

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

BANCO DE FINANZAS, S. A. (BDF)
(Managua, Nicaragua)

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

Índice de contenidos

	<u>Páginas</u>
Informe de los Auditores Independientes	1-4
Balance de situación separado	5
Estado de resultados separado	6
Estado de cambios en el patrimonio separado	7
Estado de flujos de efectivo separado	8
Notas a los estados financieros separados	9-84



Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Accionistas de
Banco de Finanzas, S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados del Banco de Finanzas, S. A. (el Banco), que comprenden el balance de situación separado al 31 de diciembre de 2017, los estados separados de resultados, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera no consolidada del Banco de Finanzas, S. A. al 31 de diciembre de 2017, y su desempeño financiero no consolidado y sus flujos de efectivo no consolidados por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (la Superintendencia).

Base de la opinión

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

Asuntos claves de la auditoría

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



A la Junta Directiva y Accionistas de
Banco de Finanzas, S. A.

Provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos
Véanse las notas 3(g) y 13 a los estados financieros separados

Asunto clave de la auditoría

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

La provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos es considerada como un asunto clave de enfoque de auditoría. La cartera de créditos bruta representa el 80% del total de activos del Banco. La provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos comprende la provisión de conformidad con la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio estipulada en la Resolución n.º CD-SIBOIF-547-1-AGOST-20-2008 emitida por la Superintendencia.

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

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

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

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



A la Junta Directiva y Accionistas de
Banco de Finanzas, S. A.

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

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

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

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

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

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

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error de importancia relativa en los estados financieros separados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error de importancia relativa debido a fraude es más elevado que en el caso de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.



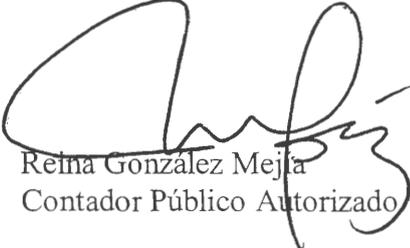
A la Junta Directiva y Accionistas de
Banco de Finanzas, S. A.

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

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

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

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



Reina González Mejía
Contador Público Autorizado



KPMG

Managua, Nicaragua
14 de marzo de 2018

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Balance de situación separado

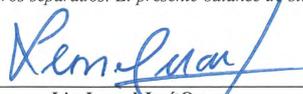
Al 31 de diciembre de 2017

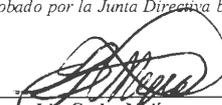
(Expresado en córdobas)

	Nota	2017	2016
Activos			
Disponibilidades			
Moneda nacional			
Caja		267.337.173	184.776.574
Banco Central de Nicaragua		436.085.387	375.418.979
Depósitos en instituciones financieras del país		25.317.158	79.596.012
Otras disponibilidades		4.515.989	-
Moneda extranjera			
Caja		205.545.716	266.068.043
Banco Central de Nicaragua		1.999.292.706	1.797.119.725
Depósitos en instituciones financieras del país		132.729.802	264.926.637
Depósitos en instituciones financieras del exterior		681.778.990	461.887.980
Otras disponibilidades		81.779.551	34.949.865
	10	<u>3.834.382.472</u>	<u>3.464.743.815</u>
Inversiones en valores, neto			
Inversiones disponibles para la venta	11(a)	521.543.798	171.320.015
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	11(b)	703.186.981	760.054.299
		<u>1.224.730.779</u>	<u>931.374.314</u>
Operaciones con reportos y valores derivados	12	-	1.324.536
Cartera de créditos, neto			
Créditos vigentes		18.842.183.393	16.727.418.499
Créditos prorrogados		1.140.352	7.120.899
Créditos reestructurados		290.119.309	236.496.409
Créditos vencidos		169.150.082	154.504.289
Créditos en cobro judicial		68.009.266	71.764.328
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos		176.438.396	166.106.852
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos		(421.613.894)	(379.564.705)
	13	<u>19.125.426.904</u>	<u>16.983.846.571</u>
Otras cuentas por cobrar, neto	14	106.056.625	76.851.101
Bienes de uso, neto	15	158.880.924	157.865.832
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	16	26.589.389	27.034.675
Inversiones permanentes en acciones	17	25.984.957	20.243.314
Otros activos, neto	18	153.543.986	139.239.167
Total activos		<u>24.655.596.036</u>	<u>21.802.523.325</u>
Pasivos			
Obligaciones con el público			
Moneda nacional			
Depósitos a la vista		347.470.412	339.664.749
Depósitos de ahorro		1.574.504.458	1.306.877.026
Depósitos a plazo		167.530.277	252.550.567
Moneda extranjera			
Depósitos a la vista		857.970.132	702.840.162
Depósitos de ahorro		6.035.830.583	5.461.268.339
Depósitos a plazo		4.625.911.632	4.524.043.395
	2(c), 19	<u>13.609.217.494</u>	<u>12.587.244.238</u>
Otras obligaciones con el público	2(e), 20	489.053.481	530.075.779
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	21	7.428.285.664	5.796.534.592
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		149.525.267	149.267.779
Otras cuentas por pagar	23	64.503.969	46.908.198
Otros pasivos y provisiones	24	169.673.108	165.798.600
Obligaciones subordinadas	22	469.938.824	488.330.004
Total pasivos		<u>22.380.197.807</u>	<u>19.764.159.190</u>
Patrimonio			
Capital social suscrito y pagado	32	1.073.560.000	979.500.000
Reservas patrimoniales		439.595.800	387.110.473
Resultados acumulados		762.242.429	671.753.662
Total patrimonio		<u>2.275.398.229</u>	<u>2.038.364.135</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>24.655.596.036</u>	<u>21.802.523.325</u>
Cuentas contingentes	4 (a) (ii)	<u>1,625,131,591</u>	<u>1,389,263,075</u>
Cuentas de orden	25	<u>58,555,817,362</u>	<u>45,723,991,919</u>

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


Ing. Juan Carlos Argüello
Gerente general


Lic. Leonel José Quant
Director de Finanzas


Lic. Carlos Mejía
Contador general

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Estado de resultados separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

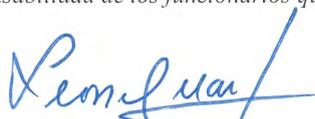
(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos financieros			
Ingresos financieros por disponibilidades		3,759,695	2,258,955
Ingresos financieros por inversiones en valores		80,958,003	61,638,127
Ingresos financieros por cartera de créditos	13	2,044,074,746	1,840,698,251
Ingresos financieros por operaciones con reportos y valores derivados		1,133,040	2,449,216
Otros ingresos financieros		9,597,031	7,734,517
Total ingresos financieros		<u>2,139,522,515</u>	<u>1,914,779,066</u>
Gastos financieros			
Gastos financieros por obligaciones con el público		(372,567,851)	(322,787,638)
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		(279,459,038)	(217,634,994)
Gastos financieros por obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital		(38,677,064)	(36,615,657)
Gastos financieros por operaciones con reportos y valores derivados		-	(66,745)
Otros gastos financieros		(8,146,536)	(6,186,921)
Total gastos financieros		<u>(698,850,489)</u>	<u>(583,291,955)</u>
Margen financiero antes de ajustes monetarios		1,440,672,026	1,331,487,111
Ingresos netos por ajustes monetarios	26	121,851,026	116,544,371
Margen financiero bruto		<u>1,562,523,052</u>	<u>1,448,031,482</u>
Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	27	(335,201,854)	(246,740,172)
Margen financiero, neto		<u>1,227,321,198</u>	<u>1,201,291,310</u>
Ingresos operativos diversos, neto	28	257,737,985	248,801,957
Resultado operativo bruto		1,485,059,183	1,450,093,267
Participación en resultados de subsidiarias y asociadas	29	6,311,653	4,154,829
Gastos de administración	30	(938,036,624)	(870,320,143)
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales		553,334,212	583,927,953
Contribuciones por leyes especiales	31	(51,782,593)	(46,877,337)
Gasto de impuesto sobre la renta	7	(151,649,441)	(160,823,669)
Resultados del período		<u>349,902,178</u>	<u>376,226,947</u>

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



Ing. Juan Carlos Argüello
Gerente general



Lic. Leonel José Quant
Director de Finanzas



Lic. Carlos Mejía
Contador general

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Estado de cambios en el patrimonio separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresado en córdobas)

	Nota	Capital social suscrito y pagado	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total patrimonio de los accionistas
Saldo previamente informado al 31 de diciembre de 2015		895,500,000	330,676,431	536,530,962	1,762,707,393
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:					
Dividendos pagados	32	-	-	(100,570,205)	(100,570,205)
Resultados del período		-	-	376,226,947	376,226,947
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal	8	-	56,434,042	(56,434,042)	-
Capitalización de utilidades	8	84,000,000	-	(84,000,000)	-
Saldo previamente informado al 31 de diciembre de 2016		979,500,000	387,110,473	671,753,662	2,038,364,135
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:					
Dividendos pagados	32	-	-	(112,868,084)	(112,868,084)
Resultados del período		-	-	349,902,178	349,902,178
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal	8	-	52,485,327	(52,485,327)	-
Capitalización de utilidades	8	94,060,000	-	(94,060,000)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017		<u>1,073,560,000</u>	<u>439,595,800</u>	<u>762,242,429</u>	<u>2,275,398,229</u>

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



Ing. Juan Carlos Argüello
Gerente general



Lic. Leonel José Quant
Director de Finanzas



Lic. Carlos Mejía
Contador general

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Estado de flujos de efectivo separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		349,902,178	376,226,947
Ajustes para conciliar los resultados del período con el efectivo provisto por las actividades de operación:			
Provisiones para la cartera de créditos	13, 27	392,912,721	324,293,888
Participación en subsidiaria y asociados	17, 29	(5,741,642)	(3,638,342)
Provisiones para otras cuentas por cobrar	14	1,156,191	1,441,434
Provisiones para bienes recibidos en recuperación de créditos	16, 28	4,951,320	5,894,252
Diferencial cambiario de obligaciones subordinadas		23,661,642	24,481,505
Diferencial cambiario de obligaciones con instituciones financieras		345,103,020	253,089,357
Depreciaciones y amortizaciones	30	103,395,958	92,111,521
Baja de bienes de uso	15	1,839	599,444
Gastos de intereses por obligaciones con instituciones financieras		397,528,197	174,696,182
Gastos de impuesto sobre la renta	7	151,649,441	160,823,669
Variación neta en:			
Otras cuentas por cobrar		(30,361,716)	(31,095,273)
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos		(10,331,543)	(20,463,891)
Bienes recibidos en recuperación de créditos		(8,853,887)	(17,193,197)
Rendimientos por cobrar sobre inversiones		(1,480,107)	27,188,823
Otros activos		(68,356,836)	(53,129,935)
Otras cuentas por pagar		4,248,664	(509,681)
Otras obligaciones con el público		(44,066,180)	(51,785,568)
Otros pasivos y provisiones		(34,608,188)	4,720,278
Intereses pagados		(387,348,238)	(205,395,234)
Impuestos pagados		(101,576,916)	(154,914,781)
Intereses y otros cargos financieros por pagar		3,043,882	28,157,698
Ingresos diferidos		1,757,277	1,066,383
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>1,086,587,077</u>	<u>936,665,479</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Créditos netos otorgados en el año		(2,524,161,511)	(2,676,166,499)
Variación neta de inversiones en valores		(291,876,358)	(5,264,046)
Variación neta de inversiones en acciones		-	(42,900)
Variación neta en operaciones con reportos y derivados		1,324,536	30,034,822
Adquisiciones de bienes de uso	15	(46,013,018)	(74,745,253)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(2,860,726,351)</u>	<u>(2,726,183,876)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Variación neta en:			
Obligaciones con el público		1,021,973,255	1,253,419,317
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		257,488	38,668,082
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos:			
Financiamientos recibidos		31,775,103,076	6,371,542,638
Pago de financiamientos recibidos		(30,537,052,631)	(5,657,559,018)
Dividendos pagados		(112,868,084)	(100,570,205)
Obligaciones subordinadas		(3,635,173)	(3,688,883)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>2,143,777,931</u>	<u>1,901,811,931</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		369,638,657	112,293,534
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		3,464,743,815	3,352,450,281
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	10	<u>3,834,382,472</u>	<u>3,464,743,815</u>

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


Ing. Juan Carlos Argüello
Gerente general


Lic. Leonel José Quant
Director de Finanzas


Lic. Carlos Mejía
Contador general

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(Expresado en córdobas)

(1) Naturaleza de las operaciones

El Banco de Finanzas, S. A. (el Banco) es una sociedad anónima constituida el 1 de junio de 1992, bajo las leyes de la República de Nicaragua. Su actividad principal es la intermediación financiera, la prestación de servicios bancarios y la atención a los sectores productivos y el desarrollo del comercio, a través del financiamiento. Siendo un banco comercial del sector privado, se encuentra regulado por la Ley General 561/2005, de 30 de noviembre, de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros y supervisado por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (la Superintendencia). El Banco es una subsidiaria 100% del Grupo BDF, S. A. con domicilio en la República de Panamá.

Con fecha 20 de noviembre de 2013, la Superintendencia autorizó al Banco a través de la Resolución n.º 0382 emitir valores bajo el Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija hasta por un monto de USD15,000,000 a través de la inscripción n.º 0379. Esta emisión se encuentra registrada en la Bolsa de Valores de Nicaragua, mediante acta n.º 243 de Junta Directiva de fecha 24 de septiembre de 2013.

Con fecha 12 de septiembre de 2016, la Superintendencia autorizó al Banco a través de la Resolución n.º 0413 la ampliación para emitir valores bajo el Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija hasta por un monto de USD50,000,000 bajo inscripción n.º 0401. Esta autorización sustituye la emisión descrita en el párrafo anterior y se encuentra registrada en la Bolsa de Valores de Nicaragua, mediante acta n.º 290 de Junta Directiva de fecha 26 de julio de 2016.

Ambos programas emitidos de conformidad con lo establecido en el artículo 16 de la Norma sobre Oferta Pública de Valores en Mercado Primario y los artículos 7 y 9 de la Ley 587/2006, de 15 de noviembre, de Mercado de Capitales.

(2) Bases de presentación

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros separados del Banco han sido preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia. Estos estados financieros se presentan separados de su subsidiaria Inversiones de Nicaragua, S. A. Esta inversión en su subsidiaria es contabilizada en estos estados financieros separados bajo el método de participación patrimonial.

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(2) Bases de presentación (continuación)

(a) Declaración de cumplimiento (continuación)

Las Normas de Contabilidad establecidas por la Superintendencia se resumen en el Manual Único de Cuentas (MUC) para las Instituciones Bancarias y Financieras. Esas normas son de obligatorio cumplimiento para los bancos e instituciones financieras supervisadas por dicho organismo.

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

Los estados financieros separados fueron aprobados por la Administración para su emisión el 14 de marzo de 2018.

(b) Base de medición

Los estados financieros separados se preparan sobre la base del costo histórico, excepto por las inversiones disponibles para la venta, las cuales son medidas de conformidad con las Normas Prudenciales emitidas por la Superintendencia.

(c) Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

La tasa oficial de cambio del córdoba con respecto al dólar de los Estados Unidos de América varía diariamente, con base en una tabla emitida y publicada mensualmente por el Banco Central de Nicaragua (BCN). Al 31 de diciembre de 2017, la tasa oficial de cambio vigente era de C\$30.7909 (2016: C\$29.3247) por USD1.

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

(d) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros separados requiere que la Administración emita juicios y determine 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 DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(2) Bases de presentación (continuación)

(d) Uso de estimaciones y juicios (continuación)

Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados regularmente. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual la estimación es revisada y en todo período futuro que los afecte.

Las estimaciones más significativas contenidas en el balance de situación separado son:

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

(e) Reclasificaciones

Con fecha 23 de noviembre de 2017, por instrucciones de la Superintendencia según circular DS-DA&SC-4661-11-2017/VMUV se realizaron reclasificaciones de las obligaciones por emisión de deuda a instituciones financieras, de las cuentas de obligaciones con el público, a obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos, y las respectivas notas en los estados financieros separados de 2016 que fueron reportados previamente, para adecuarlos con la presentación de los estados financieros separados de 2017. Un detalle de estas reclasificaciones se presenta a continuación:

Balance de situación separado				
	Nota	Previamente reportado en 2016	Reclasificaciones	2016 reclasificado
Otras obligaciones con el público	19	<u>749,002,571</u>	<u>(218,926,792)</u>	<u>530,075,779</u>
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	20	<u>5,577,607,800</u>	<u>218,926,792</u>	<u>5,796,534,592</u>

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas

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

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

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

(b) Equivalentes de efectivo

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

(c) Operaciones de reportos opcionales

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

(d) Inversiones en valores, neto

(i) Inversiones al valor razonable con cambios en resultados

Son aquellas inversiones en valores que cotizan en Bolsa y cumplen alguna de las siguientes condiciones: i) se clasifican como mantenidas para negociar en el corto plazo, si: a) se compra o se incurre en la inversión con el objetivo de venderla o de volver a comprarla en un futuro cercano; b) es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que se gestionan conjuntamente, y para la cual hay evidencia de un patrón reciente de toma de ganancias a corto plazo; o ii) desde el momento del reconocimiento inicial, ha sido designada para contabilizarse al valor razonable con cambios en resultados.

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(d) Inversiones en valores, neto (continuación)

(i) Inversiones al valor razonable con cambios en resultados (continuación)

Las inversiones en títulos valores clasificadas en esta categoría se valúan al que resulte de menor valor entre su costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado o su valor presente neto (VPN). En el caso de que el valor del mercado o su VPN resulte menor, se debe contabilizar una provisión por desvalorización por el déficit y se debe suspender el reconocimiento contable de los rendimientos devengados, si dicho reconocimiento origina una sobrevaluación respecto del valor de mercado o VPN.

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

a. Para títulos valores cotizados en la Bolsa de Valores

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

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

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

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(d) Inversiones en valores, neto (continuación)

(i) Inversiones al valor razonable con cambios en resultados (continuación)

Reconocimiento de los cambios en el valor razonable

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

(ii) Inversiones disponibles para la venta

Son activos financieros no derivados que se designan específicamente como disponibles para la venta o que no son clasificados como llevados al valor razonable con cambios en resultados o como mantenidos hasta el vencimiento.

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

Reconocimiento de los cambios en el valor razonable

El resultado por valuación de las inversiones clasificadas en esta categoría corresponderá a la diferencia que resulte entre el último valor en libros, a la fecha de la valuación, y el menor valor entre el costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado o su VPN, según sea el caso. Los ajustes resultantes se reconocerán como una partida dentro del patrimonio, excluyendo los efectos provenientes del deterioro del valor de estos activos (los cuales se reconocen en resultados), hasta que dichos instrumentos financieros no se vendan o se transfieran de categoría.

(iii) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Son activos financieros no derivados que tienen una fecha de vencimiento fija, cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y que el Banco tiene la intención efectiva y además, la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(d) Inversiones en valores, neto (continuación)

(iii) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento (continuación)

Las inversiones en títulos mantenidos hasta el vencimiento se valúa al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva (equivalente a la tasa interna de retorno - TIR).

(iv) Deterioro e incobrabilidad de las inversiones

El deterioro en el valor de una inversión se determina cuando es probable que los importes esperados de la inversión (principal y rendimientos) no sean recuperables de acuerdo con las condiciones contractuales.

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

• **Inversiones disponibles para la venta**

Las disminuciones en el valor de mercado de una inversión clasificada en la categoría de inversiones disponibles para la venta que resulten del deterioro en su valor, se reconocerá en los resultados separados del período.

Los gastos constituidos por una disminución en el valor de mercado de las inversiones disponibles para la venta, si hubiere, contabilizadas previamente en el patrimonio, se eliminan y se reconocen en los resultados separados 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 balance de situación separado.

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

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(d) Inversiones en valores, neto (continuación)

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

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

En el caso de títulos clasificados en esta categoría para los cuales no se cuente con un valor de mercado, el saldo de la pérdida por deterioro del valor será la diferencia entre el saldo de la inversión y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados con la tasa actual de rentabilidad del mercado para inversiones con condiciones similares. Para este caso, dichas pérdidas por deterioro no se podrán revertir.

• **Inversiones mantenidas hasta el vencimiento**

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

Los criterios para revertir el deterioro de valor requeridos en esta categoría de inversión son los mismos establecidos en el último párrafo de la sección anterior sobre deterioro de inversiones disponibles para la venta.

Sin embargo, en ningún caso la reversión del deterioro de valor dará lugar a que el valor en libros de la inversión exceda su costo amortizado, determinado como si no se hubiese contabilizado la pérdida por deterioro del valor en la fecha de su reversión.

(e) Método para el reconocimiento de ingresos

(i) Intereses sobre la cartera de créditos

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

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

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

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

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

Una vez transcurridos los 31 o 91 días a partir del vencimiento según sea el caso de los préstamos clasificados como vencidos, o dentro de las categorías «D» y «E», los intereses acumulados se revierten contra la provisión para intereses de cartera de créditos (en caso de estar provisionados) y la parte no provisionada contra los gastos del período. Posteriormente, los ingresos por intereses se reconocen cuando son recibidos con base en el método de efectivo.

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

(ii) Comisiones financieras

Las comisiones financieras son reconocidas en el plazo de vigencia del préstamo. 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 Manual Único de Cuentas.

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(f) 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 separado.

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 y su Reglamento que entró en vigencia el 1 de enero de 2013, usando las tasas de impuestos vigentes a la fecha de los estados financieros separados y la Ley 891/2014, de 18 de diciembre, de Reforma y Adiciones.

(g) Provisiones de cartera de créditos

Cartera de créditos

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

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

Para todas las categorías de crédito, las provisiones mínimas descritas para cada una de ellas son sin perjuicio de que el Banco pueda aumentar su monto si considera que el riesgo de pérdida asumido es mayor a lo determinado conforme con el procedimiento señalado.

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

Mitigantes de riesgo (garantías reales)

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

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(g) Provisiones de cartera de créditos (continuación)

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

Los criterios, alcance, categorías de clasificación y porcentajes de provisión por categoría se definen a continuación:

(i) Comerciales

La evaluación y la clasificación del nivel de riesgo de la totalidad de las obligaciones del deudor consideran cuatro factores principales, que son:

- 1) La capacidad global de pago del deudor del conjunto de créditos otorgados por el Banco.
- 2) El historial de pago, considerando el comportamiento pasado y presente del deudor en el cumplimiento de sus obligaciones con el Banco y otras instituciones del Sistema Financiero.
- 3) El propósito para el cual se efectuó el préstamo.
- 4) La calidad de las garantías constituidas a favor del Banco, así como su nivel de cobertura de las obligaciones del deudor.

De conformidad con dicha Norma, los créditos son clasificados mensualmente en cinco categorías de riesgo de pérdidas que se denominan: A: Normal, B: Potencial, C: Real, D: Dudosa recuperación y E: Irrecuperables. Cada una de esas categorías representa un rango estimado de pérdidas a las que se les asigna un porcentaje de provisión mínima requerida conforme se indica a continuación:

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

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

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(g) Provisiones de cartera de créditos (continuación)

(ii) Créditos de consumo e hipotecarios para vivienda

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

Consumo

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

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

Hipotecarios para vivienda

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

<u>Antigüedad</u>	<u>Categoría</u>	<u>Porcentaje de provisión</u>
0 - 60 días	A	1%
61 - 90 días	B	5%
91 - 120 días	C	20%
121 - 180 días	D	50%
más de 180 días	E	100%

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(g) Provisiones de cartera de créditos (continuación)

(ii) Créditos de consumo e hipotecarios para vivienda (continuación)

Conforme con la resolución n.º CD-SIBOIF-1031-1-DIC4-2017 «Norma de reforma de los artículos 5, 14, 23 y 27 de la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio», a los créditos hipotecarios para vivienda otorgados en moneda nacional o moneda extranjera por montos iguales o menores al equivalente de cuarenta mil dólares de los Estados Unidos de América (USD40,000) para viviendas unifamiliares y cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de América (USD50,000) para viviendas multifamiliares y clasificados en la categoría «A», se les asignará un porcentaje de cero (0%) de provisión. Las demás categorías de clasificación se provisionan de conformidad con lo establecido en la tabla anterior.

(h) Otras cuentas por cobrar

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

(i) Provisión para otras cuentas por cobrar

Al final de cada mes el Banco realiza una evaluación de incobrabilidad de estas cuentas por cobrar y registra una provisión a través de la aplicación de criterios similares a los utilizados para la evaluación de los créditos de consumo: análisis de la antigüedad de los saldos y determinación del porcentaje de provisión requerido para cada uno de los saldos. Dicha estimación es reconocida en los resultados separados del período. Las cuentas consideradas como incobrables se cancelan contra esta estimación.

(j) Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos

En el caso de nuevas adjudicaciones de bienes muebles e inmuebles, las provisiones asignadas a los préstamos correspondientes son trasladadas en su totalidad a la cuenta de provisiones de bienes recibidos en recuperación de créditos y posteriormente se incrementa la provisión gradualmente hasta un 100% dependiendo de la antigüedad del bien hasta que este se realice.

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(k) Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos

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 inmuebles	
Durante los primeros 6 meses	Provisión asignada antes de la adjudicación
Después de 6 meses hasta 12 meses	30%
Después de 12 meses hasta 24 meses	50%
Después de 24 meses hasta 36 meses	75%
Después de 36 meses	100%

(l) Bienes de uso, neto

(i) Reconocimiento y medición

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

Cuando un componente de una partida de bienes de uso tiene una vida útil diferente, se contabiliza como una partida separada de bienes de uso.

(ii) Gastos subsecuentes

Los gastos subsecuentes se capitalizan solamente cuando aumentan los beneficios económicos futuros de los bienes de uso. Todos los otros gastos se reconocen en el estado de resultados separado como un gasto al momento en que se incurren.

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(l) Bienes de uso, neto (continuación)

(iii) Depreciación

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

	<u>Años</u>
Edificios e instalaciones	20
Equipo rodante	8
Mobiliario y equipos	5
Equipos de computación	3

(m) Inversiones permanentes en acciones

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

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

(n) Reconocimiento del deterioro de los activos de larga vida

El valor en libros de los bienes de uso y otros activos del Banco es revisado a la fecha de cada balance de situación separado para determinar si existe algún indicio de deterioro. En caso de haber indicio de deterioro, se estima el monto recuperable del activo. Una pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados separados del período.

(o) Intereses sobre obligaciones con el público

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

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(p) Reserva patrimonial

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

(q) Provisiones

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

(r) Beneficios a empleados

(i) Indemnización por antigüedad

La legislación nicaragüense establece el pago de una indemnización por antigüedad al personal que renuncie o fuese despedido sin causa justificada de la siguiente forma: un (1) mes de salario por cada año laborado, para los tres (3) primeros años de servicio; veinte (20) días de salario por cada año adicional. Sin embargo, ninguna indemnización por este concepto podrá ser mayor a cinco (5) meses de salario. El Banco registra mensualmente una provisión para cubrir desembolsos futuros por este concepto.

(ii) Vacaciones

La legislación nicaragüense establece que todo empleado tiene derecho a treinta (30) días de vacaciones por cada año consecutivo de trabajo. El Banco tiene la política de registrar una provisión para cubrir desembolsos futuros por este concepto.

Se acumulan mensualmente dos días y medio (2.5) sobre la base del salario total. Los días acumulados por vacaciones son pagados o descansados de acuerdo con las políticas internas vigentes del Banco.

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(r) Beneficios a empleados (continuación)

(iii) Aguinaldo

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

Se acumulan 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.

(4) Administración del riesgo financiero

(i) Introducción y resumen

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

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

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

Administración del riesgo

La Junta Directiva tiene la responsabilidad de establecer y vigilar la administración de los riesgos del Banco. Así mismo, con el fin de garantizar la correcta ejecución de las políticas corporativas y procedimientos establecidos por la misma, ha constituido comités y áreas a nivel de asesoría como la Gerencia de Riesgo, el Comité de Activos y Pasivos (ALCO), el Comité de Crédito, el Comité de Riesgo y Tecnología, el Comité de Gestión Humana y el Comité de Auditoría.

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

Administración del riesgo (continuación)

A través de estos comités se identifican y monitorean los principales riesgos a los cuales está expuesto el Banco, así como el establecimiento de límites de exposición, que luego son aprobados por la Junta Directiva y publicados en las políticas correspondientes. Adicionalmente, el Banco está sujeto al cumplimiento con las regulaciones establecidas por la Superintendencia con respecto a concentraciones de riesgos, liquidez y capitalización, entre otros.

El Banco ha establecido políticas para el correcto funcionamiento de las finanzas, a través de controles de riesgo que son aplicados mediante el establecimiento de lineamientos específicos.

(a) Riesgo de crédito

i. Riesgo de crédito

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero propiedad del Banco no cumpla con cualquier pago de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que el deudor adquirió el activo financiero respectivo.

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

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

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

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

(a) Riesgo de crédito (continuación)

i. Riesgo de crédito (continuación)

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

- Los préstamos otorgados por el Banco a sus partes relacionadas de manera individual o como grupo no deben exceder el 30% de la base de cálculo de capital del Banco. Al 31 de diciembre de 2017, la concentración total del Banco con sus partes relacionadas fue de 15.20% (2016: 16.27%).

Al 31 de diciembre, el Banco tiene concentración de préstamos por cobrar con partes relacionadas, según se detalla a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Partes relacionadas		
Cartera total	<u>413,679,338</u>	<u>388,847,949</u>
Individuales:		
Unidades de interés n.º 1	<u>411,975,294</u>	<u>387,778,956</u>
Unidades de interés n.º 2	<u>1,704,044</u>	<u>1,068,993</u>

- En caso de existir vínculos significativos entre dos o más deudores no relacionados al Banco y a personas o grupos de interés que no sean partes relacionadas del Banco, el máximo de crédito para esos deudores debe ser el 30% de la base de cálculo del capital del Banco.

Entiéndase por grupos vinculados a una o más personas o empresas relacionadas entre sí y no relacionadas con el Banco. Al 31 de diciembre de 2017, no existen grupos vinculados que de forma individual ni que en su grupo exceda el 30% de la base del cálculo de capital del Banco:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Grupos vinculados		
Cartera total	<u>3,100,053,380</u>	<u>2,174,875,350</u>
Individuales:		
Unidades de interés n.º 1	<u>3,098,959,360</u>	<u>2,174,090,333</u>
Unidades de interés n.º 2	<u>1,094,020</u>	<u>785,017</u>

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

(a) Riesgo de crédito (continuación)

i. Riesgo de crédito (continuación)

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

Para las partes relacionadas y los grupos vinculados, las unidades de interés n.º 1 son todos aquellos grupos cuya exposición es mayor a USD10,000 o su equivalente en córdobas para cada uno de ellos. Las unidades de interés n.º 2 son todos aquellos grupos cuya exposición es menor a USD10,000 o su equivalente en córdobas para cada uno de ellos.

Si hubiese falta de cumplimiento con las condiciones antes enumeradas, la Superintendencia pudiera iniciar ciertas acciones obligatorias y aplicar posibles acciones discrecionales adicionales que podrían tener un efecto sobre los estados financieros separados.

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Administración del Banco confirma haber estado en cumplimiento con todos los requerimientos a los que está sujeta por esta regulación.

ii. Cuentas contingentes

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo no utilizado en líneas de crédito de tarjetahabientes	1,487,894,714	1,273,394,417
Garantías de cumplimiento	101,374,784	70,230,261
Cartas de crédito	20,109,937	28,319,096
Líneas de créditos para sobregiros en cuenta corriente	10,773,235	7,781,788
Avales	4,978,921	9,537,513
	<u>1,625,131,591</u>	<u>1,389,263,075</u>

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

(a) Riesgo de crédito (continuación)

ii. Cuentas contingentes (continuación)

Líneas de crédito de tarjetahabientes

Las líneas de créditos 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 del compromiso no representa necesariamente requerimientos futuros de efectivo. El monto de la garantía sobre cada línea de crédito otorgada, en caso de ser requerida, se basa en la evaluación del Banco sobre el cliente.

Garantías de cumplimiento

Las garantías bancarias de cumplimiento se usan en varias transacciones para mejorar la situación de crédito de los clientes del Banco. Estas garantías representan la seguridad irrevocable de que el Banco realizará los pagos ante el caso 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 Banco con el fin de garantizar el desempeño de un cliente a una tercera parte. Esas cartas de crédito se usan principalmente para sustentar las transacciones comerciales y arreglos de préstamos. En esencia, todas las cartas de crédito emitidas tienen fechas de vencimiento en un plazo de un año. El riesgo crediticio involucrado en la emisión de cartas de crédito es esencialmente igual a aquel involucrado en el otorgamiento de préstamos a los deudores. El Banco generalmente mantiene garantías que soportan estos compromisos, si se considera necesario.

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

(a) Riesgo de crédito (continuación)

ii. Cuentas contingentes (continuación)

Líneas de créditos para sobregiros en cuenta corriente

Las líneas de créditos para sobregiros de cuentas corrientes corresponden a los derechos eventuales que tiene el Banco frente a los clientes por los montos de créditos autorizados y no utilizados, en los cuales se ha suscrito un contrato que permite a los clientes la utilización de créditos de manera automática sin que se requiera la aprobación previa de cada operación.

Avales

Son las operaciones en las que el Banco garantiza una acción de un tercero, es decir, la obligación de pago para el Banco surge por el incumplimiento por parte de un tercero de la acción garantizada. Corresponde a un aval cuando el Banco es responsable del pago, si no lo hace el deudor garantizado. Estos compromisos pueden estar motivados por transacciones o por operaciones financieras por créditos concedidos por terceros al avalado.

(b) Riesgo de liquidez

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

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

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

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

Las instituciones financieras deberán ajustar sus sistemas para cumplir con la RCL según la gradualidad siguiente:

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

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

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

Como parte de la administración del riesgo de liquidez, la Gerencia de Riesgo mantiene un monitoreo diario de los saldos de los depósitos reales, medidos a través de proyecciones a corto y mediano plazo. Esta proyección es elaborada mediante el análisis de series de datos históricas, tomando como base los saldos de depósitos del Banco con frecuencia diaria desde el 2005 con un margen de error del 5%.

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

La Gerencia de Riesgo implementó la simulación de escenario de *stress* de liquidez, basado en la Norma de Gestión de riesgo de Liquidez. El índice de cobertura de liquidez al 31 de diciembre de 2017 presenta una razón del 99%, resultando que está por encima del mínimo establecido por la Norma sobre Gestión de Riesgo de Liquidez vigente en el período 2017, que requiere una cobertura del 70%. Asimismo, se han realizado ajustes a niveles de volatilidad y estabilidad de los depósitos del Banco con base en el análisis de series históricas desde al año 2001.

i. Encaje legal

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

De acuerdo 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, este es 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.

Para el 31 de diciembre de 2017, el porcentaje promedio del último trimestre del encaje legal efectivo es de 22.12% en córdobas y 16.64% en dólares de los Estados Unidos de América (2016: 20.90% en córdobas y 16.68% en dólares). A continuación presentamos el encaje legal promedio del último trimestre:

	Último trimestre calendario presentado en miles			
	2017		2016	
	Córdobas	Dólares	Córdobas	Dólares
Encaje legal promedio mantenido	462,042	66,875	458,856	64,022
Promedio mínimo requerido	313,346	60,284	329,490	57,594
Excedente	148,696	6,591	129,366	6,428

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

i. Encaje legal (continuación)

Las normas monetarias establecen en el caso del encaje diario, un máximo de incumplimiento de dos (2) días en una catorcena, sean estos continuos o discontinuos. En caso de incumplimiento con el encaje legal requerido, la Superintendencia puede aplicar multas. El Banco no presentó faltante de encaje durante ningún día y catorcena de los trimestres terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente.

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

ii. Razón de cobertura de liquidez (cifras expresadas en miles, excepto por los porcentajes)

	2016					
	Monto total		Factor	Monto ajustado		Total
	Moneda nacional	Moneda extranjera		Moneda nacional	Moneda extranjera	
Activos líquidos						
Activos de nivel I						
Caja	184.777	266.068	100.00%	184.777	266.068	450.845
Depósitos disponibles en el BCN	72.265	158.059	100.00%	72.265	158.059	230.324
Depósitos disponibles en instituciones financieras del país	79.596	264.927	100.00%	79.596	264.927	344.523
Depósitos disponibles en instituciones financieras del exterior	-	365.370	100.00%	-	365.370	365.370
Valores representativos de deuda emitidos por el Gobierno Central	171.320	-	100.00%	171.320	-	171.320
Total nivel I	<u>507.958</u>	<u>1.054.424</u>		<u>507.958</u>	<u>1.054.424</u>	<u>1.562.382</u>
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	-	-	85.00%	-	-	-
Total nivel II	<u>-</u>	<u>-</u>		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Límite máximo del 40% sobre los activos líquidos del nivel I monto ajustado	<u>-</u>	<u>-</u>		<u>2.090.036</u>	<u>3.280.415</u>	<u>5.370.451</u>
Monto total del fondo de activo líquido - Total (a)	<u>507.958</u>	<u>1.054.424</u>		<u>507.958</u>	<u>1.054.424</u>	<u>1.562.382</u>
	Monto total		Factor	Monto ajustado		Total
	Moneda nacional	Moneda extranjera		Moneda nacional	Moneda extranjera	
Activos (flujos entrantes)						
Disponibilidades	-	171	100.00%	-	171	171
Créditos	113.942	615.993	50.00%	56.971	307.997	364.968
Cuentas por cobrar	3.828	76.178	50.00%	1.914	38.089	40.003
Total activos I	<u>117.770</u>	<u>692.342</u>		<u>58.885</u>	<u>346.257</u>	<u>405.142</u>
Pasivos (flujos salientes)						
Depósitos a la vista - fondeo estable	92.607	89.121	7.71%	7.140	6.871	14.011
Depósitos a la vista - fondeo menos estable	247.058	613.719	29.04%	71.746	178.224	249.970
Depósitos de ahorro - fondeo estable	527.519	2.557.776	5.00%	26.376	127.889	154.265
Depósitos de ahorro - fondeo menos estable	779.697	2.903.153	11.57%	90.211	335.895	426.106
Depósitos a plazo - fondeo estable	2.817	32.839	5.00%	141	1.642	1.783
Depósitos a plazo - fondeo menos estable	4.399	293.467	10.00%	440	29.347	29.787
Otras obligaciones con el público	22.704	86.334	25.00%	5.676	21.584	27.260
Obligaciones con instituciones del sistema financiero y otros financiamientos a la vista	35.083	529.748	100.00%	35.083	529.748	564.831
Depósitos a plazo de instituciones del sistema financiero y otros financiamientos	-	10.763	100.00%	-	10.763	10.763
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	324.255	100.00%	-	324.255	324.255
Obligaciones con el BCN a la vista	1.898	-	100.00%	1.898	-	1.898
Obligaciones con el BCN a plazo hasta un año y a plazo mayor a un año, y las obligaciones por bonos vendidos al BCN	2.470	-	100.00%	2.470	-	2.470
Otras cuentas por pagar	24.036	23.917	100.00%	24.036	23.917	47.953
Contingentes	12.505	2.773	50.00%	6.253	1.387	7.640
Líneas de crédito no utilizadas de tarjetas de crédito	-	1.273.394	15.00%	-	191.009	191.009
Total pasivos II	<u>1.752.793</u>	<u>8.741.259</u>		<u>271.470</u>	<u>1.782.531</u>	<u>2.054.001</u>
Razón de cobertura de liquidez [(a) + (I)]/(II)x100				<u>209</u>	<u>79</u>	<u>96</u>

Nota: La Razón de cobertura de liquidez, está preparada de conformidad con el artículo 7 de la Norma sobre Gestión de Riesgo de Liquidez, contenida en Resolución n.° CD-SIBOIF-926-3-ENE26-2016 de fecha 26 de enero de 2016.

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

iii. Calce de moneda

	2017			Total
	Moneda nacional con mantenimiento de valor C\$	Moneda extranjera USD (dólares)	Moneda extranjera EUR (euros)	
Activos				
Disponibilidades	-	3,090,585,347	10,541,417	3,101,126,764
Inversiones en valores, neto	1,145,456,425	79,274,354	-	1,224,730,779
Operaciones con valores y derivados	-	-	-	-
Cartera de créditos, neto	704,151,985	18,413,287,150	1,475,992	19,118,915,127
Otras cuentas por cobrar, neto	-	102,602,286	-	102,602,286
Total de activos	<u>1,849,608,410</u>	<u>21,685,749,137</u>	<u>12,017,409</u>	<u>23,547,374,956</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público	1,369,172,906	11,967,850,648	6,428,572	13,343,452,126
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	20,024,644	7,389,009,044	1,475,992	7,410,509,680
Obligaciones con el BCN	149,525,267	-	-	149,525,267
Otras cuentas por pagar	-	27,485,525	-	27,485,525
Otros pasivos y provisiones	-	15,071,819	-	15,071,819
Obligaciones subordinadas	-	469,938,824	-	469,938,824
Total de pasivos	<u>1,538,722,817</u>	<u>19,869,355,860</u>	<u>7,904,564</u>	<u>21,415,983,241</u>
Calce (descalce) de moneda	<u>310,885,593</u>	<u>1,816,393,277</u>	<u>4,112,845</u>	<u>2,131,391,715</u>
Monto nacional de activos por riesgo cambiario	<u>1,065,695,858</u>			

Nota: El cálculo de la posición nominal neta larga o corta se realiza conforme con los criterios establecidos en el artículo 7 de la Norma Prudencial sobre Adecuación.

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

iii. Calce de moneda (continuación)

	2016			Total
	Moneda nacional con mantenimiento de valor C\$	Moneda extranjera USD (dólares)	Moneda extranjera EUR (euros)	
Activos				
Disponibilidades	-	2,811,797,669	13,154,581	2,824,952,250
Inversiones en valores, neto	883,613,228	47,761,086	-	931,374,314
Operaciones con valores y derivados	-	1,324,536	-	1,324,536
Cartera de créditos, neto	701,962,188	16,279,891,479	-	16,981,853,667
Otras cuentas por cobrar, neto	-	73,288,302	-	73,288,302
Total de activos	1,585,575,416	19,214,063,072	13,154,581	20,812,793,069
Pasivos				
Obligaciones con el público	1,188,536,130	11,401,694,731	9,143,369	12,599,374,230
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	17,903,989	5,542,524,463	-	5,560,428,452
Obligaciones con el BCN	149,267,779	-	-	149,267,779
Otras cuentas por pagar	-	23,835,247	-	23,835,247
Otros pasivos y provisiones	-	20,550,417	11,669	20,562,086
Obligaciones subordinadas	-	488,330,004	-	488,330,004
Total de pasivos	1,355,707,898	17,476,934,862	9,155,038	18,841,797,798
Calce (descalce) de moneda	229,867,518	1,737,128,210	3,999,543	1,970,995,271
Monto nocial de activos por riesgo cambiario	985,497,636			

Nota: El cálculo de la posición nominal neta larga o corta se realiza conforme con los criterios establecidos en el artículo 7 de la Norma Prudencial sobre Adecuación.

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

(c) Riesgo de mercado

La administración de riesgos de mercado consiste en la elaboración y seguimiento de modelos matemáticos que miden los riesgos de monedas y de tasa de interés; los modelos señalados anteriormente están normados por la Superintendencia.

La administración de riesgos de mercado es efectuada principalmente por el Comité de Riesgo y Tecnología y el Comité ALCO. El ALCO es responsable de gestionar estos riesgos junto con la Gerencia de Riesgo, bajo los lineamientos del Comité de Riesgo y Tecnología. La Gerencia de Riesgo debe proponer al Comité de Riesgo y Tecnología y a la Junta Directiva parámetros y márgenes de tolerancia para los modelos de medición de riesgos establecidos, al igual que las políticas y los procedimientos para la administración de estos riesgos, los cuales son aprobados por la Junta Directiva del Banco.

(d) Riesgo operacional

Conforme con lo establecido en el plan de adecuación de la Norma sobre Gestión de Riesgo Operacional (GRO) publicada en la resolución CD-SIBOIF-611-1-ENE22-2010, el Banco cuenta con un sistema de GRO que le permite identificar, medir, controlar, mitigar y monitorear la exposición al riesgo operacional en el desarrollo del negocio y operaciones. La GRO en el Banco tiene un avance del 100%, se realizó reevaluación de riesgos operativos y actualmente se cuenta con un inventario de 267 riesgos operativos, de los cuales 250 son riesgos directos, 15 riesgos focales y 2 riesgos transversales, el perfil de riesgos residual directos por segmento es de 7 alto, 66 medios, 102 bajos y 77 muy bajos.

Con respecto a continuidad de negocios se realizaron varias actividades entre las cuales se mencionan actualización de la documentación, pruebas de escritorio de planes de continuidad por proceso, actividades de creación de cultura, pruebas del árbol de llamadas, capacitación a 196 brigadistas y pruebas de recuperación tecnológica.

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Introducción y resumen (continuación)

(d) Riesgo operacional (continuación)

El marco general de administración del Banco sigue cuatro principios administrativos centrales:

- Propiedad descentralizada de los riesgos con responsabilidad de las áreas funcionales.
- Coordinación y seguimiento general de la gestión de riesgo operacional.
- Supervisión independiente de la ejecución por el Comité de Riesgos y la Gerencia de Riesgo.
- Evaluación independiente por la Auditoría Interna.

De acuerdo al Plan de Capacitación 2017 se capacitaron 1,096 colaboradores de todas las Áreas, (incluyendo líderes, personal de sucursales y resto de Áreas) en GRO. Actualmente, hay 13 planes de acción en proceso con un cumplimiento de avance del 86%. En el año 2017 se reportaron 2,079 eventos de riesgo operacional y USD38,761 en pérdidas operativas. El avance del plan de pruebas de contingencia operativa fue del 100%.

(e) Riesgo tecnológico

De acuerdo con la normativa sobre gestión de riesgo tecnológico CD-SIBOIF-500-1-SEP19-2007, se ha levantado la matriz de riesgo de tecnología y sus controles, así como planes de mitigación y pruebas de los principales riesgos, estando a la fecha de estos estados financieros separados en cumplimiento con dicha normativa.

En temas de seguridad de la información y gestión de servicios tecnológicos, el Banco ha venido robusteciendo sus procesos, utilizando como referencia los marcos y prácticas internacionalmente aceptados (ISO 1799, ITIL, COBIT).

(ii) Administración del capital

(a) Capital mínimo requerido

El capital mínimo requerido para operar un Banco al 31 de diciembre de 2017 era de C\$329,495,500 según la resolución SIBOIF-930-1-FEB23-2016 (2016: C\$329,495,500).

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(ii) Administración del capital (continuación)

(b) Capital regulado

De acuerdo 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 menos inversiones en instrumentos de capital en subsidiarias y asociadas en donde el Banco ejerza control directo o indirecto sobre la mayoría del capital y cualquier ajuste pendiente de constituir. De acuerdo con la resolución de la Superintendencia, al calcular el capital mínimo requerido, el Banco deberá tomar en cuenta las reservas para préstamos pendientes de constituir. Esta relación no debe ser menor del 10% del total de los activos ponderados por riesgo.

	Cifras en miles	
	2017	2016
Disponibilidades	444,599	314,994
Inversiones en valores, netos	19,467	-
Operaciones con reportos y derivados, neto	-	265
Cartera de créditos, neto	18,691,085	16,841,210
Otras cuentas por cobrar, neto	106,057	76,851
Bienes de uso, neto	158,881	157,866
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	26,589	27,035
Inversiones permanentes en acciones	25,985	20,243
Otros activos, neto	62,397	51,123
Cuentas contingentes, neto	88,163	95,927
Activos ponderados por riesgo	19,623,223	17,585,514
Activos nomenclales por riesgo cambiario	1,065,696	985,498
Inversiones en instrumentos de capital	(17,160)	(11,418)
Total activos ponderados por riesgo	20,671,759	18,559,594
Capital mínimo requerido	2,067,176	1,855,959

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(ii) Administración del capital (continuación)

(b) Capital regulado (continuación)

	Cifras en miles	
	2017	2016
Capital social pagado	1,073,560	979,500
Reserva legal	439,596	387,110
Cargos diferidos netos de amortizaciones	(91,147)	(88,116)
Capital primario	1,422,009	1,278,494
Resultados acumulados	762,242	671,754
Obligaciones subordinadas y acciones preferentes redimibles	461,864	439,871
Provisiones genéricas voluntarias	4,635	5,733
Capital secundario	1,228,741	1,117,358
Menos: Inversiones en instrumentos de capital	(17,160)	(11,418)
Base de adecuación de capital	2,633,590	2,384,434
Relación capital adecuado/activos ponderados por riesgo	12.74%	12.85%

(5) Activos sujetos a restricción

El Banco posee activos cuyo derecho de uso se encuentra restringido, conforme se detalla a continuación:

- (i) Al 31 de diciembre de 2017, depósitos *cash collateral* en JP Morgan Chase, como garantía a VISA por las transacciones de tarjetas de crédito por C\$27,971,383 (equivalente a USD908,430) [2016: C\$26,446,219 (equivalente a USD901,841)].
- (ii) Depósitos *cash collateral* en Deutsche Bank como garantía de cartas de crédito en dólares y euros por C\$3,534,180 (equivalente a USD114,780) [2016: C\$8,332,212 (equivalente a USD284,136)].
- (iii) Al 31 de diciembre de 2017, el límite mínimo requerido por el encaje legal en depósitos del BCN, en moneda nacional por C\$313,346,440 y en moneda extranjera por USD 60,283,879 (equivalentes a C\$2,169,541,339) [2016: C\$303,154,322 y en moneda extranjera por USD55,799,229 (equivalentes a C\$1,636,295,658)].

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(6) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2017 se presentan a continuación:

	2017				Total
	Directores	Ejecutivos	Accionistas	Otros	
Inversiones en acciones	-	-	8,825,200	-	8,825,200
Cartera de créditos	11,732,507	10,273,002	11,068,326	377,155,060	410,228,895
Provisión para cartera de créditos	(156,909)	(87,442)	(120,988)	(3,723,156)	(4,088,495)
Cartera de créditos, neta	11,575,598	10,185,560	10,947,338	373,431,904	406,140,400
Depósitos	2,365,582	1,815,926	33,210,481	604,883,980	642,275,969
Ingresos por intereses	1,711,279	1,109,877	1,838,468	33,332,053	37,991,677
Gastos por intereses sobre depósitos	58,112	37,511	710,911	19,721,079	20,527,613
Gastos de administración					
Dietas pagadas a la Junta Directiva	11,907,111	-	-	-	11,907,111
Servicios de seguridad	-	-	-	21,316,491	21,316,491
Traslado de efectivo y valores	-	-	-	7,577,740	7,577,740
Seguros	-	-	-	17,249,089	17,249,089
	11,907,111	-	-	46,143,320	58,050,431

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

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

Los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016 se presentan a continuación:

	2016				Total
	Directores	Ejecutivos	Accionistas	Otros	
Inversiones en acciones	-	-	8,825,200	-	8,825,200
Cartera de créditos	1,088,707	28,137,980	616,808	349,731,055	379,574,550
Provisión para cartera de créditos	(13,451)	(335,950)	(12,292)	(3,533,494)	(3,895,187)
Cartera de créditos, neta	1,075,256	27,802,030	604,516	346,197,561	375,679,363
Depósitos	3,327,276	4,945,133	350,110,761	232,442,875	590,826,045
Ingresos por intereses	137,035	1,784,543	-	28,018,866	29,940,444
Gastos por intereses sobre depósitos	13,677	68,265	9,552,668	4,234,888	13,869,498
Gastos de administración					
Dietas pagadas a la Junta Directiva	10,744,143	-	-	-	10,744,143
Servicios de seguridad	-	-	-	20,677,787	20,677,787
Traslado de efectivo y valores	-	-	-	9,368,997	9,368,997
Seguros	-	-	-	14,315,468	14,315,468
	10,744,143	-	-	44,362,252	55,106,395

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(7) Impuesto sobre la renta

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Resultados antes del impuesto sobre la renta	553,334,212	583,927,953
Menos:		
Contribuciones por leyes especiales (nota 31)	<u>(51,782,593)</u>	<u>(46,877,337)</u>
Renta gravable	<u>501,551,619</u>	<u>537,050,616</u>
Impuesto sobre la renta (30%)	150,465,486	161,115,185
Más:		
Efecto impositivo por gastos no deducibles	3,496,401	2,549,437
Menos:		
Efecto impositivo de ingresos no gravables	<u>(2,312,446)</u>	<u>(2,840,953)</u>
Gasto de impuesto sobre la renta	<u>151,649,441</u>	<u>160,823,669</u>

El pago del impuesto sobre la renta es el monto mayor que resulte de comparar el pago mínimo definitivo, con el 30% aplicable a la renta neta gravable.

El impuesto sobre la renta anual está sujeto a un pago mínimo definitivo, que se liquida sobre el monto de la renta bruta anual, con una alícuota del 1%. Dicho pago mínimo definitivo se realiza mediante anticipos del 1% de la renta bruta mensual.

De conformidad con el Decreto n.º 9-2011 que entró en vigencia el 28 de febrero de 2011, el Banco está obligado a pagar un anticipo mensual a cuenta del impuesto sobre la renta que se determinará de la siguiente manera:

El Banco deberá enterar la diferencia entre el 30% (treinta por ciento) de las utilidades mensuales gravables informadas ante la Superintendencia, menos el anticipo mensual del pago mínimo definitivo del 1% sobre ingresos brutos. En caso contrario, cuando el Banco no opere con utilidades, el pago a realizar será sobre el 1% de la renta bruta. Cuando las utilidades proyectadas resultan en menor cuantía que las devengadas en el período correspondiente, el anticipo a cuenta del impuesto sobre la renta se calculará del monto de las utilidades que resulten mayor, al comparar lo devengado con lo proyectado.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el gasto por impuesto sobre la renta del Banco se determinó conforme el 30% aplicable a la renta neta gravable, por resultar esta mayor.

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.

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(7) Impuesto sobre la renta (continuación)

Las obligaciones tributarias prescriben a los cuatro 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.

(8) Notas al estado de flujos de efectivo

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Capitalización de utilidades	94,060,000	84,000,000
Constitución de reserva legal	52,485,327	56,434,042
Traslado de la cartera de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos (nota 13,16)	13,924,563	16,514,134

(9) Hechos posteriores al cierre

Según Resolución CD-SIBOIF-1040-1-FEBR9-2018, Norma sobre Actualización del Capital Social de las Entidades Bancarias, el capital social mínimo de un banco no podrá ser menor de C\$363,000,000 y deberá estar pagado y suscrito a más tardar siete (7) días calendario después de la próxima Asamblea General Ordinaria de Accionistas.

(10) Disponibilidades

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Moneda nacional		
Efectivo en caja	267,337,173	184,776,574
Depósitos en el BCN	436,085,387	375,418,979
Depósitos en instituciones financieras del país	25,317,158	79,596,012
Otras disponibilidades	4,515,989	-
	<u>733,255,707</u>	<u>639,791,565</u>
Moneda extranjera		
Efectivo en caja	205,545,716	266,068,043
Depósitos en el BCN	1,999,292,706	1,797,119,725
Depósitos en instituciones financieras del país	132,729,802	264,926,637
Depósitos en instituciones financieras en el exterior	681,778,990	461,887,980
Otras disponibilidades	81,779,551	34,949,865
	<u>3,101,126,765</u>	<u>2,824,952,250</u>
	<u>3,834,382,472</u>	<u>3,464,743,815</u>

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(10) Disponibilidades (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017, las disponibilidades incluyen saldos en moneda extranjera por USD100,373,336 (equivalentes a C\$3,090,585,347) y EUR 285,463 (equivalentes a C\$10,541,417) [2016: USD95,884,959 (equivalentes a C\$2,811,797,669) y EUR425,560 (equivalentes a C\$13,154,581)]. Los depósitos en el BCN, incluyen el monto requerido para cumplir con el encaje legal conforme con lo indicado en la nota 4 (b) (i).

(11) Inversiones en valores, neto

	2017	2016
(a) Inversiones disponibles para la venta		
Bonos del Ministerio de Hacienda y Crédito Público (MHCP) con tasas de rendimiento anual entre 7.8523% y 8.5193% con vencimiento máximo en octubre 2019.	420,535,095	169,691,550
Letra desmaterializada (descuento) emitida por el Banco Central de Nicaragua (BCN) a una tasa de 0.5658%, y vence el 5 de enero de 2018.	92,374,838	-
Rendimiento por cobrar sobre inversión	8,633,865	1,628,465
Subtotal de inversiones disponibles para la venta	521,543,798	171,320,015
(b) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento en valores del Estado y títulos de deuda bancaria		
2017: 498 Bonos de Pago por Indemnización (BPI) locales emitidos por el MHCP con tasas anuales que oscilan entre 6.24% y 13.7371% con vencimiento entre 2018 y 2024.		
2016: 564 Bonos de Pago por Indemnización (BPI) locales emitidos por el MHCP con tasas anuales que oscilan entre 6.24% y 13.7371% con vencimiento entre 2017 y 2024.	473,733,652	645,733,911
2017: 2,959 Bonos del MHCP con tasa de rendimiento anual del 9.0544% con vencimiento octubre de 2020.	82,017,461	-
Pasan...	555,751,113	645,733,911

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(11) Inversiones en valores, neto (continuación)

	2017	2016
..Vienen	555,751,113	645,733,911
2017: 6 bonos corporativos, con tasas anuales que oscilan entre 2.90693% y 3.50612% con vencimientos entre 2022 y 2024. 2016: Bono corporativo del Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), con tasa anual 3.06% con vencimiento en el año 2017	78,819,603	47,184,230
	634,570,716	692,918,141
Rendimientos por cobrar sobre inversiones	68,616,265	67,136,158
Subtotal de inversiones mantenidas hasta el vencimiento en valores del Estado y títulos de deuda bancaria.	703,186,981	760,054,299
Total inversiones en valores	1,224,730,779	931,374,314

(12) Operaciones con reportos y valores derivados

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

	2017	2016
Activos		
Operaciones de valores con opción a recompra: 2017 cerro con cero operaciones de esta índole. 2016: 62 BPI emitidos por el MHCP con una tasa de rendimiento de 4.9953% con vencimiento el 8 de marzo de 2017.	-	1,304,188
Rendimientos por cobrar sobre inversiones	-	20,348
	-	1,324,536

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(13) Cartera de créditos, neto

	2017						Total
	Vigentes	Reestructurados	Prorrogados	Vencidos			
				Vencidos	Cobro judicial	Total vencidos	
Préstamos:							
Personales	4,701,993,421	210,445,854	-	98,214,387	12,440,082	110,654,469	5,023,093,744
Comerciales	4,607,705,944	46,266,675	1,140,352	15,603,358	10,661,420	26,264,778	4,681,377,749
Agrícolas	680,698,686	9,985,099	-	-	-	-	690,683,785
Ganaderos	5,335,738	-	-	-	-	-	5,335,738
Industriales	2,151,705,453	-	-	-	-	-	2,151,705,453
Hipotecarios para vivienda	6,177,018,156	23,421,681	-	43,518,082	43,468,869	86,986,951	6,287,426,788
Deudores por tarjetas de crédito	463,441,748	-	-	11,021,928	-	11,021,928	474,463,676
Deudores por venta de bienes a plazo	37,586,166	-	-	789,706	1,438,895	2,228,601	39,814,767
Deudores por emisión o confirmación de cartas de crédito	11,859,041	-	-	-	-	-	11,859,041
Sobregiros contratados	4,839,040	-	-	2,621	-	2,621	4,841,661
Total	<u>18,842,183,393</u>	<u>290,119,309</u>	<u>1,140,352</u>	<u>169,150,082</u>	<u>68,009,266</u>	<u>237,159,348</u>	19,370,602,402
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos							176,438,396
Total cartera bruta							<u>19,547,040,798</u>
Provisión por incobrabilidad de cartera de créditos							(421,613,894)
Cartera de créditos, neto							<u><u>19,125,426,904</u></u>

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(13) Cartera de créditos, neto (continuación)

	2016						Total
	Vigentes	Reestructurados	Prorrogados	Vencidos			
				Vencidos	Cobro judicial	Total vencidos	
Préstamos:							
Personales	4,722,021,362	170,958,750	-	101,494,723	5,870,744	107,365,467	5,000,345,579
Comerciales	3,865,628,835	34,796,448	5,775,879	5,522,988	15,789,367	21,312,355	3,927,513,517
Agrícolas	596,111,874	8,908,152	1,345,020	7,231,100	-	7,231,100	613,596,146
Ganaderos	2,852,250	-	-	-	-	-	2,852,250
Industriales	1,758,608,062	-	-	-	-	-	1,758,608,062
Hipotecarios para vivienda	5,306,146,350	21,833,059	-	24,084,906	49,429,270	73,514,176	5,401,493,585
Deudores por tarjetas de crédito	422,618,586	-	-	16,140,639	-	16,140,639	438,759,225
Deudores por venta de bienes a plazo	42,291,480	-	-	-	674,947	674,947	42,966,427
Deudores por emisión o confirmación de cartas de crédito	10,841,488	-	-	-	-	-	10,841,488
Sobregiros contratados	298,212	-	-	29,933	-	29,933	328,145
Total	<u>16,727,418,499</u>	<u>236,496,409</u>	<u>7,120,899</u>	<u>154,504,289</u>	<u>71,764,328</u>	<u>226,268,617</u>	17,197,304,424
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos							<u>166,106,852</u>
Total cartera bruta							17,363,411,276
Provisión por incobrabilidad de cartera de créditos							<u>(379,564,705)</u>
Cartera de créditos, neto							<u><u>16,983,846,571</u></u>

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(13) Cartera de créditos, neto (continuación)

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del 1 de enero	379,564,705	317,293,641
Más:		
Provisión cargada a los resultados del período (nota 27)	392,912,721	324,293,888
Ajuste monetario	19,050,075	15,664,175
Menos:		
Disminución de provisión por exceso (nota 27)	(42,601,873)	(41,201,116)
Disminución de provisión por dispensas	(1,253,468)	(2,495,245)
Saneamiento de créditos	(312,133,703)	(217,476,504)
Provisión trasladada a bienes recibidos en recuperación de créditos (nota 16)	(13,924,563)	(16,514,134)
Saldo al 31 de diciembre	<u>421,613,894</u>	<u>379,564,705</u>

Políticas de otorgamiento de créditos

El Banco realiza evaluaciones de clientes con base en el riesgo por categoría de crédito (comercial, consumo e hipotecarios para vivienda). Para ello, establece procesos, etapas y condiciones para el análisis de créditos de acuerdo con el segmento de mercado atendido, con el fin de identificar y disminuir el riesgo de operación.

A los 31 y 91 días de vencido el crédito, se castigan todos los intereses y comisiones devengadas por cobrar y se controlan en cuentas de orden. 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, el cual es controlado en cuentas de orden.

De acuerdo con la antigüedad y condición del cliente, se establecerá el porcentaje máximo de endeudamiento. La garantía líquida exigida puede consistir en una cuenta de ahorro congelada o un certificado a plazo fijo del Banco o de otra institución financiera que sea aceptada por el Banco; así como otros títulos valores emitidos por el Estado.

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(13) Cartera de créditos, neto (continuación)

Detalle de cartera por tipo de riesgo

2017												
Categorías	Comercial			Consumo			Hipotecaria			Total		
	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión voluntaria
A	3,570	7,799,143,836	76,445,140	64,136	5,037,566,474	97,047,830	8,124	6,004,431,830	26,158,291	75,830	18,841,142,140	199,651,261
B	56	57,131,156	1,244,383	971	89,621,593	4,462,746	76	61,675,426	689,287	1,103	208,428,175	6,396,416
C	26	16,104,079	1,410,288	1,006	118,575,700	23,715,140	37	21,377,424	1,068,871	1,069	156,057,203	26,194,299
D	65	25,434,847	9,513,138	2,010	172,237,516	86,104,301	29	20,538,994	5,022,392	2,104	218,211,357	100,639,831
E	50	24,275,784	15,764,419	432	36,775,630	36,775,630	86	62,150,507	31,557,524	568	123,201,921	84,097,573
Total cartera clasificada	3,767	7,922,089,702	104,377,368	68,555	5,454,776,913	248,105,647	8,352	6,170,174,181	64,496,365	80,674	19,547,040,796	416,979,380
Provisión genérica	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	4,634,514
Total	3,767	7,922,089,702	104,377,368	68,555	5,454,776,913	248,105,647	8,352	6,170,174,181	64,496,365	80,674	19,547,040,796	421,613,894

2016												
Categorías	Comercial			Consumo			Hipotecaria			Total		
	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión voluntaria
A	3,492	6,531,819,868	65,192,386	65,990	4,981,182,129	96,718,203	7,195	5,176,593,107	24,104,218	76,677	16,689,595,104	186,014,807
B	90	73,790,635	1,326,460	1,616	123,569,048	6,055,885	60	40,022,385	606,217	1,766	237,382,068	7,988,562
C	36	17,527,436	1,942,424	1,226	107,392,562	21,435,941	30	20,710,243	1,296,806	1,292	145,630,241	24,675,171
D	52	18,129,852	7,372,747	2,184	160,889,062	80,223,149	23	13,666,936	2,960,201	2,259	192,685,850	90,556,097
E	49	17,804,522	10,441,836	473	27,996,097	27,996,097	76	52,317,394	26,158,697	598	98,118,013	64,596,630
Total cartera clasificada	3,719	6,659,072,313	86,275,853	71,489	5,401,028,898	232,429,275	7,384	5,303,310,065	55,126,139	82,592	17,363,411,276	373,831,267
Provisión genérica	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	5,733,438
Total	3,719	6,659,072,313	86,275,853	71,489	5,401,028,898	232,429,275	7,384	5,303,310,065	55,126,139	82,592	17,363,411,276	379,564,705

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(13) Cartera de créditos, neto (continuación)

Detalle de cartera comercial por clasificación

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

2017			
Calificación	Cantidad de créditos	Saldo	Relación porcentual
A	3,570	7,799,143,836	98.5%
B	56	57,131,156	0.7%
C	26	16,104,079	0.2%
D	65	25,434,847	0.3%
E	50	24,275,784	0.3%
	<u>3,767</u>	<u>7,922,089,702</u>	<u>100.0%</u>
2016			
Calificación	Cantidad de créditos	Saldo	Relación porcentual
A	3,492	6,531,819,868	98.1%
B	90	73,790,635	1.0%
C	36	17,527,436	0.3%
D	52	18,129,852	0.3%
E	49	17,804,522	0.3%
	<u>3,719</u>	<u>6,659,072,313</u>	<u>100.0%</u>

Resumen de concentración por sector económico

A continuación presentamos un resumen de la distribución del principal de la cartera de créditos por sector económico:

Sector	2017	
	Saldo	Concentración
Hipotecarios para vivienda	6,287,426,788	32.5%
Personal	5,023,093,744	25.9%
Comercial	4,681,377,749	24.2%
Industrial	2,151,705,453	11.1%
Agrícola	690,683,785	3.6%
Tarjetas de crédito	474,463,676	2.4%
Compra y venta de bienes	39,814,767	0.2%
Emisión o confirmación de cartas de crédito	11,859,041	0.1%
Ganaderos	5,335,738	0.0%
Sobregiros contratados	4,841,661	0.0%
	<u>19,370,602,402</u>	<u>100.0%</u>

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(13) Cartera de créditos, neto (continuación)

Resumen de concentración por sector económico (continuación)

<u>Sector</u>	2016	
	<u>Saldo</u>	<u>Concentración</u>
Hipotecarios para vivienda	5,401,493,585	31.4%
Personal	5,000,345,579	29.1%
Comercial	3,927,513,517	22.8%
Industrial	1,758,608,062	10.2%
Agrícola	613,596,146	3.6%
Tarjetas de crédito	438,759,225	2.6%
Compra y venta de bienes	42,966,427	0.2%
Emisión o confirmación de cartas de crédito	10,841,488	0.1%
Ganaderos	2,852,250	0.0%
Sobregiros contratados	328,145	0.0%
	<u>17,197,304,424</u>	<u>100.0%</u>

Resumen de concentración por región

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

<u>Sector</u>	2017	
	<u>Saldo</u>	<u>Concentración</u>
Managua	16,985,588,952	87.6%
Occidente	943,427,134	4.9%
Sur	424,144,507	2.2%
Norte	461,441,003	2.4%
Las Segovias	407,394,054	2.1%
Central	148,606,752	0.8%
	<u>19,370,602,402</u>	<u>100.0%</u>

<u>Sector</u>	2016	
	<u>Saldo</u>	<u>Concentración</u>
Managua	15,047,353,506	87.5%
Sur	797,923,233	4.6%
Occidente	403,977,866	2.4%
Norte	429,349,204	2.5%
Las Segovias	367,943,744	2.1%
Central	150,756,871	0.9%
	<u>17,197,304,424</u>	<u>100.0%</u>

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(13) Cartera de créditos, neto (continuación)

Resumen de concentración de la cartera vencida y en cobro judicial por sector

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

Actividad económica	2017	
	Saldo	Concentración
Personales	121,676,397	51.3%
Hipotecarios para vivienda	86,986,951	36.7%
Comerciales	26,264,778	11.1%
Deudores por tarjetas de crédito	2,228,600	0.9%
Sobregiros contratados	2,622	0.0%
	237,159,348	100.0%

Actividad económica	2016	
	Saldo	Concentración
Personales	123,506,106	54.6%
Hipotecarios para vivienda	73,514,176	32.5%
Comerciales	28,543,455	12.6%
Deudores por tarjetas de crédito	674,947	0.3%
Sobregiros contratados	29,933	0.0%
	226,268,617	100.0%

BANCO DE FINANZAS, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(13) Cartera de créditos, neto (continuación)

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

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

2017										
Rango (días)	Cantidad de créditos	Personal	Hipotecario	Comercial	PYME	Tarjetas	Sobregiro	Total	Relación porcentual	Provisión
1 - 180	1,622	101,466,250	40,356,652	4,128,715	6,489,119	11,021,928	2,622	163,465,286	68.93%	70,566,356
181 - 365	72	9,009,640	13,066,243	1,519,906	10,825,253	-	-	34,421,042	14.51%	24,314,690
366 - 730	14	-	16,039,214	-	2,309,571	-	-	18,348,785	7.74%	9,174,392
más de 730	37	-	16,545,444	708,694	3,670,097	-	-	20,924,235	8.82%	10,462,117
Total	1,745	110,475,890	86,007,553	6,357,315	23,294,040	11,021,928	2,622	237,159,348	100.00%	114,517,555

2016										
Rango (días)	Cantidad de créditos	Personal	Hipotecario	Comercial	PYME	Tarjetas	Sobregiro	Total	Relación porcentual	Provisión
1 - 180	1,906	103,908,050	25,412,004	7,747,363	6,263,193	16,140,639	29,933	159,501,182	70.49%	70,555,004
181 - 365	46	3,457,417	17,254,739	897,605	3,030,778	-	-	24,640,539	10.89%	15,132,731
366 - 730	16	-	11,131,957	-	1,923,540	-	-	13,055,497	5.77%	6,527,749
más de 730	61	-	19,715,476	674,947	8,680,976	-	-	29,071,399	12.85%	14,535,700
Total	2,029	107,365,467	73,514,176	9,319,915	19,898,487	16,140,639	29,933	226,268,617	100.00%	106,751,184

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(13) Cartera de créditos, neto (continuación)

Situación de la cartera vencida y en cobro judicial

Al 31 de diciembre de 2017, el porcentaje en mora se mantiene controlado y dentro de los rangos razonables; la cartera vencida y en cobro judicial es de 1.22% sobre la cartera bruta (2016: 1.32%).

Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2017, el Banco reconoció un incremento en la provisión individual por la cartera de créditos como parte de los resultados del año por C\$37,414,675 (2016: C\$61,998,047).

Garantías adicionales por reestructuración

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

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

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

<u>Tipo de crédito</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Personales	601,617,776	744,221,080
Hipotecarios para vivienda	559,276,741	493,358,413
Comerciales	526,619,218	308,294,534
Tarjetas de crédito	138,840,590	121,584,273
Agrícolas	45,506,115	36,850,603
Industriales	165,248,879	131,624,030
Ganaderos	569,243	423,574
Sobregiro	2,286,290	209,656
Venta de bienes a plazo	4,109,894	4,132,088
Total	<u>2,044,074,746</u>	<u>1,840,698,251</u>

Créditos saneados e intereses devengados no cobrados

Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2017, el monto de los créditos vencidos que fueron saneados de los activos fue de C\$311,339,895 (2016: C\$217,476,504), y no se registró saneamiento de créditos con partes relacionadas. El monto de los intereses devengados no cobrados y registrados en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2017, fue de C\$31,459,544 (2016: C\$32,833,310).

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(13) Cartera de créditos, neto (continuación)

Líneas de crédito

A continuación se muestra un detalle del monto de las líneas de crédito por préstamos y tarjetas que se presentan en cuentas de orden y contingentes por tipo de crédito al 31 de diciembre:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Líneas de crédito por préstamos no utilizadas (nota 25)	7,086,408,033	5,647,736,737
Líneas de crédito para sobregiros de cuenta corriente	10,773,235	7,781,788
Saldo no utilizado en líneas de crédito de tarjetahabientes	1,487,894,715	1,273,394,417
Total líneas de crédito por préstamos y tarjetas	<u>8,585,075,983</u>	<u>6,928,912,942</u>

(14) Otras cuentas por cobrar, neto

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Clientes por financiamiento de seguros	20,103,602	19,310,769
Depósitos en garantía	6,737,494	6,037,281
Anticipos a proveedores	53,943,962	7,758,818
Cupones por subsidio de vivienda social (a)	23,276,705	41,691,425
Otras	4,936,452	5,208,240
	<u>108,998,215</u>	<u>80,006,533</u>
Menos: provisión para otras cuentas por cobrar	(2,941,590)	(3,155,432)
	<u>106,056,625</u>	<u>76,851,101</u>

(a) Los cupones por subsidio de vivienda social corresponden a las cuotas mensuales devengadas de los préstamos otorgados con subsidio para vivienda social por el Gobierno de la República de Nicaragua que cumplen con los criterios establecidos en la Ley 677/2009. Estos saldos disminuyen en la medida que se reciben los cupones físicamente por parte del Ministerio de Hacienda y Crédito Público (MHCP). Estos cupones son utilizados por el Banco como crédito fiscal en el pago mensual del anticipo sobre la renta.

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del 1 de enero	3,155,432	2,803,669
Más:		
Provisión cargada a los resultados de las operaciones (nota 27)	1,156,191	1,441,434
Diferencial cambiario	126,397	130,506
Menos:		
Saneamientos	(588,512)	(755,782)
Exceso de provisión	(907,918)	(464,395)
Saldo al 31 de diciembre	<u>2,941,590</u>	<u>3,155,432</u>

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(15) Bienes de uso, neto

	2017							
	Terrenos	Edificios e instalaciones	Equipo rodante	Mobiliario y equipos	Equipos de computación	Construcciones en proceso	Biblioteca y obras de arte	Total
Costo								
Saldo al 1 de enero de 2017	18,808,702	71,038,727	12,360,970	198,202,555	114,092,860	274,431	2,069,218	416,847,463
Adiciones	11,507,539	86,359	482,334	12,535,473	14,877,527	6,503,019	20,767	46,013,018
Traslados	-	6,616,950	-	-	-	(6,616,950)	-	-
Retiros	-	-	(38,367)	(6,734,595)	(4,098,932)	-	-	(10,871,894)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>30,316,241</u>	<u>77,742,036</u>	<u>12,804,937</u>	<u>204,003,433</u>	<u>124,871,455</u>	<u>160,500</u>	<u>2,089,985</u>	<u>451,988,587</u>
Depreciación acumulada								
Saldo al 1 de enero de 2017	-	21,363,433	5,642,045	144,223,170	87,752,983	-	-	258,981,631
Adiciones (nota 30)	-	5,102,733	1,361,942	22,781,018	15,750,394	-	-	44,996,087
Retiros	-	-	(38,367)	(6,732,757)	(4,098,931)	-	-	(10,870,055)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>-</u>	<u>26,466,166</u>	<u>6,965,620</u>	<u>160,271,431</u>	<u>99,404,446</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>293,107,663</u>
Valor en libros								
Al 1 de enero de 2017	18,808,702	49,675,294	6,718,925	53,979,385	26,339,877	274,431	2,069,218	157,865,832
Al 31 de diciembre de 2017	<u>30,316,241</u>	<u>51,275,870</u>	<u>5,839,317</u>	<u>43,732,002</u>	<u>25,467,009</u>	<u>160,500</u>	<u>2,089,985</u>	<u>158,880,924</u>

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(15) Bienes de uso, neto (continuación)

	2016							Total
	Terrenos	Edificios e instalaciones	Equipo rodante	Mobiliario y equipos	Equipos de computación	Construcciones en proceso	Biblioteca y obras	
Costo								
Saldo al 1 de enero de 2016	11,549,494	44,360,313	10,108,578	181,779,238	95,384,836	3,217,189	2,069,218	348,468,866
Adiciones	7,259,208	18,657,053	2,252,392	19,701,176	21,196,906	5,678,518	-	74,745,253
Traslados	-	8,021,361	-	-	-	(8,621,276)	-	(599,915)
Retiros	-	-	-	(3,277,859)	(2,488,882)	-	-	(5,766,741)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>18,808,702</u>	<u>71,038,727</u>	<u>12,360,970</u>	<u>198,202,555</u>	<u>114,092,860</u>	<u>274,431</u>	<u>2,069,218</u>	<u>416,847,463</u>
Depreciación acumulada								
Saldo al 1 de enero de 2016	-	16,075,440	4,366,577	123,957,166	76,004,865	-	-	220,404,048
Adiciones (nota 30)	-	5,287,993	1,275,468	23,544,659	14,236,675	-	-	44,344,795
Retiros	-	-	-	(3,278,655)	(2,488,557)	-	-	(5,767,212)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>-</u>	<u>21,363,433</u>	<u>5,642,045</u>	<u>144,223,170</u>	<u>87,752,983</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>258,981,631</u>
Valor en libros								
Al 1 de enero de 2016	<u>11,549,494</u>	<u>28,284,873</u>	<u>5,742,001</u>	<u>57,822,072</u>	<u>19,379,971</u>	<u>3,217,189</u>	<u>2,069,218</u>	<u>128,064,818</u>
Al 31 de diciembre de 2016	<u>18,808,702</u>	<u>49,675,294</u>	<u>6,718,925</u>	<u>53,979,385</u>	<u>26,339,877</u>	<u>274,431</u>	<u>2,069,218</u>	<u>157,865,832</u>

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(16) Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	63,746,137	54,892,251
Menos:		
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(37,156,748)</u>	<u>(27,857,576)</u>
Total bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	<u>26,589,389</u>	<u>27,034,675</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del 1 de enero	27,857,576	21,077,353
Más:		
Provisión cargada a los resultados de las operaciones (nota 28)	4,951,320	5,894,252
Provisión trasladada de la cartera de créditos (nota 13)	13,924,563	16,514,134
Menos:		
Venta de bienes adjudicados	(803,202)	(2,524,433)
Diferencial cambiario	(8,773,509)	(11,769,918)
Gastos por desvalorización de bienes adjudicados no provisionados	-	(1,333,812)
Saldo al 31 de diciembre	<u>37,156,748</u>	<u>27,857,576</u>

(17) Inversiones permanentes en acciones

La participación del Banco en otras empresas comprende únicamente inversiones en acciones comunes en sociedades que están reguladas por la Superintendencia, las que se detallan a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A.	1,600,000	1,600,000
Inversiones de Nicaragua, S. A.	17,159,757	11,418,114
Central Nicaragüense de Valores, S. A. (CENIVAL)	475,200	475,200
ACH de Nicaragua, S. A.	6,750,000	6,750,000
	<u>25,984,957</u>	<u>20,243,314</u>

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(17) Inversiones permanentes en acciones (continuación)

Valuadas por el método de participación		
Descripción	Inversiones de Nicaragua, S. A.	
	2017	2016
Porcentaje de participación	100%	100%
Monto de resultados acumulados	5,689,176	1,266,637
Utilidad reconocida en el año (nota 29)	5,741,642	3,638,342
Porcentaje de votos que posee	100%	100%
Cantidad de acciones comunes poseídas	3,000	3,000

(18) Otros activos, neto

	2017	2016
(a) Gastos pagados por anticipado		
Anticipos de impuesto sobre la renta	1,891,186	247,798
Seguros pagados por anticipado	7,679,003	7,098,792
Mantenimientos pagados por anticipado	18,080,215	12,138,031
Comisiones pagadas a instituciones financieras	9,660,268	11,874,271
Alquileres pagados por anticipados	4,762,491	-
Otros gastos pagados por anticipado	8,135,748	10,139,427
Total gastos pagados por anticipado	50,208,911	41,498,319
(b) Gastos por emisión y colocación de obligaciones		
Honorarios legales	2,955,557	3,492,513
Gastos de emisión y colocación	11,355,339	3,572,914
Total gastos por emisión y colocación de obligaciones	14,310,896	7,065,427
(c) Cargos diferidos		
(i) Activos		
Valor de origen del <i>software</i>	201,474,890	176,668,886
Valor de origen de mejoras a propiedades en alquiler	74,378,227	71,725,433
	275,853,117	248,394,319
(ii) Amortización acumulada		
<i>Software</i>	(137,843,075)	(115,702,489)
Mejoras a propiedades en alquiler	(67,824,041)	(63,090,733)
Total amortización acumulada	(205,667,116)	(178,793,222)
Total cargos diferidos, neto	70,186,001	69,601,097
Pasan...	134,705,808	118,164,843

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(18) Otros activos, neto (continuación)

	2017	2016
... Vienen	134,705,808	118,164,843
(d) Bienes diversos		
Papelería, útiles y otros materiales	10,934,397	8,127,896
Bienes entregados en alquiler	5,505,038	10,548,463
Bienes fuera de uso	2,068,077	2,325,464
Bienes en importación	24,034	-
Otros bienes diversos	1,081,765	1,081,765
	19,613,311	22,083,588
Depreciación acumulada para bienes diversos	(775,133)	(1,009,264)
Total de bienes diversos, neto	18,838,178	21,074,324
Otros activos, neto	153,543,986	139,239,167

La amortización de los cargos diferidos cargados a los resultados de las operaciones al 31 de diciembre de 2017, fue de C\$58,399,870 [2016: C\$47,766,725 (nota 30)].

(19) Obligaciones con el público

	2017	2016
(a) En moneda nacional		
Depósitos:		
A la vista que no devengan intereses	347,470,412	339,664,749
Ahorro	1,574,504,458	1,306,877,026
A plazo vigentes	154,613,297	242,237,280
A plazo afectados en garantía	12,916,980	10,313,287
	2,089,505,147	1,899,092,342
(b) En moneda extranjera		
Depósitos:		
A la vista que no devengan intereses	857,970,132	702,840,162
Ahorro	6,035,830,583	5,461,268,339
A plazo vigentes	388,230,535	346,775,366
A plazo afectados en garantía	4,237,681,097	4,177,268,029
	11,519,712,347	10,688,151,896
	13,609,217,494	12,587,244,238

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(19) Obligaciones con el público (continuación)

Al 31 de diciembre de 2017, los depósitos incluyen saldos en moneda extranjera por USD373,918,866 (equivalentes a C\$11,513,298,415) y por EUR173,690 (equivalentes a C\$6,413,932), [2016: USD364,165,122 (equivalentes a C\$10,679,032,954) y por EUR268,398 (equivalentes a C\$9,118,942)]. Al 31 de diciembre de 2017, las tasas de los depósitos a plazo fijo oscilan entre 0.75% y 6.9% en moneda extranjera y 0.5% y 5.9% en moneda nacional (2016: entre 0.75% y 7.81% en moneda extranjera y 0.5% y 6% en moneda nacional) y las de los depósitos de ahorro oscilan entre 0.64% y 4.65% en moneda extranjera y 0.89% y 6% en moneda nacional (2016: entre 0.65% y 4.65% en moneda extranjera y 0.89% y 4.91% en moneda nacional).

A continuación se presentan los vencimientos de los depósitos a plazo fijo a partir del año 2018:

<u>Año</u>	<u>Monto C\$</u>
2018	4,265,869,624
2019	1,393,323,174
2020	138,109,907
2021	57,261,421
Posterior al 2021	84,855,186
	<u>5,939,419,312</u>

Estos montos incluyen depósitos a plazo del BCN por C\$144,200,632 y de las instituciones financieras por C\$1,001,776,770.

(20) Otras obligaciones con el público

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cheques de gerencia	30,607,762	18,179,178
Cheques certificados	2,735,266	3,250,599
Giros caducados	2,253,834	2,044,160
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	2,714,649	2,713,994
Obligaciones por operaciones de confianza	781,180	12,457,484
Obligaciones con casas comerciales (vehículos)	13,328,240	22,539,703
Obligaciones por bonos emitidos (i)	260,460,223	305,915,271
Otros	55,579,463	45,426,409
	<u>368,460,617</u>	<u>412,526,798</u>
Cargos financieros por pagar sobre depósitos	120,592,864	117,548,981
	<u>489,053,481</u>	<u>530,075,779</u>

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(20) Otras obligaciones con el público (continuación)

(i) Obligaciones por bonos emitidos (continuación)

Desde el año 2013, el Banco está presente en el mercado bursátil nicaragüense con su programa de Valores Estandarizados de Renta Fija, por la cantidad de quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD15,000,000), bajo la inscripción número 379. El 12 de septiembre de 2016 se realiza inscripción número 0401 por un monto de USD50,000,000 autorizado mediante la resolución número 0413. Los instrumentos utilizados son: papel comercial y bonos, ambos en moneda dólar de los Estados Unidos de América, desmaterializados y en denominaciones de USD1,000 con intereses pagaderos trimestralmente.

Al 31 diciembre de 2017, el Banco ha captado del público un total de USD8,459,000 equivalente a C\$260,460,223 e intereses a la fecha por USD45,199 equivalente a C\$1,391,710. Los vencimientos de las obligaciones negociables vigentes al 31 diciembre de 2017, se presentan a continuación:

Serie	Plazo del bono (días)	Cantidad bonos emitidos	Cantidad bonos colocados	Valor facial USD	Fecha de vencimiento	Tasa	2017		
							Dólares	Córdobas	
NIBDF00B0062	1440	1,500	500	500,000	23/05/2018	6.30%	500,000	15,395,450	
NIBDF00B0112	1080	1,000	1,000	1,000,000	30/06/2018	6.00%	1,000,000	30,790,900	
NIBDF00B0088	1440	1,000	770	770,000	28/10/2018	6.30%	770,000	23,708,993	
NIBDF00B0120	1440	1,000	1,000	1,000,000	30/06/2019	6.30%	1,000,000	30,790,900	
NIBDF00B0096	1800	1,000	1,000	1,000,000	28/10/2019	6.65%	1,000,000	30,790,900	
NIBDF00B0179	1080	1,000	965	965,000	21/10/2019	6.00%	965,000	29,713,219	
NIBDF00B0161	720	3,000	278	278,000	24/10/2018	5.75%	278,000	8,559,870	
NIBDF00B0187	1080	2,350	2,350	2,350,000	16/12/2019	6.00%	2,350,000	72,358,615	
NIBDF00B0229	360	2,500	258	258,000	30/11/2018	5.20%	258,000	7,944,052	
NIBDF00B0237	900	3,500	338	338,000	23/06/2020	5.90%	338,000	10,407,324	
Totales		17,850	8,459	8,459,000			8,459,000	260,460,223	
Intereses por pagar sobre emisión de bonos								45,199	1,391,710
								8,504,199	261,851,933

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(20) Otras obligaciones con el público (continuación)

(i) Obligaciones por bonos emitidos (continuación)

Desde el año 2013, el Banco esta presente en el mercado bursatil nicaragüense con su programa de Valores Estandarizados de Renta Fija, por la cantidad de quince millones de dólares de los Estados Unidos de América (USD 15,000,000), bajo la inscripción número 379. El 12 de septiembre de 2016 se realiza inscripción número 0401 por un monto de USD50,000,000.00 autorizado mediante la resolución número 0413. Los instrumentos utilizados son: papel comercial y bonos, ambos en moneda dólar de los Estados Unidos de Norte América, desmaterializados y en denominaciones de USD1,000 con intereses pagaderos trimestralmente.

Al 31 diciembre de 2016, el Banco ha captado un total de USD10,432,000 equivalente a C\$305,915,270 e intereses a la fecha por USD49,903 equivalente a C\$1,463,393. Los vencimientos de las obligaciones negociables vigentes al 31 diciembre de 2016, se presentan a continuación:

Serie	Plazo del bono (días)	Cantidad bonos emitidos	Cantidad bonos colocados	Valor facial USD	Fecha de vencimiento	Tasa	2016		
							Dólares	Córdobas	
NIBDF00B0047	1440	1,000	850	850,000	16/12/2017	6.50%	850,000	24,925,995	
NIBDF00B0146	720	2,500	1,500	1,500,000	23/12/2017	5.75%	1,500,000	43,987,050	
NIBDF00B0062	1440	1,500	500	500,000	23/05/2018	6.30%	500,000	14,662,350	
NIBDF00B0112	1080	1,000	1,000	1,000,000	30/06/2018	6.00%	1,000,000	29,324,700	
NIBDF00B0088	1440	1,000	770	770,000	28/10/2018	6.30%	770,000	22,580,019	
NIBDF00B0120	1440	1,000	1,000	1,000,000	30/06/2019	6.30%	1,000,000	29,324,700	
NIBDF00B0096	1800	1,000	1,000	1,000,000	28/10/2019	6.65%	1,000,000	29,324,700	
NIBDF00B0153	360	2,000	394	394,000	21/10/2017	5.20%	394,000	11,553,932	
NIBDF00B0179	1080	1,000	955	955,000	21/10/2019	6.00%	955,000	28,005,089	
NIBDF00B0161	720	3,000	113	113,000	24/10/2018	5.75%	113,000	3,313,691	
NIBDF00B0187	1080	2,350	2,350	2,350,000	16/12/2019	6.00%	2,350,000	68,913,046	
Totales		17,350	10,432	10,432,000			10,432,000	305,915,271	
Intereses por pagar sobre emisión de bonos								49,903	1,463,393
								10,481,903	307,378,664

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(21) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(a) Depósitos con instituciones financieras		
En moneda nacional		
Depósitos	6,089,163	6,684,963
A la vista que no devengan intereses	31,711,465	28,398,374
Ahorro	<u>37,800,628</u>	<u>35,083,337</u>
En moneda extranjera		
Depósitos		
A la vista que no devengan intereses	6,272,706	5,677,070
Ahorro	397,526,751	524,071,067
A plazo vigentes	<u>1,001,776,770</u>	<u>608,909,124</u>
Total depósitos con instituciones financieras	<u>1,443,376,855</u>	<u>1,173,740,598</u>
(b) Obligaciones con instituciones financieras en moneda extranjera	5,434,918,566	4,340,326,426
(c) Obligaciones por bonos emitidos	<u>435,350,165</u>	<u>217,442,650</u>
Total obligaciones con instituciones financieras	<u>7,313,645,586</u>	<u>5,731,509,674</u>
(d) Otras cartas de crédito	11,859,041	10,841,490
(e) Cargos de intereses por pagar sobre obligaciones	<u>102,781,037</u>	<u>54,183,428</u>
Total obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	<u>7,428,285,664</u>	<u>5,796,534,592</u>

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

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

(b) Obligaciones con instituciones financieras en moneda extranjera

Institución financiera	Moneda de pago	Tasa			Fecha de último vencimiento		Tipo de garantía	Monto de garantía	Saldo
		Tipo	Referencia	Revisión	2017				
(b-1) Obligaciones a plazo hasta un año									
CoBank, ACB	USD	Fija	-	-	25-may-18			66,539,135	
CoBank, ACB	USD	Variable	Libor	Semestral	24-ago-18	Línea de crédito CCC*	-	120,995,480	
Banco Centroamericano de Integración Económica	USD	Variable	Libor	Trimestral	19-dic-18	Cesión de cartera	-	609,507,880	
Bac Florida Bank	USD	Fija	-	-	14-may-18	-	-	227,852,660	
Banco Latinoamericano de Exportación	USD	Fija	-	-	22-jun-18	-	-	61,581,800	
Cooperatieve Centrale Raiffeisen Boerenleenbank B. A.	USD	Fija	-	-	12-jun-18	Línea de crédito IFC**	-	92,372,700	
The OPEC Fund For International Development	USD	Variable	Libor	Semestral	08-ene-18	-	-	153,954,500	
Banco Interamericano de Desarrollo	USD	Fija	-	-	15-jun-18	-	-	61,581,800	
Banco Itaún de Uruguay, S. A.	USD	Fija	-	-	16-ago-18	Línea de crédito IFC**	-	293,221,741	
CaixaBank, Spain	USD	Fija	-	-	15-oct-18	Línea de crédito IFC**	-	53,545,375	
Deutsche Bank Trust Company Americas	USD	Fija	-	-	12-mar-18	Línea de crédito IFC**	-	263,262,195	
Deutsche Bank Trust Company Americas	USD	Variable	Libor	Semestral	06-ago-18	Línea de crédito CCC*	-	61,581,793	
(b-2) Obligaciones a plazo mayor de un año									
Banco de Fomento a la Producción	USD	Fija	-	-	11-abr-27	Cesión de cartera y activos	605,068,280	488,760,265	
Banco Centroamericano de Integración Económica	USD	Variable	Libor	Trimestral	25-oct-26	Cesión de cartera	1,021,616,681	567,270,225	
Corporación Interamericana de Inversiones	USD	Variable	Libor	Trimestral	15-mar-18	Cesión de cartera	13,384,945	7,697,725	
Micro, Small & Medium Enterprises Bonds, S. A.	USD	Variable	Libor	Semestral	07-ago-20		-	307,909,000	
Instituto Nicaraguense de Seguridad Social	USD	Fija			02-sep-25	Cesión de cartera	824,249,718	691,991,628	
Financierings - Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N. V.	USD	Variable	Libor	Semestral	10-oct-19	Cesión de cartera y activos	531,857,100	102,636,334	
Banco Interamericano de Desarrollo	USD	Variable	Libor	Semestral	15-may-25	Cesión de cartera	334,868,367	271,684,412	
Financierings - Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N. V.	USD	Variable	Libor	Semestral	10-oct-24	Cesión de cartera y activos	-	253,572,118	
Cargill Financial Services International, Inc.	USD	Variable	Libor	Semestral	16-nov-18	-	-	369,490,800	
Microfinance Enhancement Facility S. A.	USD	Variable	Libor	Semestral	22-dic-20	-	-	307,909,000	
Total obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos							<u>3,331,045,091</u>	<u>5,434,918,566</u>	

* Commodity Credit Corporation

** International Finance Corporation

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

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

(b) Obligaciones con instituciones financieras en moneda extranjera (continuación)

Institución financiera	Moneda de pago	Tasa			Fecha de último vencimiento	Tipo de garantía	Monto de garantía	Saldo
		Tipo	Referencia	Revisión				
(b-1) Obligaciones a plazo hasta un año								
Banco Centroamericano de Integración Económica	USD	Variable	Libor	-	31-oct-17	Cesión de cartera	-	667,309,306
Bac Florida Bank	USD	Fija	-	-	13-jun-17	-	-	163,082,344
Banco Latinoamericano de Exportación	USD	Fija	-	-	21-jun-17	-	-	234,582,937
Cooperatieve Centrale Raiffeisen Boerenleenbank B. A.	USD	Fija	-	-	10-may-17	Línea de crédito IFC*	-	29,324,700
The OPEC Fund For International Development	USD	Variable	Libor	-	08-ene-17	-	-	146,623,500
Banco Interamericano de Desarrollo	USD	Fija	-	-	15-jun-17	-	-	79,217,763
CaixaBank, Spain	USD	Fija	-	-	05-jun-17	Línea de crédito IFC*	-	117,338,048
Deutsche Bank Trust Company Americas	USD	Fija	-	-	09-jun-17	Línea de crédito IFC*	-	373,468,888
PNC Bank, N. A.	USD	Fija	-	-	14-feb-17	-	-	26,524,191
Banco de Fomento a la Producción	USD	Fija	-	-	11-sep-17	-	-	136,125,663
(b-2) Obligaciones a plazo mayor de un año								
Depósito a plazo fijo de las instituciones del país								
Banco de Fomento a la Producción	USD	Fija	-	-	11-jun-26	Cesión de cartera y activos	463,821,764	175,265,969
Banco Centroamericano de Integración Económica	USD	Variable	Libor	-	25-oct-26	Cesión de cartera	1,500,943,207	305,526,872
International Finance Corporation (IFC)	USD	Variable	Libor	-	15-ene-17	Cesión de cartera	15,169,082	8,797,410
Corporación Interamericana de Inversiones	USD	Variable	Libor	-	15-mar-18	Cesión de cartera	59,435,213	36,655,875
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social	USD	Fija	-	-	02-sep-25	Cesión de cartera	926,141,030	772,718,882
Financierings - Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N. V.	USD	Variable	Libor	-	10-oct-19	Cesión de cartera y activos	572,082,573	146,623,501
Banco Interamericano de Desarrollo	USD	Variable	Libor	-	15-may-25	Cesión de cartera	379,124,023	293,247,000
Financierings - Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V.	USD	Variable	Libor	-	10-oct-24	Cesión de cartera y activos	-	275,997,177
Cargill Financial Services International, Inc.	USD	Variable	Libor	-	16-nov-18	-	-	351,896,400
Total obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos							<u>3,916,716,892</u>	<u>4,340,326,426</u>

* International Finance Corporation

BANCO DE FINANZAS, S. A.

Managua, Nicaragua

31 de December de 2017

Notas a los estados financieros separados

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

(c) Obligaciones por bonos emitidos

Al 31 diciembre de 2017, el Banco ha captado de instituciones financieras un total de USD14,129,697 con descuento de USD7,303 para un valor facial de USD14,137,000 e intereses a la fecha por USD114,701. Los vencimientos de las obligaciones negociables vigentes al 31 diciembre de 2017, se presentan a continuación:

Serie	Plazo del bono	Cantidad bonos emitidos	Cantidad bonos colocados	Valor facial USD	Fecha de vencimiento	Tasa	2017		
							Dólares	Córdobas	
NIBDF00B0062	1440	1,500	1,000	1,000,000	23/05/2018	6.30%	1,000,000	30,790,900	
NIBDF00B0088	1440	1,000	230	230,000	28/10/2018	6.30%	230,000	7,081,907	
NIBDF00B0054	1800	500	500	500,000	16/12/2018	7.00%	500,000	15,395,450	
NIBDF00B0070	1800	2,500	2,500	2,500,000	23/05/2019	6.50%	2,500,000	76,977,250	
NIBDF00B0179	1080	1,000	35	35,000	21/10/2019	6.00%	35,000	1,077,682	
NIBDF00B0161 (i)	720	3,000	2,722	2,722,000	24/10/2018	5.75%	2,723,923	83,872,042	
NIBDF00B0203	390	2,500	2,500	2,500,000	08/10/2018	5.20%	2,500,000	76,977,250	
NIBDF00B0229	360	2,500	2,000	2,000,000	30/11/2018	5.20%	2,000,000	61,581,800	
NIBDF00B0237	900	3,500	150	150,000	23/06/2020	5.90%	150,000	4,618,634	
NIBDF00B0195	360	2,500	2,500	2,500,000	08/09/2018	5.20%	2,500,000	76,977,250	
		<u>20,500</u>	<u>14,137</u>	<u>14,137,000</u>			<u>14,138,923</u>	<u>435,350,165</u>	
Intereses por pagar sobre emisión de bonos								<u>114,701</u>	<u>3,531,749</u>
							<u>14,253,624</u>	<u>438,881,914</u>	

(i) El bono de la serie NIBDF00B0161 se colocó con un sobrepago de USD1,923.

BANCO DE FINANZAS, S. A.

Managua, Nicaragua

31 de December de 2017

Notas a los estados financieros separados

(21) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (continuación)**(c) Obligaciones por bonos emitidos**

Al 31 diciembre de 2016, el Banco ha captado de instituciones financieras un total de USD7,404,979, con descuento de USD10,020 para un valor facial de USD7,415,000 e intereses a la fecha por USD50,611. Los vencimientos de las obligaciones negociables vigentes al 31 diciembre de 2016, se presentan a continuación:

Serie	Plazo del bono	Cantidad bonos emitidos	Cantidad bonos Colocados	Valor facial USD	Fecha de vencimiento	Tasa	2016		
							Dólares	Córdobas	
NIBDF00B0047	1440	1,000	150	150,000	16/12/2017	6.50%	150,000	4,398,705	
NIBDF00B0146	720	2,500	1,000	1,000,000	23/12/2017	5.75%	1,000,000	29,324,700	
NIBDF00B0062	1440	1,500	1,000	1,000,000	23/05/2018	6.30%	1,000,000	29,324,700	
NIBDF00B0088	1440	1,000	230	230,000	28/10/2018	6.30%	230,000	6,744,681	
NIBDF00B0054	1800	500	500	500,000	16/12/2018	7.00%	500,000	14,662,350	
NIBDF00B0070	1800	2,500	2,500	2,500,000	23/05/2019	6.50%	2,500,000	73,311,750	
NIBDF00B0179	1080	1,000	35	35,000	21/10/2019	6.00%	35,000	1,026,364	
NIBDF00B0161	720	3,000	2,000	2,000,000	24/10/2018	5.75%	2,000,000	58,649,400	
		<u>13,000</u>	<u>7,415</u>	<u>7,415,000</u>			<u>7,415,000</u>	<u>217,442,650</u>	
Intereses por pagar sobre emisión de bonos								50,611	1,484,143
							<u>7,465,611</u>	<u>218,926,793</u>	

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

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

El Banco tiene que cumplir con varios requerimientos contractuales, como parte de los financiamientos recibidos de terceros. Esos requerimientos incluyen el cumplir con ciertos indicadores financieros específicos y otras condiciones. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco confirma estar en cumplimiento con todos esos requerimientos.

A continuación se presentan los vencimientos del principal de las obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos a partir del año 2018:

Año	Monto
2018	4,100,608,658
2019	1,261,850,592
2020	942,985,910
2021	337,375,350
Posterior al 2021	682,684,098
	7,325,504,608

(22) Obligaciones subordinadas

	2017	2016
(i) Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)-Subordinada		
Saldo de préstamo por USD1,400,000 de un monto autorizado de USD7,000,000 bajo el esquema de deuda subordinada, recibido el 28 de diciembre de 2007, que venció el 21 de diciembre de 2017, con una tasa de interés anual de 5.50% (LIBOR 3M + 4.50%), con período de gracia de 5 años.	-	41,054,580
(ii) International Finance Corporation		
Préstamo por un monto de USD3,750,000 bajo el esquema de deuda subordinada, recibido el 26 de junio de 2014, con vencimiento el 15 de abril de 2022. Con una tasa de interés de 8.01% (LIBOR 6M + 6.75%), con período de gracia de 5 años.	115,465,875	109,967,625
Pasan...	115,465,875	151,022,205

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(22) Obligaciones subordinadas (continuación)

	2017	2016
...vienen	115,465,875	151,022,205
(iii) IFC Capitalization (Subordinated Debt) Fund, L. P.		
Préstamo por un monto de USD11,250,000 bajo el esquema de deuda subordinada, recibido el 26 de junio de 2014, con vencimiento el 15 de abril de 2022. Con una tasa de interés de 7.28% (LIBOR 6M + 6.75%), con período de gracia de 5 años.	346,397,625	329,902,875
	461,863,500	480,925,080
Intereses por pagar sobre obligaciones subordinadas	8,075,324	7,404,924
Total de obligaciones subordinadas	469,938,824	488,330,004

(23) Otras cuentas por pagar

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

	2017	2016
Impuestos y retenciones por pagar	35,332,808	21,623,384
Cuentas por pagar, ASSA Compañía de Seguros, S. A.	7,617,791	7,178,650
Aportaciones laborales retenidas por pagar	1,652,855	1,466,411
Cuentas por pagar VISA	1,687,588	1,505,325
Honorarios por servicios profesionales de los notarios	162,444	10,374
Renta con opción a compra	-	6,240
Cuentas por pagar por honorarios e inscripciones en el Registro Público	18,050,483	15,117,814
Total de otras cuentas por pagar	64,503,969	46,908,198

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(24) Otros pasivos y provisiones

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(i) Provisiones		
Indemnización	97,792,408	91,863,558
Vacaciones	7,389,895	5,300,408
Treceavo mes	2,544,255	2,300,443
Subtotal de provisión para beneficios a empleados	<u>107,726,558</u>	<u>99,464,409</u>
Otras provisiones	14,396,569	23,031,787
Aportaciones patronales por pagar	5,454,580	4,727,170
Subtotal provisiones	<u>127,577,707</u>	<u>127,223,366</u>
(ii) Ingresos diferidos		
Ganancia por venta de bienes	13,644,587	11,783,780
Comisiones financieras anticipadas	27,557,611	25,800,332
Subtotal ingresos diferidos	<u>41,202,198</u>	<u>37,584,112</u>
Provisión para créditos contingentes	<u>893,203</u>	<u>991,122</u>
Total otros pasivos y provisiones	<u>169,673,108</u>	<u>165,798,600</u>

El movimiento de la provisión para beneficios a empleados se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al inicio del 1 de enero	99,464,409	88,252,504
Provisiones generadas en el año	69,989,650	57,526,326
Provisiones utilizadas en el año	(61,727,501)	(46,314,421)
Saldo al 31 de diciembre	<u>107,726,558</u>	<u>99,464,409</u>

(25) Compromisos y contingencias

(a) Cuentas de orden

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Garantías por créditos	35,997,425,251	29,264,239,610
Líneas de créditos por préstamos	7,086,408,033	5,647,736,737
Principal e intereses saneados	1,193,864,881	960,294,356
Cartera e inversiones dadas en garantía	3,331,045,090	3,916,716,891
Títulos en garantía por créditos	860,560,069	546,024,426
Otras	10,086,514,038	5,388,979,899
	<u>58,555,817,362</u>	<u>45,723,991,919</u>

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(25) Compromisos y contingencias (continuación)

(b) Arrendamientos operativos

Algunos edificios utilizados por el Banco para las oficinas administrativas y sus sucursales, se encuentran bajo contratos de arrendamiento operativo. El gasto por arrendamiento operativo durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2017, fue de C\$60,546,278 (2016: C\$55,653,137). Los gastos de arrendamiento del Banco, proyectados para los próximos cinco años, se detallan a continuación:

Año	Monto
2018	79,266,194
2019	79,461,396
2020	83,434,466
2021	87,606,189
2022	91,986,499
	421,754,744

(c) Litigios

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Administración del Banco confirma que no tiene litigio o reclamación alguna que sea probable que origine un efecto adverso significativo al Banco, o a su situación financiera o sus resultados de operación.

(26) Ingresos netos por ajustes monetarios

Producto del deslizamiento diario del córdoba con relación al dólar de los Estados Unidos de América, el Banco ha venido ajustando a las nuevas tasas de cambio sus activos y pasivos denominados en moneda extranjera y moneda nacional sujetos a mantenimiento de valor. En consecuencia, al 31 de diciembre de 2017, ha registrado ingresos netos por ajustes monetarios de C\$121,851,026 (2016: C\$116,544,371) como parte de los resultados del período.

(27) Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios

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

	2017	2016
Recuperaciones de créditos saneados	89,850,481	84,758,282
Disminución de provisión para cartera de créditos (Nota 13)	42,601,873	41,201,116
Disminución de provisión para otras cuentas por cobrar	742,558	464,395
Disminución de provisión para créditos contingentes	906,111	818,642
Pasan...	134,101,023	127,242,435

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
...Vienen	134,101,023	127,242,435
Constitución de provisión para cartera de créditos	(392,912,721)	(324,293,888)
Saneamiento de intereses y comisiones	(74,465,127)	(47,328,520)
Constitución de provisión para otras cuentas por cobrar (Nota 14)	(1,156,191)	(1,441,434)
Constitución de provisión para créditos contingentes	(768,838)	(918,765)
	<u>(469,302,877)</u>	<u>(373,982,607)</u>
Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>(335,201,854)</u>	<u>(246,740,172)</u>

(28) Ingresos operativos diversos

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(a) Ingresos operativos diversos, netos		
(i) Operaciones de cambio y arbitraje	<u>131,215,601</u>	<u>152,736,740</u>
(ii) Comisiones por servicios bancarios		
Comisiones por giros y transferencias al exterior	15,258,100	14,272,349
Comisiones por cheques certificados	165,860	192,552
Comisiones por giros y transferencias locales	198,605	127,801
Comisiones por venta de cheques de gerencia	148,667	196,476
Comisiones varias por servicios bancarios	2,335,981	2,089,925
	<u>18,107,213</u>	<u>16,879,103</u>
(iii) Cargos y comisiones por tarjetas de crédito		
Comisiones por renovación de tarjetas de crédito	7,670,168	4,362,760
Comisiones por adelantos de efectivo	8,241,748	9,330,772
Cargos por servicios	6,126	38,026
Otras comisiones por tarjetas de crédito	42,119,037	37,295,221
	<u>58,037,079</u>	<u>51,026,779</u>
(iv) Comisiones por cuentas corrientes		
Comisiones por venta de chequeras	2,294,059	1,946,930
Otras comisiones por servicios de cuentas corrientes	4,828,768	4,772,253
Comisiones por saldos mínimos y cuentas inactivas	847,300	771,017
Comisiones por servicios públicos	1,850,444	1,733,764
Comisiones por cheques sin fondos	593,754	676,285
	<u>10,414,325</u>	<u>9,900,249</u>
Pasan...	<u>217,774,218</u>	<u>230,542,871</u>

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(28) Ingresos operativos diversos (continuación)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(a) Ingresos operativos diversos, netos (continuación)		
...Vienen	217,774,218	230,542,871
(v) Comisiones por cuentas de ahorro		
Comisiones por saldos mínimos y cuentas inactivas	13,326,750	15,262,084
Comisiones por tarjetas de débito	15,215,048	13,513,265
Otras comisiones por servicios de cuentas de ahorro	24,742,298	15,801,310
	<u>53,284,096</u>	<u>44,576,659</u>
(vi) Comisiones por cartera de créditos		
Comisiones sobre penalización de pago anticipado de préstamos	3,261,311	2,110,130
Otras comisiones sobre cartera de créditos	46,010,329	52,866,865
	<u>49,271,640</u>	<u>54,976,995</u>
(vii) Otras comisiones por servicios		
Ingresos operativos varios	120,644,814	105,636,170
Ingresos por otros activos	16,747,492	20,258,997
	<u>137,392,306</u>	<u>125,895,167</u>
Total ingresos operativos diversos	<u>457,722,260</u>	<u>455,991,692</u>
(b) Gastos operativos diversos		
Operaciones de cambio y arbitraje	72,777,153	73,095,730
Operativos diversos	54,876,667	63,869,785
Procesamiento de datos ATH	27,196,637	28,084,252
Recuperación de créditos	3,842,692	6,299,351
Certificado trimestral	6,592,707	5,989,347
Pérdida y desvalorización de bienes adjudicados (nota 16)	4,951,320	5,894,252
Comisiones por corresponsalía	3,912,314	2,990,955
Operativos de tarjetas	2,760,336	1,858,910
Consumo de plásticos de tarjetas VISA	1,830,340	1,568,068
Comisiones por servicios bursátiles	1,350,982	1,258,300
Colectivo de vida deudores	747,138	532,768
Comisiones pagadas por adelantos de efectivo	654,321	493,735
Otros	18,491,668	15,254,282
Total de gastos operativos diversos	<u>199,984,275</u>	<u>207,189,735</u>
Ingresos operativos diversos, neto	<u>257,737,985</u>	<u>248,801,957</u>

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(29) Participación en resultados de subsidiarias y asociadas

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A.		
Dividendos pagados	570,011	475,009
Inversiones de Nicaragua, S. A.		
Participación sobre resultados 2017	5,741,642	-
Participación sobre resultados 2016	-	3,638,342
Central Nicaragüense de Valores S. A.		
Capitalización de utilidades	-	41,478
	<u>6,311,653</u>	<u>4,154,829</u>

(30) Gastos de administración

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Sueldos y beneficios al personal	486,722,179	443,443,734
Arrendamientos operativos	60,546,278	55,653,137
Publicidad y relaciones públicas	49,399,522	49,789,120
Amortización (nota 18)	58,399,870	47,766,725
Depreciación (nota 15)	44,996,087	44,344,796
Honorarios profesionales y asistencia técnica	36,223,364	33,559,091
Comunicaciones	30,097,338	27,474,174
Reparaciones y mantenimiento	25,957,982	27,089,463
Energía y agua	24,949,346	23,992,595
Seguridad	21,316,491	20,004,366
Seguros y fianzas	17,249,089	14,315,468
Servicios contratados	13,638,134	12,190,824
Dietas de Junta Directiva	11,907,111	10,744,143
Traslado de efectivo y valores	7,577,740	9,368,997
Papelería y útiles de oficina	7,496,347	8,154,019
Combustible y lubricantes	7,979,688	7,149,863
Legales	2,686,692	2,976,911
Correo	1,188,974	1,151,085
Pasajes y traslados	546,596	591,580
Otros (saldos menores a C\$2 millones)	29,157,796	30,560,052
	<u>938,036,624</u>	<u>870,320,143</u>

El número promedio de empleados mantenidos durante el 2017 fue de 1,018 (2016: 1,010).

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(31) Contribuciones por leyes especiales

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Aporte a la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (a)	18,101,473	16,491,819
Primas y cuotas de depósitos para el Fondo de Garantía de Depósitos (FOGADE) (b)	33,681,120	30,385,518
	<u>51,782,593</u>	<u>46,877,337</u>

- (a) Corresponde a aportes efectuados por el Banco a la Superintendencia en cumplimiento con el artículo 29 de la Ley 316/1999, la cual establece que las instituciones financieras y personas naturales y jurídicas sujetas a la vigilancia de la Superintendencia deben aportar anualmente el uno punto tres (1.3) por millar del total de activos.
- (b) Corresponde a aportes efectuados por el Banco al FOGADE, los cuales se registran como gasto conforme con lo establecido en los artículos 25 y 28 de la Ley 551/2005, de 30 de agosto, del Sistema de Garantía de Depósitos.

(32) Capital social y dividendos

El capital social está representado por acciones comunes. Los dividendos sobre las acciones se reconocen en el período en que son declarados.

Composición del capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2017, el capital social autorizado es de C\$1,073,560,000 compuesto por 214,712,000 acciones comunes con valor nominal de C\$5 cada una, a través de una capitalización por C\$94,060,000 provenientes de utilidades acumuladas, aprobada por la Junta General de Accionistas el 22 de junio de 2017; (2016: C\$979,500,000, compuesto por 195,900,000 acciones comunes con valor nominal de C\$5 cada una).

Distribución de dividendos

Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2017, el Banco recibió la no objeción por parte de la Superintendencia para el pago de dividendos hasta por C\$112,868,084 (2016: dividendos decretados y pagados por C\$100,570,205) provenientes de utilidades de períodos anteriores.

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(33) Principales leyes y regulaciones aplicables

Los bancos en Nicaragua se rigen bajo 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.

(i) Capital mínimo requerido

El capital mínimo requerido para operar un banco en Nicaragua según la resolución CD-SIBOIF-930-1-FEB23-2016, es de C\$329,495,500.

(ii) Distribución de dividendos

Solamente podrá haber distribución de dividendos si se hubiesen constituido las provisiones y las reservas obligatorias correspondientes al año anterior y si no hay objeción por parte de la Superintendencia.

(iii) Encaje legal

De conformidad con las normas monetarias emitidas por el BCN vigentes, el Banco debe mantener un monto de efectivo en concepto de encaje legal depositado en el BCN. El porcentaje de encaje legal en moneda nacional y extranjera, es en ambos casos, del 12% diario y del 15% catorcenal para el promedio del total de las obligaciones sujetas a encaje de la catorcena anterior a la catorcena en evaluación. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el Banco confirma estar en cumplimiento con esta disposición.

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

De conformidad con las normas y disposiciones financieras establecidas en la Ley 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 el 30% de la base de cálculo de capital.
- En caso de existir vínculos significativos entre dos o más deudores relacionados al Banco y a personas o grupo de interés que no sean partes relacionadas al Banco, el máximo de crédito a esos deudores debe ser del 30% de la base de cálculo.

Si hubiese falta de cumplimiento de las condiciones antes enumeradas, la Superintendencia pudiera iniciar ciertas acciones obligatorias y posibles acciones discrecionales adicionales que podrían tener un efecto sobre los estados financieros del Banco. La Administración manifiesta estar en cumplimiento con todos los requerimientos a los que está sujeta.

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(34) Valor razonable de los instrumentos financieros

	2017	
	Valor en libros	Valor razonable
Activos		
Disponibilidades	3,834,382,472	3,834,382,472
Inversiones en valores, neto y operaciones con reporto	1,224,730,779	1,224,450,901
Cartera de créditos	19,370,602,402	18,980,285,695
Total activos	<u>24,429,715,653</u>	<u>24,039,119,068</u>
Pasivos		
Obligaciones con el público	13,609,217,494	13,732,408,338
Otras obligaciones (bonos emitidos)	260,460,223	265,881,084
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	7,325,504,629	7,509,018,413
Obligaciones con el BCN	147,246,931	152,712,378
Obligaciones subordinadas	461,863,500	489,180,547
Total pasivos	<u>21,804,292,777</u>	<u>22,149,200,760</u>
	2016	
	Valor en libros	Valor razonable
Activos		
Disponibilidades	3,464,743,815	3,464,743,815
Inversiones en valores, neto y operaciones con reporto	932,698,850	954,855,850
Cartera de créditos	17,197,304,424	16,956,513,617
Total activos	<u>21,594,747,089</u>	<u>21,376,113,282</u>
Pasivos		
Obligaciones con el público	12,587,244,238	12,712,989,654
Otras obligaciones (bonos emitidos)	305,915,270	333,296,036
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	5,742,351,165	5,890,594,637
Obligaciones con el BCN	148,195,785	149,990,264
Obligaciones subordinadas	480,925,080	518,133,061
Total pasivos	<u>19,264,631,538</u>	<u>19,605,003,652</u>

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

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

A continuación se detallan los métodos y los supuestos utilizados por la Administración para el cálculo estimado del valor razonable de los instrumentos financieros del Banco:

(a) Depósitos en bancos a la vista, depósitos de clientes a la vista, depósitos de clientes de ahorro, depósitos a plazo

Para estos instrumentos financieros, excepto depósitos a plazo, el valor en libros se aproxima a su valor razonable por su naturaleza de corto plazo. Para los depósitos a plazo, el valor razonable se basa en los flujos futuros de efectivo descontados, usando las tasas de interés ofrecidas para nuevos depósitos con vencimiento remanente similar.

(b) Inversiones en valores

Para estos montos, el valor razonable está basado en cotizaciones de precios de mercado o cotizaciones de agentes corredores.

(c) Inversiones en acciones

El Banco compra acciones de empresas privadas que están sujetas a supervisión por la Superintendencia. En Nicaragua no se dispone de precios de mercado para estas inversiones, no siendo factibles otros métodos de valoración.

(d) Cartera de créditos

El Banco otorga financiamiento para diferentes actividades tales como: personales, agrícolas, ganaderos e industriales. El valor razonable estimado para los préstamos representa la cantidad descontada de flujos futuros de efectivo estimados a recibir. Los flujos futuros de efectivo estimados se descuentan a las tasas actuales de mercado publicadas por la Superintendencia para determinar su valor razonable.

(e) Obligaciones con instituciones financieras

Para las obligaciones con instituciones financieras, el valor razonable se basa en flujos futuros de efectivo descontados usando las tasas de interés del mercado publicadas por la Superintendencia para nuevos financiamientos con vencimiento similar remanente.

BANCO DE FINANZAS, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

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

(e) Obligaciones con instituciones financieras (continuación)

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en informaciones del mercado sobre los instrumentos financieros. Estas estimaciones 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; 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.

BANCO DE FINANZAS, S. A.

Managua, Nicaragua

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(35) Balance de situación separado antes y después de ajustes

A continuación se presenta una explicación de cómo los ajustes posteriores a las cifras previamente reportadas al cierre afectaron la situación financiera separada para que estén de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia.

	Saldos según libros antes de ajustes	Ajustes y reclasificaciones		Saldos auditados
		Debe	Haber	
Activos				
Disponibilidades				
Moneda nacional				
Caja	267.337.173	-	-	267.337.173
Banco Central de Nicaragua	436.085.387	-	-	436.085.387
Depósitos en instituciones financieras del país	25.317.158	-	-	25.317.158
Otras disponibilidades	4.515.989	-	-	4.515.989
Moneda extranjera				
Caja	205.545.716	-	-	205.545.716
Banco Central de Nicaragua	1.999.292.706	-	-	1.999.292.706
Depósitos en instituciones financieras del país	132.729.802	-	-	132.729.802
Depósitos en instituciones financieras del exterior	681.778.990	-	-	681.778.990
Otras disponibilidades	81.779.551	-	-	81.779.551
	<u>3.834.382.472</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3.834.382.472</u>
Inversiones en valores, neto				
Inversiones disponibles para la venta	521.543.798	-	-	521.543.798
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	703.186.981	-	-	703.186.981
	<u>1.224.730.779</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1.224.730.779</u>
Operaciones con reportos y valores derivados				
Cartera de créditos, neto				
Créditos vigentes	18.842.183.393	-	-	18.842.183.393
Créditos prorrogados	1.140.352	-	-	1.140.352
Créditos reestructurados	290.119.309	-	-	290.119.309
Créditos vencidos	169.150.082	-	-	169.150.082
Créditos en cobro judicial	68.009.266	-	-	68.009.266
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos	176.438.396	-	-	176.438.396
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos	(421.613.894)	-	-	(421.613.894)
	<u>19.125.426.904</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>19.125.426.904</u>
Otras cuentas por cobrar, neto	106.056.625	-	-	106.056.625
Bienes de uso, neto	158.880.924	-	-	158.880.924
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	26.589.389	-	-	26.589.389
Inversiones permanentes en acciones	25.984.957	-	-	25.984.957
Otros activos, neto	153.543.986	-	-	153.543.986
Total activos	<u>24.655.596.036</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24.655.596.036</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público				
Moneda nacional				
Depósitos a la vista	347.470.412	-	-	347.470.412
Depósitos de ahorro	1.574.504.458	-	-	1.574.504.458
Depósitos a plazo	167.530.277	-	-	167.530.277
Moneda extranjera				
Depósitos a la vista	857.970.132	-	-	857.970.132
Depósitos de ahorro	6.035.830.583	-	-	6.035.830.583
Depósitos a plazo	4.625.911.632	-	-	4.625.911.632
	<u>13.609.217.494</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13.609.217.494</u>
Otras obligaciones con el público	489.053.481	-	-	489.053.481
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	7.428.285.664	-	-	7.428.285.664
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	149.525.267	-	-	149.525.267
Otras cuentas por pagar	64.503.969	-	-	64.503.969
Otros pasivos y provisiones	169.673.108	-	-	169.673.108
Obligaciones subordinadas	469.938.824	-	-	469.938.824
Total pasivos	<u>22.380.197.807</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>22.380.197.807</u>
Patrimonio				
Capital social suscrito y pagado	1.073.560.000	-	-	1.073.560.000
Reservas patrimoniales	387.110.473	-	52.485.327	439.595.800
Resultados acumulados	814.727.756	52.485.327	-	762.242.429
Total patrimonio	<u>2.275.398.229</u>	<u>52.485.327</u>	<u>52.485.327</u>	<u>2.275.398.229</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>24.655.596.036</u>	<u>52.485.327</u>	<u>52.485.327</u>	<u>24.655.596.036</u>
Cuentas contingentes	1.625.131.591	-	-	1.625.131.591
Cuentas de orden	58.555.817.362	-	-	58.555.817.362

BANCO DE FINANZAS, S. A.
Managua, Nicaragua

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(36) Estado de resultados separado antes y después de ajustes

Al 31 de diciembre de 2017 y por el año terminado en esa fecha, el Banco no registró ningún ajuste y/o reclasificación posterior al cierre contable que afectaran las cifras del estado de resultados separado previamente reportadas para que estén de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia.

(37) Asientos de ajustes y reclasificaciones propuestos

N.º de cuenta	Cuentas	Debe	Haber
	Reclasificación n.º 1		
4601	Resultados acumulados	52,485,327	-
4501	Reservas patrimoniales	-	52,485,327
	Traslado a reserva legal del 15% de los resultados del período, conforme con lo establecido en la Ley General 561/2005, artículo 21.	<u>52,485,327</u>	<u>52,485,327</u>