838	110,362,316
Energía y agua	61,250,449	62,586,379
Otros gastos de infraestructura	49,251,803	44,079,045
Gastos generales		
Otros gastos de amortización	102,957,160	79,473,649
Amortización de <i>software</i>	59,150,301	33,104,362
Publicidad y relaciones públicas	26,295,452	51,258,764
Impuestos, excepto impuesto sobre la renta	24,721,975	28,087,489
Gastos de representación	22,601,073	31,111,658
Gastos legales	20,095,335	18,075,219
Papelerías y útiles de oficina	17,328,775	17,155,833
Donaciones	18,059,634	17,592,712
Dietas	16,579,367	14,919,460
Afiliaciones y suscripciones	8,452,376	9,764,243
Derechos de emisión de pólizas y otros gastos de administración	5,361,093	9,771,567
Seguros y fianzas	3,639,396	3,802,150
Total gastos de administración	2,340,724,779	2,375,681,943

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(33) Contribuciones por leyes especiales

	2020	2019
Contribuciones por leyes especiales (563 y 564)		
Aporte a la Superintendencia (a)	55,878,962	60,742,059
Primas y cuotas de depósitos para el FOGADE (b)	80,077,879	91,954,146
	<u>135,956,841</u>	<u>152,696,205</u>

- (a) Corresponde a aportes efectuados por el Banco a la Superintendencia en cumplimiento con la Ley General 561/2005, la cual establece que las instituciones financieras y personas naturales y jurídicas, que por la presente ley estén sujetas a la supervisión, inspección, vigilancia y fiscalización de la Superintendencia aportarán en efectivo hasta un máximo de 1.3 (uno punto tres) por millar de los activos o de un parámetro equivalente que determine el Consejo Directivo de la Superintendencia.
- (b) Corresponde a aportes efectuados por el Grupo 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 Garantías de Depósitos.

(34) Compromisos

(a) Cuentas de orden

	2020	2019
Operaciones de confianza, excepto fideicomisos	893,688,891	137,521,283
Garantías recibidas	37,073,070,808	36,024,756,322
Inversiones y cartera dada en garantía	1,731,755,144	5,577,129,663
Líneas de crédito otorgadas pendiente de utilizar (nota 11)	6,769,326,212	4,341,744,960
Cuentas saneadas e ingresos en suspensos	2,947,791,338	2,386,644,578
Fideicomisos	178,155,870	1,135,522,303
Responsabilidad del seguro directo	290,650,735,609	259,244,284,790
Riesgos cedidos en vigor	128,863,893,471	97,373,528,063
Responsabilidad por fianzas emitidas	299,840,636	361,398,025
Afianzamiento y reafianzamiento cedido	-	97,133
Garantías y contragarantías recibidas	660,216,877	752,213,179
Certificados de depósitos en circulación	337,013,356	290,705,055
Emisores de bonos de prenda	250,251,651	219,681,361
Otras cuentas de registro	209,701,193	206,182,099
	<u>470,865,441,056</u>	<u>408,051,408,814</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(34) Compromisos (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 arrendamiento operativo por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 fue de C\$ 267,878,516 (2019: C\$ 258,335,915) (ver nota 32).

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

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2021	202,426,779
2022	210,475,793
2023	218,863,576
2024	227,605,927
2025	236,717,532
Total de los pagos mínimos	<u>1,096,089,607</u>

(35) Capital social y dividendos

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 las acciones se reconocen y son registrados previa autorización de la Superintendencia.

Dividendos

Banco LAFISE BANCENTRO, S. A.

Durante el año 2020, la Superintendencia autorizó el pago de dividendos por C\$ 835,813,871 (2019: C\$ 133,500,000). Al 31 de diciembre de 2019, se encuentran pendientes de pago dividendos por C\$ 54,748.

Seguros LAFISE, S. A.

Durante el año 2019, la Superintendencia autorizó el pago de dividendos por C\$ 188,191,300 de estos se pagó a Banco LAFISE BANCENTRO, S. A. C\$ 169,324,369 y el monto de C\$ 18,872,359 a los accionistas minoritarios.

Almacenadora LAFISE, S. A.

Durante los años terminados al 31 de diciembre de 2020 y 2019, no hubo distribución de dividendos.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(35) Capital social y dividendos (continuación)

Composición del capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el capital suscrito y pagado por C\$ 4,268,872,000 está compuesto por 4,268,872 acciones comunes, nominativas, no convertibles en acciones al portador, suscritas y pagadas con valor nominal de C\$ 1,000 cada una.

(36) Principales leyes y regulaciones aplicables

Regulaciones bancarias

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

(a) Distribución de dividendos

De conformidad con el artículo 25 de la Ley General 561/2005, solamente puede haber distribución de utilidades, previa autorización del Superintendente, con base en la Resolución n.º CD-SIBOIF-1016-2-SEP19-2017, siempre y cuando se hubiesen constituido las provisiones, ajustes a reservas obligatorias, se cumpla con el coeficiente de capital mínimo requerido, se cumpla con la reserva de conservación de capital y la reserva de capital extraordinaria, requeridas en los artículos 6 y 7 de la resolución antes referida, y la Junta General de Accionistas haya aprobado los estados financieros auditados.

De acuerdo con la Resolución n.º CD-SIBOIF-1084-1-NOV22-2018, la reserva de capital extraordinaria a la que se refiere el artículo 7 de la Resolución n.º CD-SIBOIF-1016-2-SEP19-2017, pasará del 2.5 % al 7 % de los activos ponderados por riesgo de forma temporal, hasta que el Superintendente emita nueva resolución al respecto. La no objeción para distribución de utilidades se efectuará de conformidad al porcentaje de adecuación de capital neto del fondo de provisiones anticíclicas, en que se encuentre la institución financiera, según el siguiente detalle:

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

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(36) Principales leyes y regulaciones aplicables (continuación)

Regulaciones bancarias (continuación)

(a) Encaje legal

De acuerdo con las normas monetarias vigentes emitidas por el BCN, el Banco debe mantener un monto de efectivo en concepto de encaje legal depositado en el BCN. Dicho encaje legal se calcula con base en un porcentaje de los depósitos captados de terceros. La tasa del encaje obligatorio semanal es en moneda nacional del trece por ciento (13 %) y en moneda extranjera es quince por ciento (15 %). Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, el Banco está en cumplimiento con esta disposición.

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

De acuerdo con las normas y disposiciones financieras establecidas en la Ley General 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.

	2020		2019	
	Saldo	Relación porcentual	Saldo	Relación porcentual
Unidad de interés n.º 1	778,786,376	8.71 %	1,004,432,802	10.72 %
Unidad de interés n.º 2	779,378,049	8.71 %	1,005,058,933	10.73 %

- En caso de existir vínculos significativos entre dos o más deudores relacionados al Grupo y a personas o grupo de interés que no sean partes relacionadas al Grupo, el máximo de créditos a 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 posibles acciones discrecionales adicionales que podrían tener un efecto sobre los estados financieros consolidados del Grupo.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(36) Principales leyes y regulaciones aplicables (continuación)

Regulaciones bancarias (continuación)

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

El Grupo está en cumplimiento con todos los requerimientos a los que está sujeto.

	2020		2019	
	Saldo	Relación porcentual	Saldo	Relación porcentual
Unidad de interés n.º 1	-		-	0 %
Unidad de interés n.º 2	386,637,323	4 %	424,289,573	5 %
Unidad de interés n.º 3	388,557,778	4 %	608,676,322	6 %
Unidad de interés n.º 4	373,459,114	4 %	462,207,384	5 %
Unidad de interés n.º 5	-		-	0 %
Unidad de interés n.º 6	-		-	0 %
Unidad de interés n.º 7	-		-	0 %
Unidad de interés n.º 8	373,459,114	4 %	520,593,813	6 %
Unidad de interés n.º 9	515,511,677	6 %	550,835,542	6 %
Unidad de interés n.º 10	527,723,607	6 %	835,682,397	9 %
Unidad de interés n.º 11	506,463,235	6 %	681,687,949	7 %
Unidad de interés n.º 12	-		-	0 %
Total	<u>3,071,811,848</u>	<u>34 %</u>	<u>4,083,972,980</u>	<u>44 %</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(37) Cobertura de seguros contratados

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A.

2020

Número de póliza	Ramo asegurado	Fecha de vencimiento	Riesgo cubierto	Suma asegurada USD
RCG-1-1290-0	Responsabilidad civil general	24 de junio de 2021	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 <i>web</i> 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-1-34-3	Disturbios civiles, terrorismo y guerra	22 de julio de 2021	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
TRI-1-886-0	Incendio	31 de diciembre de 2021	1. Incendio, rayo y explosión 2. Tumullos 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	33,920,775
				<u>63,920,775</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(37) Cobertura de seguros contratados (continuación)

BANCO LAFISE BANCENTRO, S. A. (continuación)

2019

Número de póliza	Ramo asegurado	Fecha de vencimiento	Riesgo cubierto	Suma asegurada USD
RCG-1-1290-1	Responsabilidad civil general	24 de 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 <i>web</i> 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	22 de 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	31 de 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>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(37) Cobertura de seguros contratados (continuación)

ALMACENADORA LAFISE, S. A.

2020				
Número de póliza	Ramo asegurado	Fecha de vencimiento	Riesgo cubierto	Suma asegurada USD
T-40-1249-0	Transporte abierto reportable	31/12/2021	Mercadería	100,000
EC-40-1100-0	Equipo contratista	31/10/2021	Todo riesgo de equipo contratistas, montacargas	251,161
FC-40-351-0	Fidelidad contratista	8/12/2021	Convenio I: Fidelidad de empleados	100,000
RCG-40-46-0	Responsabilidad civil	31/10/2021	Daños a terceros: Lesiones y muerte	65,000
I-40-139-0	Incendio y líneas aliadas	31/10/2021	Mobiliario y equipo de oficina	115,468
I-40-4436-0	Incendio y líneas aliadas	31/10/2021	Edificio - Subasta	812,000
TRI-40-1142-0	Todo riesgo de incendio	31/10/2021	Edificio y maquinaria	6,989,087
TRI-40-1541-0	Todo riesgo de incendio	31/10/2021	Edificio	1,601,111
TRI-40-833-0	Todo riesgo de incendio	31/10/2021	Mercadería en general <i>in bond</i> reportable	21,520,000
TRI-40-1072-0	Todo riesgo de incendio	31/10/2021	Mercadería en general reportable	38,750,000
DCTG-1-24-1	Póliza de disturbios civiles, terrorismo y guerra	22/06/2021	Disturbios, civiles terrorismo y guerra	146,060,252
				<u>216,364,079</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(37) Cobertura de seguros contratados (continuación)

ALMACENADORA LAFISE, S. A. (continuación)

2019				
Número de póliza	Ramo asegurado	Fecha de vencimiento	Riesgo cubierto	Suma asegurada USD
T-40-1065-0	Transporte abierto reportable	31/12/2019	Mercadería	250,000
T-40-1249-0	Transporte abierto reportable	31/12/2019	Mercadería	100,000
EC-40-1100-0	Equipo contratista	31/10/2020	Todo riesgo de equipo contratistas, montacargas	244,024
FC-40-351-0	Fidelidad comprensiva	08/12/2020	Convenio I: Fidelidad de empleados	100,000
RCG-40-46-0	Responsabilidad civil	31/10/2020	Daños a terceros: Lesiones y muerte	65,000
I-40-139-0	Incendio y líneas aliadas	31/10/2020	Mobiliario y equipo de oficina	115,468
I-40-4436-0	Incendio y líneas aliadas	31/10/2020	Edificio - Subasta	812,000
TRI-40-1142-0	Todo riesgo de incendio	31/10/2020	Edificio y maquinaria	6,989,087
TRI-40-1541-0	Todo riesgo de incendio	31/10/2020	Edificio	1,639,408
TRI-40-833-0	Todo riesgo de incendio	31/10/2020	Mercadería en general <i>in bond</i> reportable	27,720,000
TRI-40-1072-0	Todo riesgo de incendio	31/10/2020	Mercadería en general reportable	34,925,000
DCTG-1-24-1	Póliza de disturbios civiles, terrorismo y guerra	22/06/2020	Disturbios, civiles terrorismo y guerra	21,060,252
				<u>94,020,239</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(38) Cambios en políticas contables significativas

Cambio en estimaciones contables

Con fecha 11 de junio de 2019, la Superintendencia emitió la Resolución CD-SIBOIF-1116-1-JUN11-2019, Norma Sobre Gestión de Primas por Cobrar de las Sociedades de Seguros, Reaseguros y Fianzas, que tiene por objeto establecer lineamientos generales de la gestión de sus primas por cobrar por pólizas de seguros y fianzas, aplicable a partir del 1 de enero de 2020. Esta Norma difiere de los criterios utilizados para estimar la provisión de las primas por cobrar vencidas al 31 diciembre de 2019, la cual se reconocía con base en Norma Sobre Límites de Inversión de las Sociedades de Seguros, Reaseguros y Fianzas, Resolución CD-SIBOIF-908-1-SEPT22-2015, artículo 2, literal c) y artículo 7, literal l).

A continuación, se presenta un análisis de impacto que tuvo en las cifras de los estados financieros del Grupo, por el cambio en la metodología de cálculo de estimación de la provisión de las primas por cobrar [ver Nota 3 (h) (vi) y 12].

	Saldo al 31 de diciembre de 2020
Provisión de primas por cobrar	
Política aplicable a partir del 1 de enero de 2020	
Norma Sobre Gestión de Primas por Cobrar de las Sociedades de Seguros, Reaseguros y Fianzas, Resolución CD-SIBOIF-1116-1-JUN11-2019.	13,067,450
Política aplicable al 31 de diciembre de 2019	
Norma Sobre Límites de Inversión de las Sociedades de Seguros, Reaseguros y Fianzas, Resolución CD-SIBOIF-908-1-SEPT22-2015, artículo 2, literal c) y artículo 7, literal l).	8,245,205
Impacto	4,822,245
Variación porcentual	58 %

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(39) 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 los Balances de situación. 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:

	2020		2019	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	12,670,314,247	12,670,314,247	11,377,623,000	11,377,623,000
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	17,447,226,008	17,447,226,008	10,981,787,438	10,981,787,439
Inversiones a costo amortizado	8,036,163,776	8,293,890,186	7,485,754,481	7,684,518,255
Cartera de créditos	22,013,715,181	23,427,631,954	26,333,524,482	27,561,951,582
Total activos	60,167,419,212	61,839,062,395	56,178,689,401	57,605,880,276
Pasivos				
Depósitos a la vista	33,128,534,763	33,128,534,763	27,306,581,434	27,306,581,434
Depósitos a plazo	7,357,848,779	7,529,030,735	6,888,378,990	6,896,102,620
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	8,257,000,331	8,139,695,685	10,955,353,974	10,869,766,276
Obligaciones subordinadas	2,147,972,821	2,195,663,039	2,494,546,304	2,500,272,873
Total pasivo	50,891,356,694	50,992,924,222	47,644,860,702	47,572,723,203

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(39) Valor razonable de los instrumentos financieros (continuación)

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El valor razonable del efectivo y equivalentes de efectivo es considerado igual al valor en libros, debido a su pronta realización.

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

El valor razonable de las inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral se basa en el precio cotizado de mercado.

(c) Inversiones a costo amortizado

El valor razonable de las inversiones a costo amortizado, se basa en los descuentos de flujos futuros de efectivo basados en la última tasa negociada. El valor razonable de los depósitos colocados en instituciones financieras del país y del exterior se aproxima a su valor contabilizado.

(d) Cartera de créditos

El Banco otorga financiamiento para diferentes actividades tales como: personales, comerciales, agrícolas, ganaderos e industriales. Para determinar el valor razonable de la cartera de créditos se determina el valor presente neto del saldo, utilizando las últimas tasas vigentes para tales créditos para descontar los flujos de efectivo.

(e) Obligaciones con el público

El valor razonable de las obligaciones con el público se aproxima al monto contabilizado. El valor razonable para cada categoría de depósitos del público es calculado mediante el descuento de flujos de efectivo esperados hasta su vencimiento utilizando como tasas de descuento las últimas tasas vigentes para tales depósitos.

(f) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos y obligaciones subordinadas

Se determina el valor presente neto del saldo utilizando como tasas de descuento las últimas tasas vigentes contratadas.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(39) Valor razonable de los instrumentos financieros (continuación)

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en informaciones del mercado y de los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan posibles primas o descuentos que puedan resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero en particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbre y elementos de juicio significativos; por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en los supuestos puede afectar en forma significativa las estimaciones.

El valor en libros de los instrumentos financieros a corto plazo se aproxima a su valor razonable debido a los vencimientos de estos instrumentos financieros.

(40) Litigios

El Grupo confirma que no tiene litigio o circunstancia de litigio que sea probable que origine un efecto adverso significativo al Grupo, a su situación financiera consolidada o a su desempeño financiero consolidado.

(41) Otras revelaciones importantes

(a) Condiciones asociadas con pandemia COVID-19

En diciembre de 2019, se reportó la aparición de una nueva cepa de coronavirus denominada SARS- CoV-2 que produce la enfermedad conocida como COVID-19, la cual se extendió como pandemia entre la población mundial durante el primer semestre de 2020.

En el año 2020, el brote de COVID-19 se extendió por todo el mundo, dando como resultado una afectación en las cadenas de producción y suministro y la interrupción del comercio internacional, lo que condujo a una desaceleración económica mundial con afectación en varias industrias. Las autoridades globales han adoptado, entre otras medidas, el cierre temporal de establecimientos, en pro de preservar el equilibrio social, la economía, la salud y la vida de la población. Entre estas medidas, se destacan la restricción de viajes y el distanciamiento social.

Tras el reporte de casos de esa pandemia en Nicaragua en marzo de 2020, una parte de la población y empresas medianas y grandes del sector privado implementaron una serie de medidas sanitarias para disminuir hacinamiento y aglomeraciones, que ocasionó cierres escalonados de algunas actividades económicas a nivel nacional, resultando en una desaceleración de la actividad económica durante finales del primer trimestre y segundo trimestre del año.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2020

(41) Otras revelaciones importantes (continuación)

(a) Condiciones asociadas con pandemia COVID-19 (continuación)

Con las citadas medidas, se promovió evitar el colapso en los sistemas de salud y garantizar una atención médica especializada cuando así se requiera, preservando la vida de personas que pueden curarse siendo asistidas adecuadamente. A la fecha de la emisión del presente informe, concluimos que dicha situación no ha tenido efectos adversos en los resultados de las operaciones, la situación financiera y la liquidez del Banco. Sin embargo, los aspectos antes mencionados están siendo monitoreados periódicamente por la alta gerencia para tomar todas las medidas apropiadas para minimizar los impactos negativos que puedan surgir de esta situación.

(b) Ajuste instruido por la Superintendencia

Con fecha del 29 de septiembre de 2020, luego de que finalizara la Administración Tributaria un proceso de auditoría al impuesto sobre la renta por el período comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2015 en una de las subsidiarias del Grupo, dicha subsidiaria recibió una instrucción de la Superintendencia respecto al registro contable del ajuste al impuesto sobre la renta determinado por la Administración Tributaria por C\$ 5,514,859. Debido a que el período 2015 ya había sido cerrado y emitido sus estados financieros, en junio de 2020 cuando se conoció oficialmente el resultado final de la auditoría fiscal; de acuerdo con la instrucción de la Superintendencia, la subsidiaria procedió a debitar el valor de C\$ 5,514,859 de los resultados acumulados de los períodos anteriores reportados previamente al 31 de diciembre de 2019, para mostrar el efecto retroactivo que tiene, sobre el patrimonio, este cambio en el gasto por impuesto sobre la renta de 2015. En consecuencia, el Grupo reconoció en sus estados financieros consolidados dicho ajuste.

(42) Hechos posteriores

Aprobación de estados financieros consolidados

Los estados financieros consolidados fueron aprobados por la Junta Directiva el 30 de marzo de 2021.