

PROSPECTO SIMPLIFICADO



BANCO DE LA PRODUCCION S.A.

PROGRAMA DE EMISION DE VALORES ESTANDARIZADOS DE RENTA FIJA

El tiempo para colocar las series del presente programa es de cuatro (4) años a partir de la fecha de autorización por parte de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

Moneda	Tipo de Emisiones	Monto del Programa de Emisión
Dólares Americanos y/o su equivalente en Moneda Nacional con o sin Mantenimiento de Valor.	Papel Comercial y Bonos	US\$20,000,000.00

Fecha de Registro en la Bolsa de Valores de Nicaragua: No. resolución 383, 26 Septiembre 2023

Número de Resolución y Fecha de Registro en la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras: No. resolución 0501, 25 de Octubre 2023

“La autorización y el registro para realizar oferta pública no implican calificación sobre la emisión ni la solvencia del emisor o intermediario”

“La autorización de estos valores por la Bolsa de Valores de Nicaragua no implican responsabilidad alguna a cargo de la Bolsa de Valores de Nicaragua acerca del pago, valor y rentabilidad, ni como certificación de la solvencia del emisor”.

“Los recursos captados por la colocación de estos valores no son depósitos, y por consiguiente no están cubiertos por la garantía establecida en la Ley del Sistema de Garantía de Depósitos, Ley N° 551 publicada en La Gaceta N° 168 del 30 de agosto de 2005 y publicada también en la Ley N° 1175 Ley del Digesto Jurídico Nicaragüense de la Materia de Banca y Finanzas publicado en La Gaceta, Diario Oficial No. 153 del 20 de agosto de 2024 y su reforma, a través de la Ley No. 1236, publicada en La Gaceta, Diario Oficial No. 30 del 17 de febrero de 2025.”

Puesto de Bolsa Representante

Provalores
Grupo Promerica



Managua, 4 de Febrero 2026

NOTAS IMPORTANTES PARA EL INVERSIONISTA

Señor inversionista, es su deber y derecho conocer el contenido del Prospecto antes de tomar la decisión de invertir, éste le brinda información sobre la emisión, la información relevante relativa al emisor, así como los riesgos asociados tanto a la emisión como al emisor. La información contenida en el prospecto es de carácter vinculante para el emisor, lo que significa que éste será responsable legalmente por la información que se consigne en el mismo.

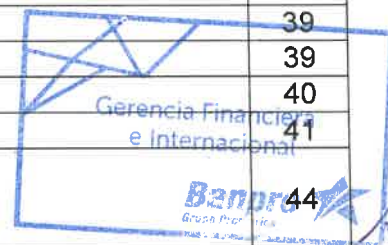
Consulte los comunicados de hechos relevantes que realiza el emisor sobre los acontecimientos que pueden incidir en el desempeño de la empresa y los informes financieros periódicos. Complemente su análisis con la calificación de riesgo actualizada por las empresas calificadoras de riesgo.

El comportamiento y desempeño de las empresas emisoras a través del tiempo no aseguran su solvencia y liquidez futuras. La inversión que realice será únicamente por su cuenta y riesgo.



INDICE DE CONTENIDO

No.		Descripción	Pág.
I.		CARACTERISTICAS DE LA EMISION	5
	1.1	Colocación de los valores	6
	1.2	Compromiso de BANPRO	8
	1.3	Calificación de Riesgo	8
	1.4	Forma de Representación	9
	1.5	Transferencia de los Valores	9
	1.6	Uso de los Fondos	9
	1.7	Costo de la emisión y su colocación	9
		1.7.1 Colocación	9
		1.7.2 Otros Costos	9
	1.8	Tratamiento Fiscal	9
	1.9	Puesto de Bolsa Representante	10
	1.10	Agente de Pago	10
	1.11	Mecanismo de Liquidación de valores	10
	1.12	Registro	11
	1.13	Plazo de colocación	11
	1.14	Emisiones inscritas en otros mercados	11
	1.15	Existencia de obligaciones	11
	1.16	Identificación de los directores, gerentes y asesores involucrados en el proceso de oferta pública	13
II.		FACTORES DE RIESGO	14
	2.1	Riesgo relacionado a oferta de valores	14
	2.2	Riesgo del Emisor	14
	2.3	Riesgo Macroeconómico o Sistémico	15
	2.4	Administración de Riesgos de BANPRO	16
III.		ANALISIS FINANCIERO DE LA ENTIDAD EMISORA	24
	3.1	Situación financiera histórica	24
	3.2	Capitalización	25
IV.		INFORMACION REFERENTE A LA EMPRESA	27
	4.1	Información General	27
	4.2	Antecedentes Generales de la empresa	31
	4.3	Objeto	32
	4.4	Actividades Principales	32
	4.5	Participación mercado crediticio general	37
	4.6	Participación mercado de depósitos	38
	4.7	Acontecimientos Relevantes	38
	4.8	Litigios Legales	39
	4.9	Misión, Visión, y Valores	39
		4.9.1 Misión	39
		4.9.2 Visión	39
		4.9.3 Valores	39
	4.10	Propiedades, plantas y equipos	40
	4.11	Organización de la empresa	41
	4.12	Gobierno Corporativo	44



V.		RESULTADOS DE OPERACIÓN E INFORMACION DE LA GERENCIA	50
	5.1	Desempeño del negocio	53
	5.2	Tendencias	55
VI.		DIRECTORES, PERSONAL GERENCIAL Y EMPLEADOS	57
	6.1	Junta Directiva	57
	6.2	Principales Ejecutivos	64
	6.3	Empleados	65
VII.		PARTICIPACIONES SIGNIFICATIVAS	68
	7.1	Participaciones significativas	68
	7.2	Transacciones con partes relacionadas	68
	7.3	Participaciones de asesores y consejeros	68
VIII.		INFORMACION RELEVANTE	69
	8.1	Puesto de Bolsa Representante	69
	8.2	Agente de Pago	69
	8.3	Marco Regulatorio	69
	8.4	Notificaciones	69
	8.5	Periodicidad de la información a los inversionistas	70
IX.		ANEXOS	71
	9.1	ANEXO 1 Calificación de Riesgo	72
	9.2	ANEXO 2 Estados Financieros Auditados (2024)	73
	9.3	ANEXO 3 Estados Financieros Internos (Septiembre 2025)	74
	9.4	ANEXO 4 Estados Financieros Auditados de Tenedora BANPRO Dic. 2024	75
	9.5	ANEXO 5 Estados Financieros Internos Tenedora BANPRO (Septiembre 2025)	76
	9.6	ANEXO 6 Declaración notarial Gerencia BANPRO	77
	9.7	ANEXO 7 Declaración notarial Gerencia PROVALORES	78
	9.8	ANEXO 8 Certificación de JD BANPRO para firma de Prospecto	79



I. CARACTERISTICAS DE LA EMISION

Emisor	Banco de la Producción, S.A. (BANPRO)
Nombre del Programa de Emisión.	Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija del Banco de la Producción, S.A. (BANPRO)
Clase de Valores	Papel Comercial (Valores con plazos menores a 360 días), Bonos (Valores con plazos igual o mayores a 360 días),
Monto del Programa.	US\$20,000.000.00 (Veinte millones de Dólares de Estados Unidos de América USD)
Plazo de cada serie	Se podrán definir de manera posterior al registro de éste, pero de previo a la colocación por el medio y en el plazo que defina el Superintendente.
Monto y moneda de cada emisión dentro del programa	
Fecha de Emisión de cada serie	
Fecha de vencimiento de cada serie	
Tasa de Interés de cada serie	
Periodicidad de pago de cada serie.	
Código ISIN y Nemotécnico de cada serie.	
Denominación y moneda	Múltiplos de US\$1,000.00 de EUA (Un mil dólares de los Estados Unidos de América) en Dólares Americanos y/o su equivalente en Moneda Nacional con o sin Mantenimiento de Valor.
Uso de los Fondos	1) Diversificar las fuentes de fondeo para el desarrollo de las actividades de Intermediación, 2) Gestión de la estructura de calce de plazos entre activos y pasivos.
Forma de Representación.	Valores desmaterializados.
Ley de circulación	Anotación en Cuenta.
Precio	Los valores serán vendidos a precio par, con premio o descuento de acuerdo a las condiciones del mercado



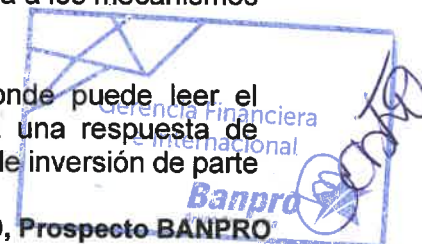
Otras Características	<p>Las emisiones que se realicen como parte de un programa podrán ser revolventes, es decir, que los pagos que se realicen por el vencimiento, amortización o recompra de estas emisiones, se restituirán al saldo del programa sin colocar, de modo que el emisor pueda negociar otras emisiones partiendo del monto disponible como resultado de la revolvencia.</p> <p>Las colocaciones del Programa se deberán distribuir dentro de los cuatro años siguientes a la fecha de registro del programa en el Registro de Valores de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (SIBOIF), sin embargo, en caso de ser necesario se solicitarán prórrogas al Superintendente.</p> <p>La suma de los montos de las emisiones vigentes correspondientes al programa nunca podrá superar el monto global aprobado.</p> <p>Este programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija no está cubierto por el FOGADE (Fondo de Garantía de Depósitos).</p>
Forma de Colocación del Programa.	Mercado Primario de la Bolsa de Valores de Nicaragua y a través de los puestos de bolsa autorizados.
Garantía	Crédito General del BANPRO.
Calificación de Riesgo	<p>MOODY'S local:</p> <p>Corto Plazo ML A-1 (nic);</p> <p>Largo Plazo AA+ (nic);</p> <p>Perspectiva Estable.</p>

Las series a colocar, los montos de cada serie, los plazos de cada serie, las fechas de emisión, las fechas de vencimiento de cada serie, las tasas de interés de cada serie, y periodicidad de pago, se comunicarán mediante Hecho Relevante previo a la colocación, por el medio y en el plazo que defina el Superintendente.

1.1 Colocación de los valores:

PROVALORES, ofertará los valores objeto de la presente emisión en el sistema de negociación electrónico de la Bolsa de Valores de Nicaragua a partir del día de colocación, en donde todos los puestos de bolsa autorizados por la Bolsa de Valores de Nicaragua y la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, podrán formular órdenes de compra a nombre de sus clientes en el Mercado Primario bajo los procedimientos establecidos en las Leyes, Reglamentos y Normativas vigentes. PROVALORES colocará los valores de la presente emisión bajo contrato de mejor esfuerzo, procurando colocar el total de la emisión dentro del período máximo de colocación, el cual comprende cuatro años. La colocación de valores por medio de contratos de colocación a mejor esfuerzo se sujetará a los mecanismos que la bolsa de valores respectiva disponga por reglamento.

El Agente Corredor indicará por escrito al inversionista los sitios donde puede leer el Prospecto Informativo antes de realizar una inversión, y se obtendrá una respuesta de recibido de dicha comunicación. El Agente Corredor recibirá las órdenes de inversión de parte



de los inversionistas con las instrucciones pertinentes. El Agente Corredor ingresará la orden de compra en el sistema de negociación de la Bolsa de Valores de Nicaragua donde se incluirán las características de la inversión y se incorporará el número de la cuenta de los inversionistas donde se hará la acreditación de los valores.

El procedimiento para la colocación de los Valores será el siguiente:

- 1) Los inversionistas asistirán al Puesto de Bolsa correspondiente.
- 2) Los inversionistas llenarán todos los formularios establecidos en las leyes, normativas y reglamentos de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, la Bolsa de Valores de Nicaragua, la Central Nicaragüense de Valores, y PROVALORES Puesto de Bolsa.
- 3) Los inversionistas realizan el depósito del monto a invertir en las cuentas de PROVALORES Puesto de Bolsa.
- 4) Se realiza la operación en la Bolsa de Valores de Nicaragua.
- 5) PROVALORES emitirá un cheque o una transferencia electrónica a favor de BANPRO por el monto invertido, menos los correspondientes montos de comisión.
- 6) Se debitan los valores de la cuenta del Emisor.
- 7) Se acreditan los valores a la cuenta de los inversionistas.

Una vez cancelada la operación por parte de los inversionistas, PROVALORES Puesto de Bolsa hará el traspaso de los valores de la cuenta de custodia del emisor a la cuenta de custodia del Inversionista. El Agente Corredor imprimirá la boleta de operación y revisará que los datos de los inversionistas, la naturaleza y condiciones de las operaciones sean correctos para proceder con la firma. Se entregará la boleta de operación original a los Inversionistas y al Emisor. El Agente Corredor imprimirá certificado de custodia y lo entregará a los inversionistas.

Cuando esté realizada la venta de los valores en la Bolsa de Valores de Nicaragua, PROVALORES deberá informar al emisor el monto vendido y de los montos disponibles para la venta cada fin de mes, así mismo deberá informarle cinco días antes las series a vencer para que este proceda a cancelar a favor de PROVALORES dicha cantidad para que este a su vez cancele a los puestos de bolsa compradores y a los inversionistas clientes del Puesto de Bolsa.

PROVALORES, S.A. Puesto de Bolsa preparará y entregará un recibo al emisor como soporte del pago efectuado. PROVALORES, S.A. Puesto de Bolsa no podrá hacer efectivo el pago de un vencimiento (sea interés y/o principal) sin haberse recibido por parte tal efecto. Una vez efectuado el pago a los inversionistas, PROVALORES, S.A., Puesto de Bolsa notificará a CENIVAL para efectos de correr el procedimiento de vencimiento respectivo y debitar los cupones de interés o principal pagados de las cuentas de los inversionistas.

La colocación de los valores en mercado primario de la Bolsa de Valores de Nicaragua de aquellos Valores con plazos de vencimiento menores o iguales a 360 días podrán tener carácter revolvente por el tiempo autorizado para la colocación del programa de emisiones. Las colocaciones del Programa se deberán distribuir dentro de los cuatro años siguientes a la fecha de registro del programa en el Registro de Valores de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (SIBOIF), sin embargo, en caso de ser necesario se solicitarán prórrogas al Superintendente. La suma de los montos de las emisiones vigentes correspondientes al programa nunca podrá superar el monto global aprobado.



1.2 Compromiso de BANPRO:

Los Valores Estandarizados de Renta Fija estarán respaldados por el Crédito General de BANPRO. Con el objeto de salvaguardar los intereses de los inversionistas y asegurar la solidez y liquidez de la empresa, BANPRO se compromete a mantener en todo momento, una razón de adecuación de capital mayor al 10% o mayor al límite definido por la norma vigente de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras de Nicaragua.

1.3 Calificación de Riesgo (Ver también ANEXO 1):

MOODY'S local: <https://moodyslocal.com.ni/> en Sesión Ordinaria No. 4212025, celebrada el 31 de Julio del 2025, basado en información financiera no auditada a marzo 2025, para El Banco de la Producción, S.A. (BANPRO), se adjunta la siguiente calificación:

Calificación Perspectiva				
Entidad	Largo	Plazo	AA+.ni	Estable
Moneda Local				
Entidad	Largo	Plazo	AA+.ni	Estable
Moneda Extranjera				
Entidad	Corto	Plazo	ML A-1.ni	-
Moneda Local				
Entidad	Corto	Plazo	ML A-1.ni	-
Moneda Extranjera				
Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija, Bonos			AA+.ni	Estable
Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija, Papel Comercial			ML A-1.ni	-

Definición de las clasificaciones asignadas

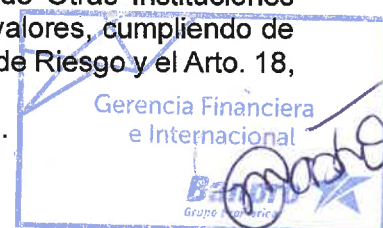
→ **AA.ni**: emisores o emisiones calificados en AA.ni con una calidad crediticia muy fuerte en comparación con otras entidades y transacciones locales.

→ **ML A-1.ni**: los emisores calificados en ML A-1.ni tienen la mayor capacidad para pagar obligaciones de deuda de corto plazo en comparación con otras entidades y transacciones locales.

→ **Perspectiva Estable**: se percibe una baja probabilidad de que la calificación varíe en el mediano plazo.

MOODY'S local está inscrito en la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras como Sociedad Calificadora de Riesgo de emisiones de valores, cumpliendo de esta forma con el Arto. 4 de la Norma sobre Sociedades Calificadoras de Riesgo y el Arto. 18, Inciso C, conforme Resolución N CD-SIBOIF-692-1-SEP7-2011.

La Calificación de Riesgo debe actualizarse al menos semestralmente.



1.4 Forma de Representación:

Los valores se emitirán de forma desmaterializada. Esto significa que no se emitirán títulos físicos sino que las operaciones quedarán respaldadas con anotaciones en cuenta en una central de valores, en este caso CENIVAL. El inversionista por tanto no recibirá títulos físicos al realizar su inversión sino un recibo de que su valor adquirido se encuentra custodiado en CENIVAL.

1.5 Transferencia de los Valores:

Se rige por la Ley #587, Ley de Mercados de Capitales y en particular por la Normativa sobre registro de valores desmaterializados y reglamento de CENIVAL.

1.6 Uso de los fondos:

Los recursos obtenidos de la presente emisión serán destinados para: 1) Diversificar las fuentes de fondeo para el desarrollo de las actividades de intermediación, 2) Gestión de la estructura de calce de plazos entre activos y pasivos,

1.7 Costos de la emisión y su colocación:

Todos los costos relacionados a la emisión y su colocación serán asumidos por el emisor. A continuación el detalle de los costos:

1.7.1 Colocación:

- Puesto de Bolsa: Hasta el 1% del monto colocado. Este cobro es asumido por emisor y es flat para plazos de un año a más.
- Bolsa de Valores: A) 0.50% para plazos hasta 299 días B) 0.30% para plazos entre 300 y 720 días. C) 0.25% para plazos superiores o igual a 721 días.

1.7.2 Otros costos:

Todo lo concerniente a los gastos de Administración, gastos que se generen en la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras, la Bolsa de Valores de Nicaragua, gastos por la impresión del Prospecto Informativo, calificación de riesgos, papelería publicitaria y promoción, entre otros, estará a cuenta y cargo del emisor.

1.8 Tratamiento fiscal:

Tratamiento tributario conforme normativa vigente a Marzo 2019.

La emisión de valores de BANPRO se rige por la Ley #587, Ley de Mercado de Capitales, Arto. 3 que textualmente dice:

“Las transacciones que se realicen en bolsa de valores están exoneradas de todo tipo de tributos fiscales y locales. No obstante, las rentas provenientes de las operaciones realizadas en las bolsas de valores estarán sujetas al régimen tributario vigente”.

Referente al régimen tributario vigente, el pago de intereses de la presente emisión de valores desmaterializados se rige por:

Ley de concertación Tributaria (LCT) No. 822 vigente a partir del 17 de Diciembre 2012, Ley 891, Ley de Reformas y adiciones a la Ley No.822 18 de Diciembre 2014, Ley 987 Ley de Reformas y Adiciones a la Ley No.822 (LCT) vigente a partir del primero de Marzo del 2019.



Artículo 15 LCT, Ordinal I, Numeral 2, literal b), "Rentas de capital y ganancias y pérdidas de capital"

2. Rentas de capital mobiliario: las provenientes de elementos patrimoniales diferentes de inmobiliario, tales como:

b) Las originadas por intereses, comisiones, descuentos y similares, provenientes de:

- iii Instrumentos financieros de cualquier tipo transados o no en el mercado de valores, bancario o en bolsas, incluyendo aquellos transados entre personas;

Artículo 81 LCT, tercer párrafo "Base imponible de las rentas de capital mobiliario":

La base imponible de las rentas de capital mobiliarios incorporales o derechos intangibles está constituida por la renta bruta, representada por el importe total pagado, acreditado o de cualquier forma puesto a disposición del contribuyente, sin admitirse ninguna deducción.

Artículo 87 LCT, numeral 2, alícuota del impuesto; reformado art. 87 LCT No. 987 **Quince por ciento (15%)** para residentes y no residentes, incluyendo fideicomisos:

Artículo 77 LCT, exenciones subjetivas, conforme a constancia de exención específica
Reglamento LCT Decreto No. 01-2013 del 22 enero del 2013, Decreto 08-2019 del 15 de Marzo 2019.

Decreto NO. 01-2013 "Artículo 62 Base imponible de las rentas de capital mobiliarios, reformada alícuota en Decreto NO. 08-2019 para efectos del Art. LCT, se dispone que la base imponible de las rentas del capital mobiliario corporal e incorporal de los numerales 2, ydel Art 15 LCT será:

b) En las rentas de capital mobiliario incorporal, es la renta bruta equivalente al cien por ciento (100%), sobre la cual se aplicará la alícuota de retención correspondiente", (Art. 87; 2 LCT 15%)

1.9 Puesto de Bolsa Representante: **PROVALORES S.A.**

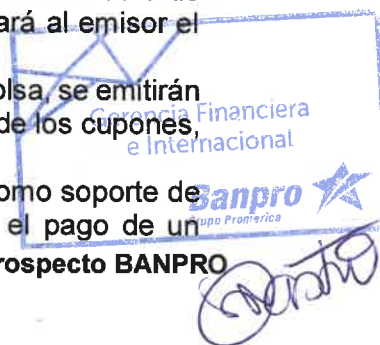
1.10 Agente de Pago: BANPRO ha contratado a PROVALORES para que preste los servicios de Agente de Pago del Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija. CENTRO FINANCIERO BANPRO, Rotonda El Güegüense 1 c. al Este 1er Piso, Managua, Nicaragua TEL: (505) 2255-9595
Sitio WEB: <https://www.provalores.com.ni>
Contacto: Arturo Ordoñez
Correo electrónico: aordonez@provalores.com.ni

1.11 Mecanismo de liquidación de valores:

Al menos cinco días antes de la fecha de vencimiento del plazo del cupón de interés o de principal de una emisión de valores, PROVALORES Puesto de Bolsa solicitará al emisor el pago del monto de dicho cupón de interés o principal.

Una vez efectuado el pago por parte del emisor a PROVALORES Puesto de Bolsa, se emitirán cheques o transferencias a nombre de los inversionistas para la cancelación de los cupones, en base a los reportes generados por el sistema de CENIVAL.

PROVALORES Puesto de Bolsa preparará y entregará un recibo al emisor como soporte de pago efectuado. PROVALORES Puesto de Bolsa no podrá hacer efectivo el pago de un



vencimiento (sea interés y/o principal) sin haberse recibido por parte del emisor cheque o depósito a favor de PROVALORES Puesto de Bolsa para tal efecto. Una vez efectuado el pago a los inversionistas, PROVALORES Puesto de Bolsa notificará a CENIVAL para efectos de correr el procedimiento de vencimiento respectivo y debitar los cupones de interés o principal pagados de las cuentas de los inversionistas.

1.12 Registro:

La emisión fue registrada en Resolución No. 0501 de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras del 25 de octubre del 2023, y por la Bolsa de Valores de Nicaragua por medio de Acta de Junta Directiva No. 383 del 26 Septiembre 2023.

1.13 Plazo de colocación:

El tiempo para colocar las series del presente Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija es de hasta 4 años, a partir de la fecha de autorización de este prospecto en la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras.

1.14 Emisiones inscritas en otros mercados.

A la fecha de elaboración del presente prospecto informativo, Banco de la Producción, S.A. no cuenta con emisiones inscritas en el Mercado de Ofertas Públicas de la Bolsa de Valores de Nicaragua y en ningún otro mercado sea nacional o internacional:

1.15 Existencia de obligaciones

En la liquidación de una institución financiera constituyen créditos privilegiados, los siguientes en el orden que se determina:

1. Montos pagados por **FOGADE** por restitución de depósitos garantizados (cuando haya utilizado recursos del fondo).
2. Obligaciones laborales (salarios, sueldos, indemnizaciones y demás prestaciones), con las excepciones que correspondan.
3. Obligaciones con los clientes respecto a operaciones vinculadas a su objeto social.
4. Contribuciones pendientes de pago a la **Superintendencia de Bancos**, conforme a lo establecido en la **Ley No. 1232, Ley de Administración del Sistema Monetario y Financiero**.
5. Obligaciones con el **Banco Central de Nicaragua (BCN)** por asistencia financiera, operaciones monetarias, inversiones u otras obligaciones.
6. Impuestos, tasas y contribuciones.
7. Obligaciones con otras entidades estatales.
8. Finalmente, otros créditos conforme el orden y forma previstos por el Código Civil.

De conformidad con el Arto. 106 de la Ley No. 561, Ley General de Bancos, Instituciones Financieras No Bancarias y Grupos Financieros, reformada y adicionada por la Ley No. 1237 (La Gaceta, Diario Oficial No. 37 del 25 de febrero de 2025), se establece el siguiente orden de pago de las obligaciones actuales de BANPRO en caso de liquidación, y que **tendrían preferencia sobre el pago de la presente emisión de Papel Comercial o Bonos:**



Obligaciones actuales de BANPRO	sept-25	dic-24	dic-23	dic-22
Monto (en C\$)	Monto (en C\$)	Monto (en C\$)	Monto (en C\$)	Monto (en C\$)
1. Montos pagados por FOGADE por restitución de depósitos garantizados	0	0	0	0
2. Obligaciones con los trabajadores	437,613,898	317,983,971	284,363,032	240,872,018
3. Obligaciones con los clientes	79,554,405,607	73,132,063,499	65,781,279,263	58,092,013,044
4. Contribuciones pendientes de pago a la SIBOIF	21,021,045	0	0	0
5. Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua (BCN)	472,262	421,792	502,977	546,308
6. Impuestos pendientes de pago	117,125,128	142,632,887	117,014,551	110,512,277
7. Adeudo con entidades estatales	277,885,214	342,726,059	438,434,010	541,135,610
8. Otros créditos: Inversionistas/tenedores de valores del programa	146,497,200	109,872,900	0	0
TOTAL	80,655,020,364	74,045,701,108	66,621,593,833	58,985,079,257

*Fuente: BANPRO



1.16 Identificación de los Directores, Gerentes y Asesores involucrados en el Proceso de Oferta Pública:

Nombre	Puesto	Participación en el proceso de registro de esta emisión
Ramiro Ortiz Mayorga	Presidente	Aprobación del acuerdo de Junta Directiva
Mario Rappaciolli McGregor	Vicepresidente	Aprobación del acuerdo de Junta Directiva
Reinaldo Hernández Rueda	Director	Aprobación del acuerdo de Junta Directiva
Eduardo Gurdíán Ubago	Director	Aprobación del acuerdo de Junta Directiva
Juan Carlos Arguello	Director	Aprobación del acuerdo de Junta Directiva
Eduardo Fábrega Alemán	Director	Aprobación del acuerdo de Junta Directiva
Alfredo Rigalt Campollo	Director	Aprobación del acuerdo de Junta Directiva
Denise Marie Henríquez	Director	Aprobación del acuerdo de Junta Directiva
Analissa Endara Romero	Director	Aprobación del acuerdo de Junta Directiva
Carlos Bendaña	Director Suplente	Aprobación del acuerdo de Junta Directiva
Mario Rappacciolli Avila	Director Suplente	Aprobación del acuerdo de Junta Directiva
Karen Ivett Dueñas	Director Suplente	Aprobación del acuerdo de Junta Directiva
Alberto Mauricio Reyes	Director Suplente	Aprobación del acuerdo de Junta Directiva
Hector Neira Calderón	Director Suplente	Aprobación del acuerdo de Junta Directiva
Ramiro Ortiz Gurdíán	Director Suplente	Aprobación del acuerdo de Junta Directiva
Karla Icaza Meneses	Director	Aprobación del acuerdo de Junta Directiva
Sergio García Poveda	Vigilante	Aprobación del acuerdo de Junta Directiva
Juan Carlos Arguello	Gerente General BANPRO	Aprobación de la propuesta de estructura presentada a la Junta Directiva
Enrique Gutiérrez Quezada	Vice Gerente General de Finanzas y Operaciones BANPRO	Aprobación de la propuesta de estructura presentada a la Junta Directiva
Julio Reyes	Secretario y Asesor Legal	Asesoría legal en la elaboración de la documentación legal del prospecto
Marco A. Castillo D.	Gerente General PROVALORES	Estructurador
Alfredo Artilles	KPMG S.A. Centro Pellas, sexto piso KM 4.5 carretera a Masaya Managua, Nicaragua Teléfono: 505-2274-4265	Audidores Externos

*Fuente: Banpro



II. FACTORES DE RIESGO

“Los factores de riesgo definen algunas situaciones, circunstancias o eventos que pueden suscitarse en la empresa y reducir o limitar el rendimiento y liquidez de los valores objeto de la oferta pública y traducirse en pérdidas para el inversionista. Las siguientes anotaciones le servirán de orientación para evaluar el efecto que éstos podrían tener en su inversión.”

2.1 Riesgos relacionados con la oferta de valores

Riesgo de Ausencia de Garantías

El presente Programa de Emisión de Valores no cuenta con garantías reales. Por consiguiente, el repago provendrá en su totalidad de los recursos generales del Emisor y su capacidad de generar flujos en sus diversas áreas de negocios.

Riesgo de Liquidez

En caso de que los inversionistas requieran vender sus valores a través del mercado secundario existe la posibilidad de que no se realice la operación por las condiciones de liquidez del período o la poca profundidad del mercado secundario. Esto significaría realizar ciertos ajustes en el precio para lograr la venta afectando negativamente la inversión o recurrir al mercado de reportos/reportos opcionales.

Riesgo de Crédito o de cesación de pago por parte del emisor

El riesgo de crédito asumido por los inversionistas provendrá de una falta de solvencia del emisor lo imposibilite de cancelar los intereses y principal en la fecha y condiciones previamente pactadas.

Riesgo de Precio

La curva de rendimientos actual del mercado puede tener fluctuaciones en el futuro lo cual puede impactar el valor de los títulos negativa y positivamente. Si la tasa de interés del mercado registra un alza, el precio y valor del instrumento disminuye; Si la tasa de interés de mercado registra una baja, el precio y valor del instrumento aumenta.

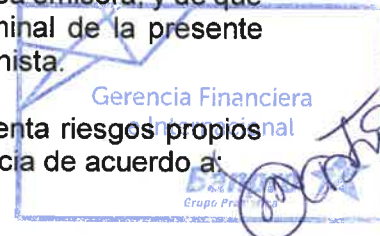
Riesgo de Tratamiento Fiscal

El emisor no puede garantizar que se mantendrá el tratamiento fiscal actual en cuanto a los intereses devengados por los valores emitidos ya que la eliminación o modificación de dichos impuestos compete a las autoridades nacionales correspondientes.

2.2 Riesgo del emisor:

En vista de que la principal fuente de pago de la presente emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija proviene de los diferentes recursos financieros de la empresa emisora, y de que no se ha constituido ningún fondo específico de repago del valor nominal de la presente emisión, el desempeño de la empresa representa riesgo para el inversionista.

BANPRO como empresa que forma parte del mercado financiero, presenta riesgos propios de la intermediación financiera que pueden tener mayor o menor incidencia de acuerdo a:



Riesgo crediticio: Es el riesgo potencial de que el deudor de un activo financiero el cual es propiedad del banco no cumpla completamente y a tiempo con los pagos conforme a los términos y condiciones previamente pactadas. El negocio principal de BANPRO es la intermediación financiera y el comportamiento de sus deudores tienen incidencia en el crecimiento y capacidad de generar utilidades. Por ende, un deterioro de la cartera crediticia y un aumento en la morosidad podrían afectar la habilidad del Banco para recuperar sus fondos afectando sus flujos, rentabilidad y capacidad de cumplir con sus obligaciones.

Riesgo de concentración: Se da cuando la entidad concentra su cartera activa en un solo sector o grupo, o sus depósitos con el público.

Riesgo operativo: Es el riesgo de pérdida debido a la inadecuación o fallos de los procesos, el personal, y los sistemas internos o bien a causa de acontecimientos externos y comprende, entre otros, los siguientes: Riesgo tecnológico, Riesgo de lavado de dinero y de financiamiento al terrorismo, Riesgo legal.

Riesgo de desempeño: Hace referencia a la capacidad administrativa para generar altas utilidades sin incurrir en riesgos adicionales en su actividad. Considera todos los procedimientos de la empresa como controles internos en todos sus departamentos.

Riesgo por la competencia: Indica el riesgo de sustitución o desplazamiento de los clientes que utilizan productos del Banpro, por otro tipo de crédito o el mismo a una menor tasa de interés. La sustitución provocaría una disminución en los ingresos financieros y efectos negativos en la rentabilidad de la empresa.

Riesgo Legal: Es el riesgo asociado a litigios, juicios, incumplimiento de contratos que pueden transformar o afectar negativamente las operaciones o la condición financiera de la organización.

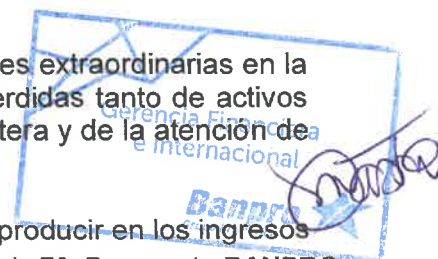
Riesgo de la Industria: La Banca Nacional en Nicaragua se ha caracterizado por ser altamente competitiva en un mercado relativamente pequeño y expuesto a ciertos factores de la economía local e internacional. El riesgo de liquidez, y el riesgo de liquidación a nivel de industria se pueden ver afectados por problemas que estén ocurriendo en otros bancos competidores. La posibilidad de contagio hace que un problema en un banco se pueda transmitir al resto del sistema financiero. Parte de la labor de los supervisores bancarios es mantener un equilibrio sobre el sistema financiero tal que los problemas de una entidad no se conviertan en problemas de todo el sistema. Adicionalmente, es una industria altamente regulada, muy sensible a los cambios en la legislación que puedan afectar la posición competitiva de los bancos.

2.3 Riesgo Macroeconómico o Sistémico

Tiene que ver con la posibilidad de que circunstancias no esperadas o anticipadas afecten de forma negativa al eficiente desarrollo de los mercados financieros. Este riesgo es muy importante, ya que la quiebra de un competidor en lugar de ser un alivio para el resto, es una amenaza porque puede ocasionar un pánico financiero conocido como el riesgo sistemático o efecto dominó. Este riesgo se subdivide en los siguientes tipos:

Riesgo de tasas: Es el riesgo financiero que resulta de las variaciones extraordinarias en la tasa de interés, donde la exposición a estas variaciones provoca pérdidas tanto de activos como pasivos por el descalce entre plazos de recuperación de la cartera y de la atención de las obligaciones.

Riesgo cambiario: Relacionado con las variaciones que se pueden producir en los ingresos



y egresos de una empresa de la banca, como consecuencia de los cambios bruscos en el tipo de cambio del córdoba con respecto al dólar estadounidense. Este riesgo depende de la exposición cambiaria de BANPRO en su balance.

Riesgo de Flujos de Efectivo: Es el riesgo de afectar el desempeño financiero de la institución como resultado de fluctuaciones en las fechas y montos de los cobros y pagos de los instrumentos financieros acordados con los deudores y emisores de los mismos.

Riesgo de Liquidez: Es el riesgo de que la Institución presente dificultades para obtener fondos que le permitan cumplir con sus obligaciones inmediatas, y se vea obligado a vender un instrumento financiero por debajo de su valor razonable. Debido a la naturaleza de sus operaciones, la Institución está expuesta a requerimientos diarios de efectivo que le permitan cubrir esas necesidades.

Riesgo del entorno económico o de políticas gubernamentales restrictivas: Este riesgo se asocia con la posición que asume la empresa ante diversos factores que afectan la economía nacional, lo cual conlleva momentos de auge o recesión. Se relaciona también con las intervenciones a todo el Sistema Financiero Nicaragüense que pueda tener el Banco Central de Nicaragua, relacionado por ejemplo con los topes de cartera, aumentos de capital, tasas de interés o políticas cambiarias que pueden afectar tanto la rentabilidad de la empresa como sus dividendos esperados

2.4 Administración de Riesgos de Banpro

Riesgo crediticio: Para evitar una alta concentración de la cartera de créditos en un solo deudor, unidades de interés, seguimiento geográfico o industria, la Junta directiva y el Comité de Riesgos y la Unidad de Administración Integral de Riesgos monitorean quincenal y mensualmente los préstamos otorgados a partes relacionadas individuales, unidades de interés relacionadas y no relacionadas, y una serie de indicadores y reportes gerenciales que permiten a la administración asegurarse que se cumple con el Manual de Crédito, la Norma de Gestión de Riesgo Crediticio, la Norma de Depósitos e Inversiones en el país y en el Exterior, la Ley General de Bancos y normas que buscan sana administración del riesgo crediticio.

Riesgo de concentración de activos:

La cartera de BANPRO está distribuida de la siguiente manera al 31 de Dic. 2024 y 30 de SEPTIEMBRE 2025:

A Diciembre 2024		
N°	ACTIVIDAD ECONOMICA	CONCENTRACIÓN
1	Personales	14.50%
2	Vehículos	6.60%
3	Tarjeta_Credito	9.00%
4	Comercial	35.60%
5	Agricola	8.50%
6	Ganadera	1.50%
7	Industrial	13.50%
8	Hipotecaria	10.30%
9	Desarrollo_Habitacional	0.00%
10	Sector_Publico	0.50%
11	Otros	0.00%



A Septiembre 2025		
Nº	ACTIVIDAD ECONOMICA	CONCENTRACIÓN
1	Personales	14.90%
2	Vehículos	8.00%
3	Tarjeta_Credito	9.90%
4	Comercial	33.30%
5	Agricola	7.10%
6	Ganadera	1.40%
7	Industrial	14.90%
8	Hipotecaria	10.20%
9	Desarrollo_Habitacional	0.00%
10	Sector_Publico	0.40%
11	Otros	0.00%

*Fuente: SIBOIF

Limitaciones de la concentración de carteras a partes relacionadas y grupo de interés económico:

- La ley General de Banco, Instituciones Financieras o Bancarias y Grupos Financieros establece que el monto de los créditos otorgados por la Institución a cada una de sus partes relacionadas, tanto individualmente consideradas, como en conjunto con aquellas personas naturales o jurídicas que integran con ella una misma unidad de interés por la existencia directa o indirecta, de vinculaciones significativas, o asunción frecuente de riesgos compartidos, no podrá exceder de la base de cálculo del capital en 25%.
- Si hubiere falta de cumplimiento de las condiciones indicadas en las notas anteriores, la Superintendencia pudiera iniciar ciertas acciones obligatorias y aplicar posibles acciones discrecionales adicionales que podrían tener un efecto sobre los estados financieros. BANPRO confirma estar en cumplimiento con todos los requerimientos a los que está sujeto.

Vinculación de Influencia Dominante:

- La Junta Directiva verificará la concentración de cartera según sea necesario y podrá determinar que una persona natural o jurídica ejerce un vínculo dominante sobre otra persona jurídica, llamándose a este grupo de interés económico cuando se presente cualquiera de las siguientes circunstancias:
- La primera persona natural o jurídica controla o representa, directa o indirectamente, en la segunda persona jurídica, un derecho de voto mayor al veinte por ciento (20%) del capital y superior al que controle o represente, directa o indirectamente, en esta segunda persona jurídica, cualquier otra persona natural o jurídica.
- Cualquier otro tipo de evidencia de que la primera persona natural o jurídica, ejerce

directa o indirectamente en la segunda persona jurídica, una influencia equivalente a que controlará, directa o indirectamente, un derecho a voto equivalente o superior al control del 33% del capital de esta segunda persona jurídica. En este caso, se admite prueba en contrario.

Acciones Correctivas y Plazos: En caso de que se presente exceso sobre los límites de concentración establecidos se deberá:

- Realizar una provisión inmediata del 100% sobre el exceso de concentración.
- Presentar evidencias del caso y soluciones para disminuir la exposición
- No gestionar más operaciones o desembolso
- Estrategias de Cobranza
- No repartir utilidades mientras los límites estén excedidos
- Corregir el exceso en un período no mayor a 90 días

Control y seguimiento:

Comité de Crédito de Banpro verificará de forma mensual sobre los límites de concentración de los clientes y/o grupos de interés económico. La Junta Directiva de Banpro deberá conocer al menos trimestralmente sobre los totales de facilidades otorgadas a cualquier grupo de interés, sea parte relacionada o no, que represente un total de saldo cercano al límite establecido.

Se requiere trimestralmente al Gerente General de Banpro información sobre los totales de las operaciones activas otorgadas a cualquier persona natural ó jurídica que de forma individual o que en conjunto con sus partes relacionadas conforme una unidad de interés, sea parte relacionada o no, que represente más del diez por ciento de la base de cálculo del capital. Así mismo, hacerlo del conocimiento de la Asamblea General de Accionistas por medio del informe anual del presidente de la Junta Directiva.



Riesgo de concentración de pasivos (depósitos del público)

Banco de la Producción, S.A.
Riesgo de concentración de los pasivos
Al 30 de septiembre de 2025

Tipo de Cambio

36.6243

Moneda Nacional	
Estrato (En miles)	Monto
Hasta 5	2,547,182.98
De 5.1 A 10	863,685.73
De 10.1 A 15	601,266.07
De 15.1 A 25	784,208.08
De 25.1 A 50	1,090,534.71
De 50.1 A 100	1,060,845.73
De 100.1 A 250	1,589,002.53
De 250.1 A 100.1	-
De 250.1 A 1000	3,514,334.95
De 1,000.1 A 2,000	2,277,793.69
De 2,000.1 A 2,500	7,038,195.22
De 2,500.1 A 3,500	-
De 3,500.1 A 5,000	-
Mas de 5000	12,444,905.69
SUB - TOTAL (C\$)	33,811,955.36
Moneda Extranjera	
Estrato (En miles)	Monto
Hasta 5	103,295.03
De 5.1 A 10	81,010.87
De 10.1 A 15	61,713.48
De 15.1 A 25	80,951.18
De 25.1 A 50	101,010.49
De 50.1 A 100	80,215.27
De 100.1 A 250	101,738.48
De 250.1 A 1000	154,595.37
De 500.1 A 1,000	-
De 1,000.1 A 2,000	72,560.93
De 2,000.1 A 2,500	143,557.62
De 2,500.1 A 3,000	-
De 3,000.1 A 5,000	-
Mas de 5000	272,240.92
SUB - TOTAL (US\$)	1,252,889.63
Gran Total (C\$)	
(En miles)	Monto
Gran Total (C\$)	79,698,160.94



La Política de Gestión de Riesgo Financiero de Liquidez de Banpro considera dentro del riesgo de concentración de pasivos, la concentración de depósitos de clientes significativos bajo características normativas. Clientes significativos normativos son definidos como aquellos clientes cuyo saldo de depósitos representa más del 5% de los activos brutos de la Institución. Al cierre de Septiembre 2025, ningún cliente representó más del 5% de los Activos Brutos del banco.

Banpro, cuenta con herramientas, reportes y sistemas que monitorean la concentración de depósitos de los clientes diariamente. El banco monitorea indicadores de concentración de los 25 clientes más grandes, comportamiento de concentraciones en el Top 20% de los clientes u otros porcentajes parametrizables y estratificaciones de depósitos por tipo, entre otros.

Para afinar más el manejo de liquidez, el Banco calcula una Razón de Cobertura de Liquidez que considera lineamientos de Basilea III, cuenta con flujos de caja o calces de liquidez por bandas de tiempo bajo criterios normativos y metodologías internas, con estimaciones de Valor en Riesgo de liquidez por modalidad de depósitos y razones de Días de Liquidez, Disponibilidades sobre Depósitos entre otros. Complementariamente cuenta con límites de tolerancia debidamente aprobados por sus Comités de Activos y Pasivos, y de Riesgos y Junta Directiva, que le permiten monitorear y alertar respecto a variaciones atípicas de depósitos. Similarmente cuenta con un plan de contingencia de liquidez para el cual realiza simulaciones semestralmente y pruebas anualmente. Por su parte, la estratificación de depósitos total muestra una diversificación entre los distintos rangos de montos. La estrategia del Banco contempla una mayor captación de depósitos de ahorro y a la vista, cuya volatilidad es relativamente baja y que contribuyen a mantener un mix de depósitos más rentables y siempre balanceados.

En el capítulo VII del Manual de Políticas de Gestión de Riesgo Financiero de liquidez están definidos los siguientes indicadores de concentración de pasivos:

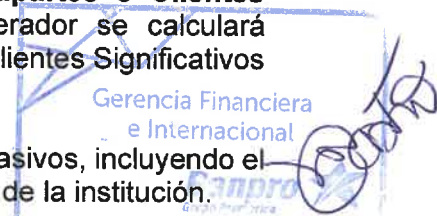
a) Indicadores de Concentración de la Financiación

Definición: Estos indicadores son originados en la norma vigente de riesgo financiero de liquidez e identifican las fuentes de financiación que son de tal importancia que la retirada de ellas podría generar problemas de liquidez.

Los indicadores de Concentración de Financiación se calcularán utilizando las siguientes formulas:

- **Pasivos Financiación de Contraparte o Cliente Significativo Normativo/ Total de los Activos:** El numerador se calculará sumando el total de los pasivos con una Contraparte o Cliente Significativo Normativo incluyendo su unidad de interés.
- **Pasivos de Financiación de los 20 Mayores Contrapartes o Clientes Significativo Normativo/ Total de Activos:** el numerador se calculará sumando los pasivos de los 20 mayores Contrapartes o Clientes Significativos Normativos.

Contraparte o Cliente Significativo Normativo: Aquel cuyo saldo de pasivos, incluyendo el de sus unidades de interés represente más del 5% de los activos brutos de la institución.



Parámetros (límites y la tolerancia): No Aplica

Este indicador es elaborado y monitoreado con periodicidad mensual por la Gerencia de Finanzas e Internacional.

b) Concentración 25 mayores depositantes

Definición: Es la suma de los depósitos a la vista, ahorro y plazo de los 25 clientes más grandes en depósitos entre los depósitos totales.

Parámetros (límites y la tolerancia): Máximo 30%. Cualquier exceso sobre este rango deberá mantenerse cubierto con activos líquidos.

Este indicador es elaborado y monitoreado con periodicidad mensual por la Gerencia de Finanzas e Internacional y la Unidad de Administración Integral de Riesgo.

c) Exposición con gobierno

Definición: Es la brecha positiva que resulta de restar de los activos (netos de encaje legal) los pasivos que el banco posee con el sector gobierno.

Activos con el sector gobierno es la suma de los saldos en cuentas de disponibilidades (a las cuales se le resta el requerimiento Semanal del encaje legal) más inversiones en valores emitidos por el Banco Central de Nicaragua y el Gobierno Central y la cartera de crédito cuyo deudor sea el sector público.

Pasivos con el sector gobierno corresponde a los pasivos financieros del banco con el sector público. Incluye los depósitos y préstamos financieros recibidos de Gobierno, sociedades financieras y no financieras ambas del sector público

Parámetros (límites y la tolerancia): Menor o igual a una vez el patrimonio. Este límite solo aplica cuando el resultado de la brecha es positivo, que es cuando el banco tiene una exposición a este sector.

Este indicador es elaborado y monitoreado con periodicidad mensual por la Gerencia de Finanzas e Internacional y la Unidad de Administración Integral de Riesgo.

d) Concentración por Proveedores de Fondos

Definición: Es el porcentaje que cada una de las entidades proveedoras de fondos representa del patrimonio del banco.

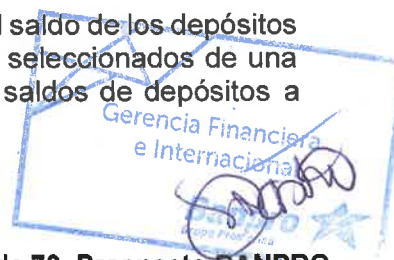
Parámetros (límites y la tolerancia): Máximo una vez el patrimonio del banco por entidad.

Este indicador es elaborado por la Gerencia de Finanzas y monitoreado con periodicidad mensual.

e) Concentración Depósitos a Plazo

Definición: Es el porcentaje de los depósitos a plazo que representa el saldo de los depósitos a plazo concentrados en el 20% de los clientes siendo estos últimos seleccionados de una base de datos ordenada de manera descendente en relación a sus saldos de depósitos a plazo.

Parámetros (límites y la tolerancia): No aplica



Este indicador es elaborado por la Unidad de Administración integral de Riesgo y monitoreado con periodicidad mensual.

Riesgo operativo: La institución cuenta con una metodología para realizar la gestión de riesgos operativos inmersos en los diferentes procesos de la Institución, además cuenta con una política de administración de riesgos, la cual establece los niveles de tolerancia

por cada tipo de riesgo. Así mismo, BANPRO ha implementado un método de almacenamiento de pérdidas operacionales. A partir del año 2002, se inició con el proceso de recopilación de eventos de riesgo operativo con pérdida o sin pérdida neta.

Estos eventos están siendo reportados por las sucursales y las diferentes gerencias de la Institución. Los reportes de dichos eventos de riesgo operativo son presentados al comité de Riesgos. Adicionalmente, se presentan en el comité de riesgos los siguientes informes estandarizados: estado de avance del plan de trabajo anual para la gestión de riesgo operativo, reporte consolidado de incidentes de riesgo operativo, reporte de pérdidas netas por incidentes de riesgo, principales eventos de riesgo operativo, reporte de principales riesgos identificados y sus planes de mitigación.

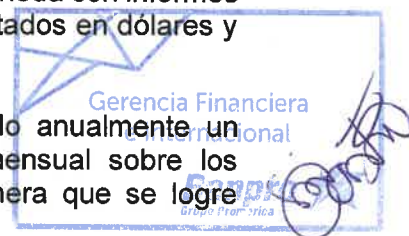
Riesgo de desempeño: Banpro mantiene a su personal en constante capacitación y motivación, en sus áreas específicas de trabajo al garantizar una atención especializada a sus clientes. Al mismo tiempo, Banpro cuenta con un departamento de auditoría el cual se responsabiliza del cumplimiento de las políticas y procedimientos aprobados por la Junta Directiva, recomendados por la auditoría externa, y por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones.

Riesgo por la competencia: Aunque existen otros productos financieros en el mercado, y al mismo tiempo la competencia es una amenaza en el negocio, Banpro está en un proceso constante de mejorar sus estructuras de costos, así como en la innovación de sus productos en todas las áreas. Banpro está convencido que para ser competitivo, los factores más importantes son la inversión en el personal, los clientes y la tecnología.

Riesgo de tasas: Banpro administra este riesgo otorgando préstamos a un calce adecuado entre las tasas de los préstamos y las obligaciones. Banpro tiene su propia Política de Administración del Riesgo de Tasa de Interés, misma que contiene los límites de tolerancia y los lineamientos específicos que dicta la Norma de Administración del Riesgo de Tasa de Interés. Asimismo, Banpro administra su riesgo de tasa de interés en el corto plazo mediante reportes gerenciales de monitoreo de aumentos y disminuciones en las tasas de interés y monitoreando los descalces de plazos para los próximos doce meses, mientras que para monitorear el riesgo de tasa de interés para el largo plazo, Banpro utiliza la metodología de duración modificada para cuantificar el impacto que tendría un aumento o disminución de tasas en los saldos de los activos y pasivos netos de la Institución y medidos como porcentajes del patrimonio.

Riesgo cambiario: La Empresa le da seguimiento mensual al calce de moneda con informes que presentan los calces entre activos y pasivos, los cuales están presentados en dólares y en córdobas con mantenimiento de valor respecto al dólar.

Riesgo de Flujos de Efectivo: Banpro reduce este riesgo preparando anualmente un presupuesto de efectivo y ejerciendo un control diario, semanal y mensual sobre los requerimientos mínimos de efectivo establecidos en el mismo, de manera que se logre obtener el máximo rendimiento económico de los excesos de efectivo.



Riesgo de Liquidez: La Institución controla la exposición al riesgo de liquidez diariamente mediante la aplicación de los procedimientos de políticas y gestiones de liquidez establecidos en la Norma Prudencial CD-SIBOIF-926-9-ENE26-2016 dictada por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras, así como también se rige conforme su propia Política de Administración del Riesgo de Liquidez aprobada por la Junta Directiva. La Unidad de Administración Integral de Riesgo diariamente genera un reporte de seguimiento a la liquidez de la Institución que contiene como mínimo lo establecido por la norma antes referida e incorpora diferentes escenarios en dichos calces, información del comportamiento de los depósitos por sucursal, modalidad, moneda, sector, etc... Así mismo, dicho reporte incluye la información de las condiciones de liquidez del mercado bursátil, interbancario e internacional.

BANPRO, mediante el establecimiento de comités conformados por altos ejecutivos, da un seguimiento continuo a las condiciones del mercado financiero y del entorno económico, con el fin de ajustar sus políticas de liquidez, captación y colocación de fondos de manera que exista equilibrio y balance en el manejo de las distintas variables.

Riesgo del entorno económico o de políticas gubernamentales restrictivas: Para reducir este riesgo, Banpro está preparado para actuar ágilmente ante los cambios del entorno económico o de cambios en las políticas gubernamentales, siendo más flexible o rígida en sus políticas crediticias, inversiones y fuentes de financiamiento.

Riesgo Legal: El Banco dispone de políticas y procedimientos para la gestión del riesgo legal, aprobados por el comité de Riesgos y la Junta Directiva.



III ANALISIS FINANCIERO DE LA ENTIDAD EMISORA

3.1 Situación Financiera Histórica

Los Estados Financieros de BANPRO por los períodos terminados al 31 de Diciembre 2024, 2023 y 2022, así como los Estados Financieros no auditados internos del 2025 se encuentran disponibles para el público en su sitio WEB <https://www.banprogrupopromerica.com.ni/>, y en el sitio de la SIBOIF <http://www.siboif.gob.ni/>.

Indicador de Endeudamiento

El indicador de endeudamiento de Banco mide la relación entre la base de cálculo de capital y los recursos captados provenientes de depósitos del público y fuentes externas, midiendo así el nivel de endeudamiento de la institución.

A Septiembre del 2025 Banpro tiene indicador de endeudamiento de 5.75. A Diciembre del 2024 Banpro tiene un indicador de endeudamiento de 5.74. A Diciembre del 2023 Banpro tenía una razón de endeudamiento de 5.96 veces su patrimonio. A Diciembre del 2022 Banpro tenía una razón de endeudamiento 5.88 veces su patrimonio.

Cuentas Contingentes

Al 30 de Septiembre del 2025 las contingencias inherentes a las operaciones ordinarias del Banco se describen a continuación:

	sept-25	dic-24	dic-23	dic-22	dic-21	dic-20
LINEAS DE CREDITO PARA TARJETAS DE CREDITO	20,390,362,029	18,462,260,888	14,917,404,618	11,346,935,222	9,352,918,181	8,797,638,124
OTRAS LINEAS DE CREDITO DE UTILIZACION AUTOMATICA	0	0	0	0	0	6,681,073,102
GARANTIAS DE CUMPLIMIENTO	7,802,051,828	7,921,316,332	5,108,009,031	2,668,815,129	3,851,283,129	4,246,307,609
GARANTIAS DE PARTICIPACION	40,353,835	3,888,448	18,426,950	24,596,832	21,726,117	122,601,924
OTRAS CARTAS DE CREDITOS DIFERIDAS	\$1,125,975	113,951,826	564,734,427	618,124,319	967,490,197	1,134,407,278
AVALES OTORGADOS	0	0	0	736,563	11,360,585	13,242,276
TOTAL	28,313,893,667	26,501,417,494	20,608,575,026	14,659,208,065	14,204,778,210	20,995,270,313

*Fuente: Banpro

Los activos contingentes son activos posibles, cuya existencia está condicionada y deberá confirmarse cuando ocurran, o no, eventos que están fuera del control del Banco. La Cartera Contingente está conformada en un 100% en estado "Vigente".

El Banco participa en transacciones con riesgo fuera del balance general. El riesgo crediticio en las operaciones contingentes está relacionado con la probabilidad de que uno de los participantes del algún contrato, no honre los términos establecidos en el mismo. Los correspondientes contratos consideran los montos que el Banco asumiría por pérdidas crediticias en las operaciones contingentes. Los montos totales de operaciones contingentes no representan necesariamente desembolsos futuros de efectivo para el Banco.



Adecuación de capital

De acuerdo con la Norma sobre Adecuación de Capital emitida por la SIBOIF, el Banco debe de mantener un nivel de capital adecuado mínimo del 10% respecto a la suma del total de los activos netos ponderados por riesgo, más un monto nocional de los activos por riesgo cambiario. A continuación se presenta el cálculo de la adecuación de capital a Septiembre 2025, Dic. 2024, y dic. 2023:

(cifras exactas en córdobas)	dic-22	dic-23	dic-24	sept-25
Activos de Riesgo Ponderados:				
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1,335,796,337	1,377,422,314	656,375,259	457,624,320
Inversiones al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral	297,494,680	308,101,681	311,810,087	309,423,041
Inversiones a Costo Amortizado, Neto	(1,382)	(27,513)	(4,520)	(2,290)
Cartera de Créditos, Neta	52,463,680,635	58,964,291,046	69,680,090,125	71,983,560,327
Cuentas por cobrar, Neto	494,109,668	742,427,118	387,670,938	393,090,615
Activos no corrientes Mantenidos para la Venta, neto	-	-	-	-
Activos recibidos en recuperación de créditos	264,735,972	110,232,903	16,115,077	166,517,912
Participaciones, Netas	318,943,212	345,721,542	372,517,264	390,489,422
Activo Material	1,824,944,614	1,875,363,069	1,917,474,832	1,924,212,659
Activos Fiscales	-	-	-	5,125,739
Otros Activos	114,708,089	116,525,980	149,190,206	327,917,189
Cuentas Contingentes Deudoras, Netas	1,777,005,420	3,923,113,013	4,809,005,428	4,387,923,756
Activos Nocionales por Riesgo Cambiario	9,099,042,328	9,012,457,741	12,358,836,660	8,763,720,740
Menos: Participaciones en Instrumentos de Capital	318,943,212	345,721,542	372,517,264	390,489,422
Total de Activos de Riesgo	67,671,516,360	76,429,907,353	90,286,564,092	88,719,114,008
Capital Requerido más Reservas	6,767,151,636	7,642,990,735	9,028,656,409	11,977,080,391
Capital Requerido 10% del Total de Activos de Riesgo	6,767,151,636	7,642,990,735	9,028,656,409	8,871,911,401
Reserva de Conservación de Capital 2.5% del Total de Activos de Riesgo				2,217,977,850
Reserva Temporal de Capital Anticíclica 0.5% del Total de Activos de Riesgo				443,595,570
Reserva de Riesgo Sistémico 3% del Total de Activos de Riesgo				443,595,570
Base de Adecuación de Capital	11,787,439,365	13,076,663,182	14,473,422,675	15,565,065,288
Adecuación de Capital	17.42%	17.11%	16.03%	17.54%

*Fuente: Banpro

Al 31 de Diciembre del 2024 y 2023, el Banco se encuentra en cumplimiento con esta disposición.

Mediante Resolución SIB-OIF-213-2018 con fecha 16 de mayo de 2018, la Institución adoptó reforma a la normativa sobre adecuación de capital, por medio de la cual se modifica la tabla de agencias calificadoras de riesgo contenida en el literal D, del artículo 6 de la Normativa en mención.

3.2 Capitalización

Al 31 de diciembre del 2023 el capital social pagado del Banco estaba representado por 3,928,500 acciones comunes nominativas e inconvertibles al portador con un valor de C\$ 1,000 cada una, respectivamente.

Al 31 de diciembre del 2023 se posee un monto en aportes a capitalizar por C\$1,575,000,000.

Al 31 de Diciembre del 2020 el capital social pagado del Banco está representado por 3,928,500 acciones comunes nominativas e inconvertibles al portador con un valor C\$1,000 cada una para un monto total de C\$3,928,500,000. En Agosto del 2020 se aprobó

capitalización de utilidades retenidas por C\$ 1,300,000,000, esto está pendiente todavía de aplicar.

Los dividendos sobre utilidades se distribuyen mediante la autorización previa de la Asamblea General de Accionistas y con la no objeción del Superintendente de Bancos.

Banpro no cuenta con otras fuentes de capitalización más que sus utilidades.

Tenedora Banpro, domiciliada en Panamá es la dueña de Banpro en un 99.99%.

Banpro no tiene acciones en tesorería.

Al 31 de Diciembre del 2024, el capital social suscrito y pagado está integrado de la siguiente manera:

Cantidad de Acciones

Tipo de Acciones	Emitidas	Costo Unitario	Capital Pagado
Comunes	3,928,500	C\$ 1,000	C\$ 3,928,500,000

Aplicación de utilidades

- Se crea reservas patrimoniales legales del 15%
- Se capitaliza un mínimo del 25%.
- Se debe contar con capital mínimo para operar.
- Se debe mantener una adecuación de capital al 12%.
- Se declara dividendos en un rango entre el 20% y el 30%.
- En periodos fiscales anteriores los dividendos se han pagado de la siguiente manera:
 - 2015 se pagaron dividendos del 2014 por C\$89,000,000.00, y C\$191,000,000.00
 - 2016 se pagaron dividendos del 2015 por C\$396,000,000.00
 - 2017 se pagaron dividendos del 2016 por C\$485,000,000.
- En Octubre del 2020 se aprobó el traslado de C\$ 245,000,000 a la cuenta de Aportes Pendientes de Capitalizar.
- En 2023 se pagaron dividendos por C\$ 437,686,800
- En 2024 se pagaron dividendos por C\$ 549,364,500
- En 2025 se pagaron dividendos por C\$ 549,364,500
- El restante se deja en utilidades retenidas.



IV. INFORMACION REFERENTE A LA EMPRESA

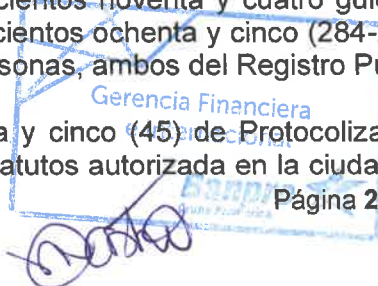
4.1 Información General

- a) Denominación Social: Banco de la Producción, S.A. (BANPRO)
- b) Antecedentes Generales: BANPRO inició operaciones el 11 de Noviembre de 1991 con el objeto de dedicarse al negocio bancario.
- c) Datos de Inscripción en el Registro Público: Sociedad Anónima organizada y existente de conformidad con las leyes de la República de Nicaragua, constituida mediante Escritura Pública número ocho, del 6 de Septiembre de 1991.

Acta de Constitución de BANPRO. inscrita el 20 de Septiembre de 1991 bajo el No. 113,776 B2 páginas 244/263 Tomo 683 B2 Libro de Sociedades e Inscrita bajo el No. 27,103 página 106/107 Tomo 118 del Libro de Personas, ambos del Registro Público Mercantil del Departamento de Managua, 20 de Septiembre de 1991

Sus reformas al Pacto social constan en las siguientes reformas:

- 1) Escritura Pública número Veintiséis (26) de Protocolización de Reforma de Escritura Social y Estatutos, autorizada en la ciudad de Managua, a las nueve de la mañana del dieciocho de Mayo de mil novecientos noventa y cinco por el Notario Juan Álvaro Munguía Álvarez, debidamente inscrita bajo el número dieciocho mil setecientos nueve guión B dos, (18.709-B2), página doscientos quince a la doscientos treinta y dos (215-232), Tomo Setecientos quince guión B dos (715-B2) Libro Segundo de Sociedades, y con el número veintinueve mil cuatrocientos cincuenta y tres (29.453) páginas cincuenta y dos y cincuenta y tres (52/53), tomo ciento veintisiete (127) Libro de Personas, ambos del Registro Público de este Departamento de Managua.
- 2) Escritura Pública número Veinticinco (25) de Protocolización de Documentos de Reforma de Escritura Social y Estatutos autorizada en la ciudad de Managua las once de la mañana del veintitrés de Julio de mil novecientos noventa y seis por el Notario Juan Álvaro Munguía Álvarez, debidamente inscrita bajo el número diecinueve mil doscientos treinta y uno guión B cuatro, (19.231-B4), página sesenta y uno a setenta y ocho (61-78), Tomo Setecientos treinta y uno guión B cuatro (731-B4) Libro Segundo de Sociedades, y con el número cincuenta y un mil seiscientos noventa guión A (51.690-A) páginas diez y once (10/11), Tomo ciento treinta y uno guión A (131-A) Libro de Personas, ambos del Registro Público de este Departamento de Managua.
- 3) Escritura Pública número doce (12) de Protocolización de Documentos de Reforma de Escritura Social y Estatutos autorizada en la ciudad de Managua las nueve de la mañana del día nueve de Mayo de mil novecientos noventa y siete por el Notario Juan Álvaro Munguía Álvarez, inscrito bajo el número diecinueve mil cuatrocientos cuarenta y cuatro guión B cinco (19.444-B5), páginas de la sesenta y ocho a la ochenta y siete (68-87), Tomo setecientos veintiocho guión B cinco (728-B5), Libro Segundo de Sociedades, y con el número cincuenta y un mil doscientos noventa y cuatro guión A (51.294-A) páginas doscientos ochenta y cuatro y doscientos ochenta y cinco (284-285), Tomo ciento treinta y dos guión A (132-A) Libro de Personas, ambos del Registro Público de Managua.
- 4) Escritura Pública número cuarenta y cinco (45) de Protocolización de Documentos de Reforma de Escritura Social y Estatutos autorizada en la ciudad de Managua las cuatro



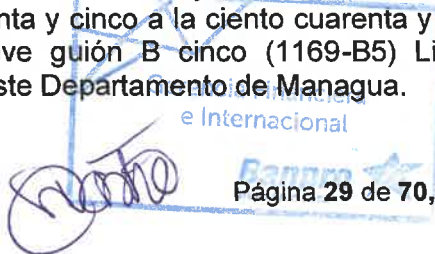
y treinta minutos de la tarde del día veintidós de Mayo de mil novecientos noventa y ocho por el Notario Luis Chávez Escoto, debidamente inscrita bajo el número veinte mil treinta y ocho guión B cinco (20,038-B5), páginas cuatrocientos cincuenta y uno/cuatrocientos setenta y uno (451/471) del tomo setecientos cuarenta y tres guión B cinco (743-B5) del Libro Segundo de Sociedades y con el número treinta mil trescientos veintiocho (30328), página uno/tres (1/3) Tomo ciento treinta y cinco (135) del Libro de Personas, ambos del Registro Público de Managua.

- 5) Escritura número treinta y una (31) que autorizó el Notario Doctor LUIS CHAVEZ ESCOTO, a las ocho y treinta de la mañana del veinticuatro de Mayo de mil novecientos noventa y nueve, inscrita en este Registro Público bajo el número veinte mil setecientos veintisiete guión B cinco (20.727-B5), página cuatrocientos veintinueve a cuatrocientos cuarenta y seis (429/446), Tomo setecientos sesenta y uno guión B cinco (761-B5) Libro Segundo de Sociedades y número treinta y un mil veintisiete (31.027), páginas ciento noventa y nueve a doscientos uno (199/201), del Tomo ciento treinta y siete (137) del Libro de personas, ambos del Registro Público de Managua.
- 6) Escritura número treinta y dos (32) de Protocolización autorizada en esta ciudad a las nueve de la mañana del diecinueve de Mayo del año dos mil, por el Notario Juan Álvaro Munguía Álvarez, debidamente inscrita bajo el número veintiún mil novecientos dos guión B cinco, (21902-B5), páginas doscientos tres a doscientos quince (203 a 215), Tomo setecientos noventa y tres guión B cinco (793-B5), del Libro Segundo Mercantil, y bajo número Treinta y dos mil doscientos doce (32212), páginas Nueve a diez (9 a 10), Tomo ciento cuarenta y dos (142) del Libro de Personas, ambos del Registro Público de Managua.
- 7) Escritura Pública veintisiete (27) de Protocolización autorizada en esta ciudad a las cuatro de la tarde del diecisiete de Junio del año dos mil tres, por el Notario Juan Álvaro Munguía Álvarez, la cual se encuentra debidamente inscrita bajo el número veinte mil novecientos cincuenta y nueve guión B cinco, (20,959-B5), páginas cuarenta y seis a la cincuenta y seis (46 a 56), Tomo setecientos setenta y cuatro guión B dos (774-B2), Libro Segundo de Sociedades y bajo número cincuenta y cinco mil quinientos treinta y cuatro guión A (55,534-A), páginas doscientos diez a doscientos once (210 a 211), Tomo ciento cuarenta y nueve guión A (149-A) del Libro de Personas, ambos del Registro Público de Managua.
- 8) Escritura Pública numero veinte (20) de Protocolización autorizada en esta ciudad a las nueve de la mañana del diecisiete de Mayo del año dos mil seis, por el Notario Juan Álvaro Munguía Álvarez, debidamente inscrita bajo el número Veintiún mil ochocientos nueve guión B dos, (21,809-B2), páginas veinticinco a la cuarenta (25 a 40), Tomo Setecientos ochenta y siete guión B dos (787-B2) Libro Segundo de Sociedades y bajo número Cincuenta y siete mil doscientos noventa y tres guión A (57,293-A), página Noventa y seis (96), Tomo Ciento sesenta guión A (160-A) del Libro de Personas, ambos del Registro Público de Managua.
- 9) Escritura Pública veintiocho (28) de Protocolización autorizada en esta ciudad a las dos de la tarde del quince de junio del año dos mil siete, por el Notario Juan Álvaro Munguía Álvarez, debidamente inscrita bajo el número Veintidós mil noventa y ocho guión B dos, (22,098-B2), páginas Doscientos treinta y ocho a la Doscientos cincuenta y dos (238 a 252), Tomo Setecientos noventa y dos guión B dos (792-B2) Libro Segundo de Sociedades y bajo el número Cincuenta y ocho mil cuatrocientos ochenta y cinco guión A, (58,485-A), página Treinta y seis (36), Tomo Ciento sesenta y cinco guión A (165-A) Libro de Personas, ambos del Registro Público de Managua.

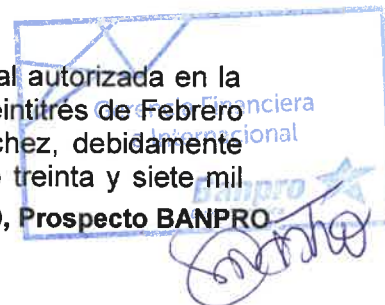
- 10) Escritura Pública trece (13) de Protocolización autorizada en esta ciudad a las nueve de la mañana del día veintitrés de Mayo del dos mil ocho, por el Notario Juan Álvaro Munguía Álvarez, debidamente inscrita bajo el número veintidós mil cuatrocientos setenta y ocho guión B dos, (22,478-B2), páginas cuatrocientos ochenta a la cuatrocientos noventa y uno (480 a 491), Tomo setecientos noventa y nueve guión B dos (799-B2) Libro Segundo de Sociedades y bajo el número cincuenta y nueve mil cuatrocientos veintiséis guión A, (59,426-A), páginas doscientos ochenta y dos a la doscientos ochenta y tres (282/283), Tomo ciento setenta guión A (170-A) Libro de Personas, ambos del Registro Público de Managua.
- 11) Escritura Pública diez (10) de Protocolización autorizada en esta ciudad a las nueve de la mañana del día cuatro de Mayo del dos mil nueve, por el Notario Juan Álvaro Munguía Álvarez, debidamente inscrita bajo el número veintidós mil seiscientos ochenta y uno guión B dos, (22,681-B2), páginas ciento ochenta y dos a la ciento noventa y tres (182 a 193), Tomo ochocientos tres guión B dos (803-B2) Libro Segundo Mercantil y bajo el número sesenta mil veintiocho guión A, (60,028-A), páginas dieciséis y diecisiete (16/17), Tomo ciento setenta y cinco guión A (175-A) del Libro de Personas, ambos del Registro Público de este Departamento de Managua.
- 12) Escritura Pública dieciséis (16) de Protocolización autorizada en esta ciudad a las cuatro y quince minutos de la tarde del día quince de Diciembre del año dos mil diez, por el Notario Juan Álvaro Munguía Álvarez, debidamente inscrita bajo el número veintitrés mil ciento cuarenta y ocho guión B dos, (23,148-B2), páginas cuatrocientos noventa y seis a la quinientos diez (496/510), Tomo ochocientos diez guión B dos (810-B2) Libro Segundo Mercantil y bajo el número Sesenta y un mil cuatrocientos ochenta y ocho guión A, (61,488-A), páginas ochenta y seis al ochenta y ocho (86/88), Tomo ciento ochenta y cuatro guión A (184-A) del Libro de Personas, ambos del Registro Público de este Departamento de Managua.
- 13) Escritura Pública veintidós (22) de Protocolización autorizada en esta ciudad a las cuatro de la tarde del día trece de Octubre del año dos mil once, por el Notario Juan Álvaro Munguía Álvarez, debidamente inscrita bajo el número cuarenta y dos mil veintiocho guión B cinco, (42028-B5), páginas trescientos setenta y cuatro a la trescientos ochenta y nueve (374/389), Tomo un mil ciento cuarenta y nueve guión B cinco (1149-B5) Libro Segundo de Sociedades y bajo el número treinta y ocho mil treinta y siete, (38037), páginas dos y tres (2/3), Tomo ciento ochenta y nueve (189) del Libro de Personas, ambos del Registro Público de este Departamento de Managua. *

**Única Reforma de fondo, se cambiaron aspectos relacionados a la conformación de la Junta Directiva, específicamente en cuanto a la duración del período de ejercicio de funciones de sus cargos.*

- 14) Escritura Pública trece (13) de Protocolización autorizada en la ciudad de Managua a las cuatro de la tarde del día veintiséis de Marzo del año dos mil doce, por el Notario Juan Álvaro Munguía Álvarez, debidamente inscrita a las tres y veintidós minutos de la tarde del doce de Abril del corriente año: Asiento número quinientos seis mil seiscientos veintiuno (506621); página doscientos veintiséis (226); Tomo cuatrocientos treinta y cuatro (434) del Diario e inscrita bajo el número cuarenta y dos mil setecientos doce guión B cinco, (42712-B5), páginas ciento treinta y cinco a la ciento cuarenta y nueve (135/149), Tomo un mil ciento sesenta y nueve guión B cinco (1169-B5) Libro Segundo de Sociedades del Registro Público de este Departamento de Managua.



- 15) Escritura Pública veintidós (22) de Protocolización autorizada en la ciudad de Managua a las once de la mañana del cinco de Diciembre del año dos mil doce, por el Notario Juan Álvaro Munguía Álvarez, debidamente inscrita el diecisiete de diciembre del año dos mil doce, bajo el número veinticuatro mil cincuenta y cinco guión B dos (24,055-B2); páginas de la ciento ochenta y nueve a la doscientos cuatro (189/204); Tomo ochocientos veintiséis guión B dos (826-B2) Libro Segundo de Sociedades del Registro Público de este Departamento de Managua.
- 16) Escritura Pública Treinta y Seis (36) de Protocolización autorizada en la ciudad de Managua a las nueve de la mañana del dieciocho de Noviembre del año dos mil trece, por el Notario Juan Álvaro Munguía Álvarez, debidamente inscrita el trece de diciembre del año dos mil trece, bajo el número cuarenta y cinco mil seiscientos cincuenta y dos guión B cinco (45,652-B5); páginas ochenta y siete pleca ciento dos (87/102); Tomo mil doscientos cincuenta y tres guión B cinco (1253-B5) Libro Segundo de Sociedades del Registro Público de este Departamento de Managua.
- 17) Escritura Pública Treinta y Cuatro (34) de Protocolización de Aumento de Capital autorizada en la ciudad de Managua a las cuatro de la tarde del tres de noviembre del año dos mil catorce, por el Notario Juan Álvaro Munguía Álvarez, debidamente inscrita el diez de noviembre del año dos mil catorce, bajo el número veintiséis mil doscientos setenta y cinco guión B dos (26,275-B2); páginas cincuenta y nueve pleca setenta y siete (59/77); Tomo ochocientos cincuenta y nueve guión B dos (859-B2) Libro Segundo de Sociedades del Registro Público de este Departamento de Managua.
- 18) Escritura Pública Catorce (14) de Protocolización de Aumento de Capital autorizada en la ciudad de Managua a las diez de la mañana del catorce de octubre del año dos mil quince, por el Notario Juan Álvaro Munguía Álvarez, debidamente inscrita el veintitrés de octubre del año dos mil quince, bajo el número veintiocho mil trescientos veinticuatro guión B dos (28,324-B2); páginas cuarenta y nueve pleca sesenta y cuatro (49/64); Tomo ochocientos ochenta y cinco guión B dos (885-B2) Libro Segundo de Sociedades del Registro Público de este Departamento de Managua.
- 19) Escritura Pública Catorce (32) de Protocolización de Aumento de Capital autorizada en la ciudad de Managua a las ocho y treinta y un minutos de la mañana del doce de agosto del año dos mil dieciséis, por el Notario Julio César Reyes Sánchez, debidamente inscrita el veintidós de agosto del año dos mil dieciséis, bajo el número treinta mil doscientos noventa y uno guión B dos (30,291-B2); páginas cuatrocientos veinte pleca cuatrocientos treinta y cinco (420/435); Tomo novecientos nueve guión B dos (902-B2) Libro Segundo de Sociedades del Registro Público de este Departamento de Managua.
- 20) Escritura Pública Cincuenta y Nueve (59) de Protocolización de Aumento de Capital autorizada en la ciudad de Managua a las tres y quince minutos de la tarde del cuatro de octubre del año dos mil diecisiete, por el Notario Julio César Reyes Sánchez, debidamente inscrita el seis de octubre del año dos mil diecisiete, bajo el número treinta y dos mil novecientos ochenta y nueve guión B dos (32,989-B2); páginas doscientos sesenta y cinco pleca doscientos setenta y nueve (265/279); Tomo novecientos cuarenta y seis guión B dos (946-B2) Libro Segundo de Sociedades del Registro Público de este Departamento de Managua.
- 21) Escritura Pública Ocho (08) de Protocolización de Aumento de Capital autorizada en la ciudad de Managua a las Siete y quince minutos de la mañana del veintitrés de Febrero del año dos mil diecinueve, por el Notario Julio César Reyes Sánchez, debidamente inscrita el 27 de Febrero del año dos mil diecinueve, bajo el número treinta y siete mil



setecientos veinte y siete guion B2 (37,727-B2); páginas treientos uno pleca treientos quince (301/315); Tomo novecientos ochenta y cuatro guion B dos (984-B2) Libro Segundo de Sociedades del Registro Público de este Departamento de Managua.

***Nota:** La escritura No. 8 del 23 de Febrero 2019 que contenía un error en el año al relacionar la escritura 59, fue aclarada mediante la escritura No. 36 de aclaración a protocolización de aumento de capital social del 30 de Agosto del 2019, que a su vez posteriormente fue aclarada mediante la escritura pública No. 43 de aclaración a escritura de protocolización de aumento de capital social y a escritura pública de aclaración a protocolización de aumento de capital social.

22) Escritura pública diecinueve (19) de Protocolización de reforma parcial al pacto social autorizada el 8 de Mayo de 2025 por el notario Maria Gabriela Conzález Masis, debidamente inscrita el 13 de mayo del 2025 bajo el asiento 122 cuenta registral MC-XF7D57.

d) Numero de R.U.C.: J0310000002002

e) Domicilio y Dirección de las Oficinas Centrales:

Centro Financiero BANPRO, Rotonda El Güegüense una cuadra al Este, Managua, Nicaragua

Teléfono 2255-9595

Información Financiera auditada:

Página WEB BANPRO: <https://www.banprogrupopromerica.com.ni/quienes-somos/informacion-institucional-y-financiera/banco-de-la-produccion-sa-banpro/>

Página WEB SIBOIF: <http://www.siboif.gob.ni/>

f) Fecha de Cierre: La fecha de cierre es el 31 de Diciembre de cada año

g) Audidores Externos durante últimos 2 años: KPMG S.A.

Centro Pellas, sexto piso KM 4 carretera a Masaya

Managua, Nicaragua

Teléfono: **505-2274-4265**

h) Audidores Externos durante años anteriores: Deloitte Touche, S.A.

Los Robles No. 29, Apartado Postal 2815, Managua, Nicaragua

Tel.: (505) 2278 6004

Fax: (505) 2270 3669 www.deloitte.com

***Nota.** Por disposición del Grupo regional PFC se realizó rotación de firma de auditores externos.

4.2 Antecedentes Generales de la Empresa

BANPRO inició operaciones el 11 de Noviembre de 1991 con el objetivo de dedicarse a todos los negocios bancarios y financieros permitidos por las leyes de la República de Nicaragua. Su actividad se encuentra sujeta a la vigilancia y supervisión de la Superintendencia de Bancos y de Otras instituciones Financieras de Nicaragua. El Banco de la producción es subsidiaria de Tenedora BANPRO, S.A., con domicilio en la República de Panamá, y cuya participación en capital social representa el 99.99% de las acciones.

BANPRO forma parte de la Red Financiera Promerica, una alianza estratégica compuesta por nueve entidades financieras que se encuentran en la Región Centroamericana, Panamá, República Dominicana, Ecuador, e isla Caimán, siendo una de sus principales fortalezas el estar integrado por un equipo de banqueros multinacional, con amplio conocimiento de los mercados internacionales y de cada país donde funciona.

Red Financiera Promérica Representación de Casas Extranjeras o Asistencia técnica		
País	Entidad	Website
Nicaragua	Banco de la Producción (BANPRO)	www.banprogrupopromerica.com.ni
Costa Rica	Banco Promerica de Costa Rica S. A.	www.promerica.fi.cr
Honduras	Banco Promerica, Honduras	www.bancopromerica.com
El Salvador	Banco Promerica, El Salvador	www.promerica.com.sv
Guatemala	Banco Promerica, Guatemala	www.promerica.com.gt
República Dominicana	Banco Promerica, República Dominicana	www.promerica.com.do
Panamá	Saint Georges Bank & Company, Inc., Panamá	www.stgeorgesbank.com
Ecuador	Produbanco, Ecuador	www.produbanco.com.ec

Ser parte de la Red Financiera Promerica reporta una serie de beneficios, entre los cuales destacan:

- Nuestros clientes tienen la oportunidad de acceder a servicios financieros regionales. Esto, a la vez, le ha permitido al Banco atraer nuevos clientes y explorar oportunidades de negocios en la región.
- Mayor acceso a Banca corresponsal. Al formar parte de un grupo con presencia regional se aumentan los vínculos de negocios con entidades financieras internacionales.
- Posicionamiento de marca: Al tener presencia en otros siete países de la región se ha logrado un mayor posicionamiento de la marca a escala global y el afianzamiento de la imagen de solidez ante los clientes.
- Información financiera consolidada: La consolidación de la información financiera de las entidades que conforman la Red dan muestra del alto grado de transparencia con que son conducidos los negocios de cada uno de los integrantes de la Red.

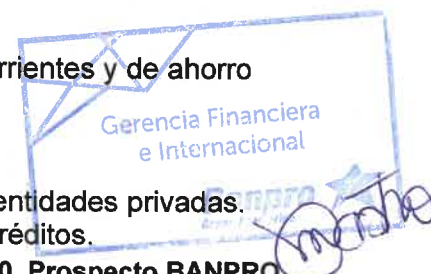
4.3 Objeto

El Acta de constitución de la sociedad establece su objeto social como la ejecución de toda clase de negocios bancarios en la medida que sean permitidos por las leyes vigentes y las que en un futuro se dicte.

4.4 Actividades Principales

Los principales servicios financieros prestados por la Institución son:

- 1) Crédito (comercial, personal, hipotecario, y tarjeta de crédito)
- 2) Captación mediante certificados de depósitos a plazo, cuentas corrientes y de ahorro en córdobas, dólares y euros.
- 3) Compra y venta de moneda.
- 4) Negocios de Internacional
- 5) Receptor de pagos de servicios públicos, del gobierno y de otras entidades privadas.
- 6) Servicios de tesorería, entre otros. La Institución no otorga microcréditos.



A continuación se presenta un cuadro que identifica la clasificación de la Cartera de Créditos de BANPRO de acuerdo al Capítulo V, Arto. 9, de las Normas Prudenciales sobre Evaluación y Clasificación de Activos de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras.

- a) Categoría A -Créditos de Riesgo Normal
- b) Categoría B -Créditos de Riesgo Potencial
- c) Categoría C -Créditos de Riesgo Real de Pérdidas Esperadas
- d) Categoría D -Créditos de Alto Riesgo de Pérdidas Significativas
- e) Categoría E -Créditos Irrecuperables

SIBOIF

Categorías	31/10/2025	30/6/2025	31/12/2024	30/6/2024	Observaciones
A	91.00%	90.60%	89.70%	89.40%	Corriente, hasta 30 días
B	5.10%	5.50%	6.00%	6.70%	Hasta 60 días
C	1.90%	2.40%	2.80%	2.30%	Hasta 90 días
D	1.30%	0.90%	0.80%	1.00%	Más de 90 días
E	0.70%	0.70%	0.70%	0.60%	Cobro Judicial
TOTAL	100%	100%	100%	100%	

*Fuente: Siboif

SUCURSALES Y VENTANILLAS BANPRO (SSEPTIEMBRE 2025)

	Sucursales Managua
Casa Matriz	Contiguo a Almacén Price Smart
Sucursal Centro Corporativo	Contiguo a Almacén Price Smart
Sucursal Ciudad Jardín	Esquina opuesta Supermercados La Colonia
Sucursal Centro Comercial Managua	Entrada Principal Centro Comercial Mga. M/ Derecha
Sucursal Zumen	Plaza Vivo, del semáforo del mercado Israel Lewites 200 metros al norte
Sucursal Metrocentro	Centro Comercial Metrocentro
Sucursal Subasta	Km 8 1/2 C. Norte Contiguo a ESCASAN
Sucursal Multicentro Las Brisas	Multicentro Las Brisas Edificio D Módulos del 1 al 7 Pista la Refinería
Sucursal Sur	De Montoya 4c. Abajo. Fte a Clínica Las Palmas
Sucursal Portezuelo	Km 5 1/2 carretera Norte
Sucursal las Américas	Centro Comercial Las Américas
Sucursal Universitaria	Universidad Casimiro Sotelo. Fte. Aula Magna
Sucursal Sto. Domingo	Km 8 1/2 Carretera Masaya
Sucursal Ticomo	Contiguo a Gasolinera Puma Km 8 1/4 C. Sur
Sucursal Ciudad Sandino	Frente a Supermercados Pali
Sucursal Tipitapa	Costado sur Iglesia Católica San José
Sucursal Veracruz	Km 12 1/2 c Masaya
Sucursal Rubenia	Contiguo a Gasolinera Texaco Las Américas
Sucursal Plaza Natura	Centro Comercial Plaza Natura. Rotonda Universitaria 200 metros al oeste.



	Sucursales Departamentos
Sucursal Corn Island	Bo Brig Bay Contiguo donde fueron las oficinas de Claro
Sucursal Bluefields	Bo Central Frente a Iglesia Morava Avenida Naysi Ríos
Sucursal Boaco	Av. Del Bajo Modesto Duarte Calle Central
Sucursal Camoapa	Cooperativa Camoapan 25 Vrs al norte
Sucursal Corinto	De la Gasolinera ESSO 15 vrs al este
Sucursal Chinandega Centro	Esquina de los bancos.
Sucursal Chichigalpa	Alcaldía Municipal 1 C al Oeste
Sucursal Chinandega Los Portales	Rotonda Los Encuentros 250 vrs al norte
Sucursal Multicentro Estelí	Km 149 carretera Panamericana
Sucursal Estelí	Esquina de los Bancos
Sucursal Granada	Frente al Teatro González
Sucursal Jinotega	Catedral 1/2c al Norte
Sucursal Jinotepe	Costado Sur-Oeste Parque Central
Sucursal Nueva Guinea	Frente a Telcor
Sucursal Juigalpa	Frente al parque Central
Sucursal La Libertad	De Caruna 2 1/2 c al norte
Sucursal Nagarote	Alcaldía 5 C al Este
Sucursal Sutiava	Esquina Opuesta donde fue BANIC
Sucursal León	Esquina de los Bancos Contiguo a INISER
Sucursal Masaya	Costado sur-oeste del parque de Artesanías
Sucursal Paseo Masaya	Km 28.5 carretera Masaya Granada
Sucursal Sebaco	De Tropigas 50 mts al Sur
Sucursal Matagalpa	Avenida Bartolomé Martínez, del parque 1c al S
Sucursal Rio Blanco	Gasolinera Texaco 1 1/2 c este calle de los bancos
Sucursal Jalapa	Alcaldía 1 c al Sur 3 c al Este
Sucursal Ocotal	Mercado Municipal 1/2c. Al Sur Calle de los Bancos
Sucursal Puerto Cabezas	Esquina opuesta a Claro Bo. La Libertad
Sucursal El Rama	Fte a Minisúper Gonzalez
Sucursal San Carlos	Frente a la Iglesia Nazareno
Sucursal San Juan del Sur	Edificio Claro de la Portuaria 1 C al norte
Sucursal Rivas	Frente al Parque Central
Sucursal Somoto	Curacao 1 c al Oeste
Sucursal Plaza Kuse	Plaza Kuse. Fte a Gasolinera San Martin



	Ventanillas Managua
Ventanilla Claro Américas	Centro Comercial Multicentro Las Américas
Ventanilla Claro Bello Horizonte	De la Rotonda Bello Horizonte 1 c al Este
Ventanilla Claro Sabana	Plaza la Sabana de los semáforos de la colonia 1 de mayo 2 c al sur
Ventanilla Claro Ciudad Sandino	Entrada Ciudad Sandino 1/2 C. al Oeste M/I
Ventanilla Claro Cortijo	De los Semáforos del Hospital Lenin Fonseca 1 C abajo
Ventanilla Claro Metrocentro 1	Centro Comercial Metrocentro módulos C8 y C9
Ventanilla Claro Altamira	Km 4 1/2 Carretera Masaya Fte a Embajada México
Ventanilla Claro Villa Fontana	Edificio Eliseo Duarte, esquina sureste semáforos la calle
Ventanilla Claro Plaza Real	Semáforos del Club Terraza 400 mts al este. Mano Derecha
Ventanilla Claro Plaza Mayor	Km 9 Carretera a Masaya segunda entrada a las Colinas 100 vrs Este
Ventanilla Claro Ofinova	Km 11 1/2 c a Masaya Contiguo a Price Smart
Ventanilla Claro Galería	Centro Comercial Galerías Santo Domingo
Ventanilla Claro Norte	Km 8 Carretera Norte
Ventanilla Claro Tipitapa	De los Juzgados 2 1/2 C al norte
Ventanilla Claro Monseñor Lezcano	Antiguo Banco Popular 1 1/2 c Al lago
Ventanilla Claro Plaza España	Contiguo a Procredit Plaza España
Ventanilla Claro Ciudad Jardín	De los semáforos de Ciudad Jardín 3 C al Sur
Ventanilla Agricorp	Km.11.5 Carretera Vieja a León, 1.3Km al Norte, Contiguo a Almacenadora LAFISE
Ventanilla Femsa	Km 4 1/2 Carretera Norte
Ventanilla Promujer Ciudad jardín	De donde fue la Clínica Santa María 2 c al Sur
Ventanilla Promujer Nejapa	Semáforos del Hospital Vélez Paiz 1 C al Sur 20 Vrs Abajo
Ventanilla Almesxa	Del puente Desnivel Carretera Norte 100 mts al norte
Ventanilla Proinco	Km 14 1/2 Carretera a Masaya Entrada a Veracruz 8 KM al Lago
Ventanilla EDT	Km 8 Carretera Norte
Ventanilla Aceitera Real	Km 5 Carretera Norte Edificio Mondelez.
Ventanilla Inss Las Américas	Multicentro las Américas
Ventanilla Premia	Semáforos de Montoya 1 C abajo
Ventanilla Aeropuerto	Aeropuerto Internacional Managua
Ventanilla Walmart Metrocentro	Km 4 carretera a Masaya
Ventanilla Walmart Zumen	Costado Suroeste Mercado Israel Lewites
Ventanilla Walmart Las Américas	Rotonda Bello Horizonte 1/2 c al Sur 1/2 c al este
Ventanilla Walmart Sur	Semáforos del Guanacaste
Ventanilla Zaratoga	Zona Franca Industrial Km 14.5 Carretera Nueva Leon
Ventanilla Inss Portezuelo	De la Rotonda Plaza Inter 2 C al Oeste 1 C al lago
Ventanilla UAM	Costado Noroeste Lotería Nacional
Ventanilla Servigob	De la rotonda Plaza Inter 1 C al lago Contiguo a la Asamblea Nacional
Ventanilla Complejo Judicial Managua	Edificio Complejo Judicial Avenida Bolívar
Ventanilla Agrosa	Del Portón Principal del Cementerio General 2 C arriba 1/2 C al Sur
Ventanilla Disur Tipitapa	Del BDF Tipitapa 2 C al Sur 1/2 C al Oeste M/D
Ventanilla MIFIC	costado oeste centro comercial metrocentro segundo edificio Mific
Ventanilla Ingenio Montelimar	Km 61 carretera a Pochomil
Ventanilla Disur Monseñor Lezcano	Bo. Monseñor Lezcano, Esquina Norte de estatua Monseñor Lezcano
Ventanilla Claro C. Masaya (cobirsa)	KM 6.5 Carretera Masaya. Edificio COBIRSA primera planta
Ventanilla Centro atención a Gestores San Luis	Contiguo a Gallo y Villa Norte
Ventanilla Centro atención a Gestores Centro Financiero	Contiguo a Almacén Price Smart Edificio Centro Financiero, 1ra planta estacionamiento
Ventanilla Centro América	Frente Lotería Nacional
Ventanilla Dissur La Liga	Plaza La Liga. Km 8 1/2 Carretera Sur
Ventanilla Calli Plaza	Km 10 carretera nueva a León, intersección cuesta el Pájar
Ventanilla Enacal Asososca	Oeste, Ciudad Sandino
	Km 5 1/2 Carretera Sur, Contiguo a Hospital Psico Social.

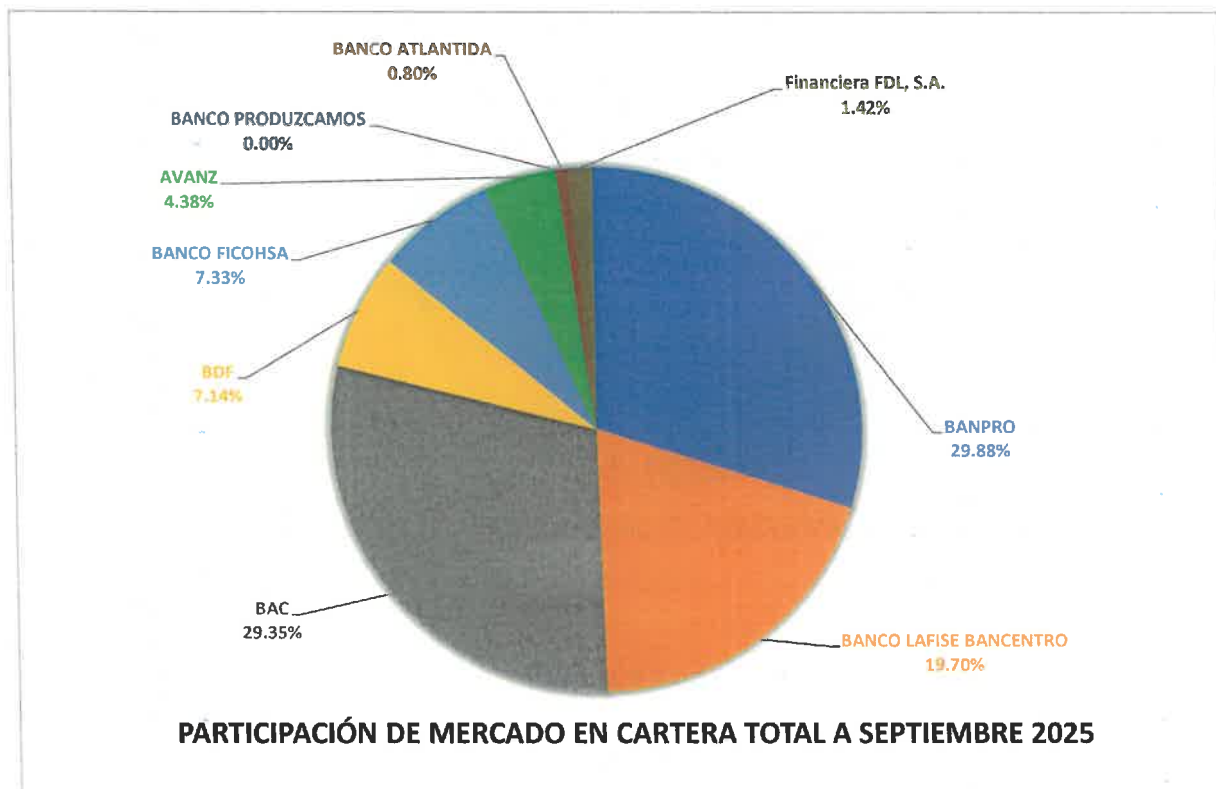


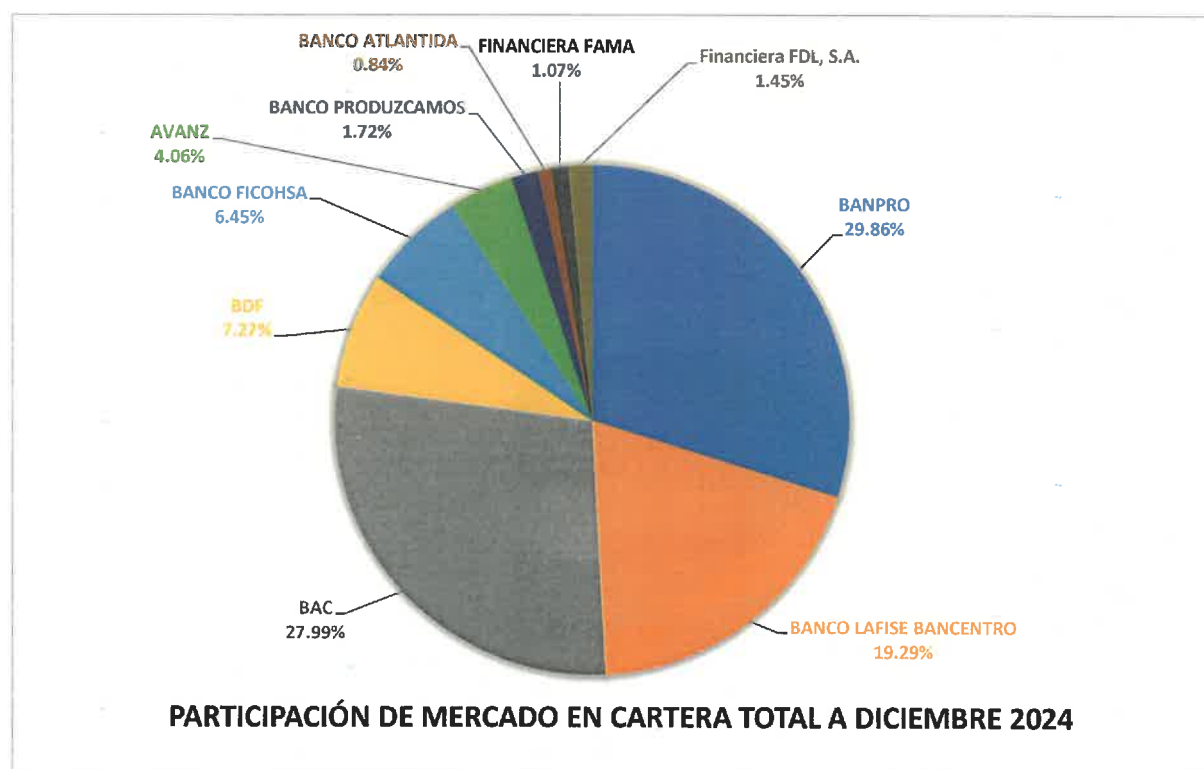
	Ventanillas Departamentos
Ventanilla Claro Bluefields	Frente a la Fise Bancentro
Ventanilla Claro Boaco	Bo Olama Del parque Municipal 1 c al oeste
Ventanilla Disur Boaco	Bo Olama de la Iglesia Santiago 1/2 c al este
Ventanilla Claro Chinandega No 1	Contiguo a Parque de las Rosas
Ventanilla Claro Chinandega No 2	Frente donde fue Esso El Calvario
Ventanilla Promujer Chinandega	Frente al BAC Chinandega
Ventanilla Langostinos Chinandega	Km 151 Carretera Chinandega el Guasaule
Ventanilla Yasaki el Viejo	Zona Franca Arnecom El Viejo Chinandega
Ventanilla Claro Estelí	Frente al costado Oeste Parque Central
Ventanilla Claro Granada	Costado Norte Parque Central
Ventanilla Claro Jinotega	De la Catedral San Juan 1/2 c al Sur
Ventanilla Dissur Jinotega	Del Catedral San Juan 2 c al Sur
Ventanilla Claro Jinotepe	Frente al Costado Norte del Parque Central
Ventanilla Claro Juigalpa	De la Óptica Matamoros 1 C al Norte
Ventanilla Disur Juigalpa	Del Gimnasio Power Gimnasio 1/2 c Oeste
Ventanilla Claro Leon	Frente al costado Oeste Parque Central
Ventanilla Disur Leon	Iglesia la Recolectión 1 1/2 c Este
Ventanilla Promujer Leon	Parque San Juan 4 C Oeste
Ventanilla YasaKi Leon	Contiguo AGROSA
Ventanilla La Recolectión	Costado Sur Iglesia La Recolectión
Ventanilla Mina el Limón	Contiguo al Comisariato Jufoli
Ventanilla Walmart Leon	Esquina de los Bancos 25 vrs al Este
Ventanilla Agrosa Leon	Carretera By Pass Km 92
Ventanilla Avenida Debayle	Esquina opuesta a PROQUINSA (León)
Ventanilla Claro Masaya	Esquina Norte del Pali 1/2 C Este
Ventanilla Disur Masaya	Entrada Villa Bosco Monge 1 C Este
Ventanilla Promujer Centro Focal	Del Banco Ficohsa 1/2 c al oeste
Ventanilla Claro Matagalpa No 1	Parque Morazan 1 C al Este
Ventanilla Claro Matagalpa No 2	Frente al costado Oeste del Parque Darío
Ventanilla Disur Matagalpa	Fte al costado norte de la cancha El brigadista
Ventanilla Promujer Matagalpa	Detrás del costado este de Iglesia Catedral
Ventanilla San Ramon	Frente a Plaza la Identidad
Ventanilla Claro Ocotal	Parque central 1 1/2 al norte
Ventanilla Claro Puerto Cabezas	Costado Sur Parque Municipal
Ventanilla Claro Rama	Barrio Central Fte al Super Gonzalez
Ventanilla Claro Nueva Guinea	Banpro Nueva Guinea, 1/2 c al norte
Ventanilla Claro San Carlos	Contiguo al Preescolar Ruben Darío
Ventanilla Claro Rivas	Costado Suroeste Parque Evaristo Carazo
Ventanilla Claro La Paz Centro	Policía 1 C arriba 1 1/2 norte
Ventanilla Claro Sebaco	Banco La Fise 1 C al Norte
Ventanilla Yasaki Leon No.2	By Pass Leon, Entrada Laboratorios Divina 300mts al este
Ventanilla Claro Diriamba	Iglesia San Sebastián 1 C al Oeste
Ventanilla Claro San Juan del sur	De Banpro 1 C al Norte
Ventanilla Yasaki Leon No 3	Carretera Leon Chinandega KM 97
Ventanilla Matadero Cacique	Km 16.5 carretera nueva a Leon 800 metros al Norte, Mateare



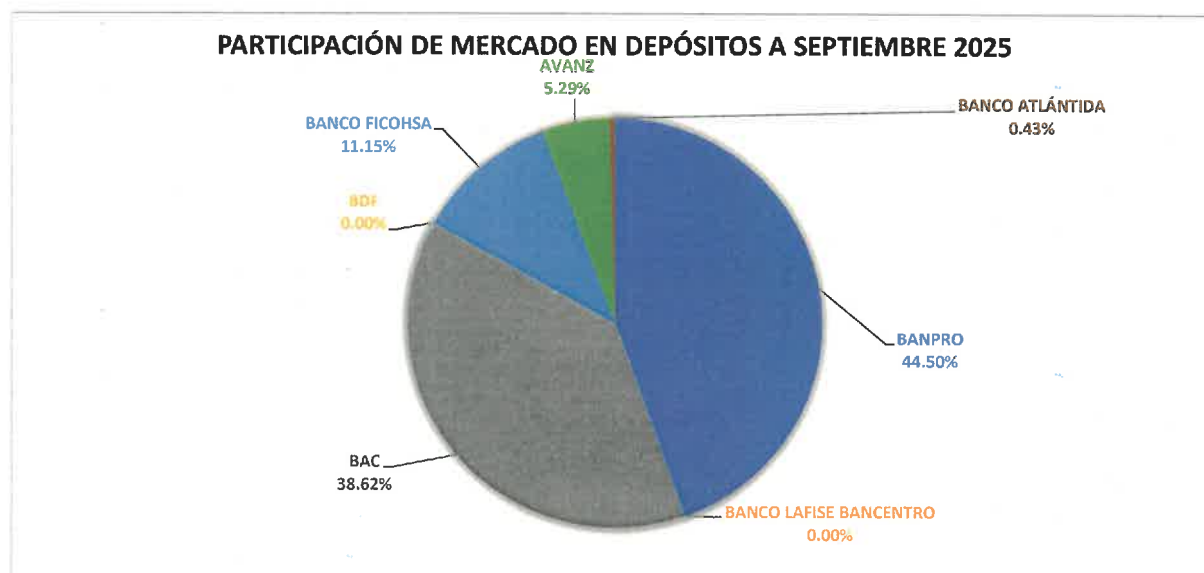
4.5 Participación de Mercado Crediticio en General

A SEPTIEMBRE del 2025 y Dic. 2024, BANPRO tuvo la mayor participación de mercado crediticio.

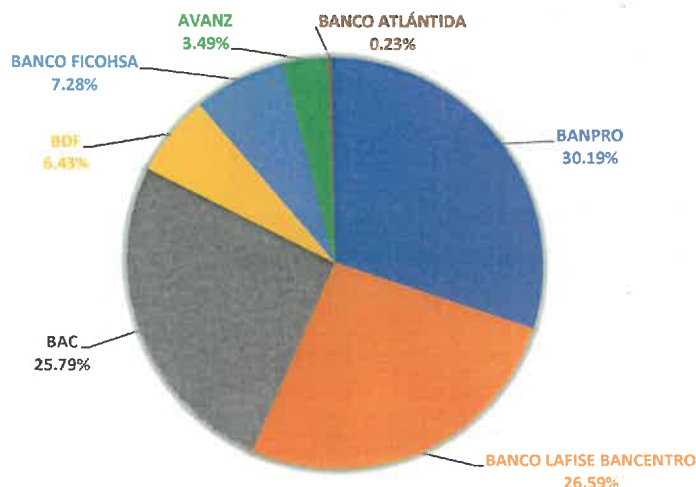




4.6 Participación de BANPRO Mercado en Depósitos del público a SEPTIEMBRE del 2025 y Dic. 2024



PARTICIPACIÓN DE MERCADO EN DEPÓSITOS A DICIEMBRE 2024



4.7 Acontecimientos Relevantes

En el año 2025 BANPRO cumplió 34 años desde su fundación.

BANPRO no posee contratos significativos, fuera de su giro normal, que puedan impactar directa o indirectamente en la solvencia y capacidad de pago de intereses y principal del presente programa de emisión.

4.8 Litigios Legales

Al 31 de Diciembre del 2024 y Septiembre 2025, BANPRO no tiene litigios, sanciones o demandas pendientes que pudieran incidir de manera importante en sus resultados o negocio.

4.9 Misión, Visión, y valores

4.9.1 Misión

BANPRO es un banco para todos, que brinda soluciones financieras y bancarias ofreciendo a nivel nacional y regional una amplia gama de innovadores productos y servicios de alta calidad, con la atención personalizada de un equipo de profesionales comprometidos y motivados, con el fin de establecer alianzas estratégicas de largo plazo y de crear prosperidad a nuestros clientes, empleados y accionistas.

4.9.2 Visión

Ser reconocidos como el banco más grande y rentable del sistema financiero nacional y una de las diez principales instituciones financieras de la región centroamericana, caracterizado por la continua innovación tecnológica, la excelencia en el servicio y la orientación al cliente, trabajando con integridad y transparencia, proyectando confianza y seguridad, contribuyendo así al desarrollo socioeconómico de Nicaragua.

4.9.3 Valores

- | | |
|------------------------|---------------|
| • Transparencia | • Honestidad |
| • Respeto | • Creatividad |
| • Espíritu de Servicio | • Confianza |



- Excelencia
- Trabajo en Equipo
- Integridad
- Compromiso
- Lealtad
- Liderazgo
- Disciplina

4.10 Propiedades, plantas y equipos

A la fecha Septiembre 2025, Dic. 2024, y Dic. 2023, Dic. 2022 BANPRO cuenta con las siguientes propiedades, plantas y equipos:

DETALLE	sept-25	dic-24	dic-23	dic-22	dic-21	dic-20
TERRENOS	238,783,948	236,906,960	121,682,039	122,255,956	112,422,842	112,422,842
EDIFICIOS E INSTALACIONES	1,228,366,934	1,227,436,387	1,244,362,426	1,216,717,841	1,213,461,355	1,212,039,836
MOBILIARIO Y EQUIPOS	1,789,816,145	1,711,014,619	1,550,912,187	1,122,446,074	1,031,773,291	1,033,810,207
EQUIPOS DE COMPUTACION	239,514,197	236,086,674	201,965,317	514,080,638	456,077,009	415,529,057
VEHICULOS	153,066,796	147,319,440	143,173,351	145,371,205	158,470,876	159,123,656
MEJORAS A PROPIEDADES RECIBIDAS EN ALQUILER	60,379,940	60,905,783	54,618,741	47,150,306	60,086,554	61,799,796
CONSTRUCCIONES EN CURSO Y ADICIONES Y MEJORAS	503,610,963	454,171,879	539,086,884	563,284,096	555,902,845	43,457,134
DEP. ACUM. ACTIVOS MATERIALES	2,107,850,030	1,968,573,072	1,791,086,924	1,711,194,304	1,610,950,553	1,521,744,542
Total	2,105,688,893	2,105,268,669	2,064,714,021	2,020,111,813	1,977,244,218	1,516,437,986

*Fuente: Banpro

El banco cuenta con los siguientes seguros y sus coberturas son:

1. En lo que corresponde a Edificios e instalaciones, Equipo, Mobiliario, equipos de computación, obras de arte y construcciones: BANPRO cuenta con una póliza TRDF (todo riesgo de daño físico) All Risk con sub límites en riesgo nombrados y debidamente en vigor.
2. Lo que corresponde a el rubro de vehículos; BANPRO cuenta con una póliza Premier con todas las coberturas, en adicional de suma asegurada de la Responsabilidad Civil que exige la ley.

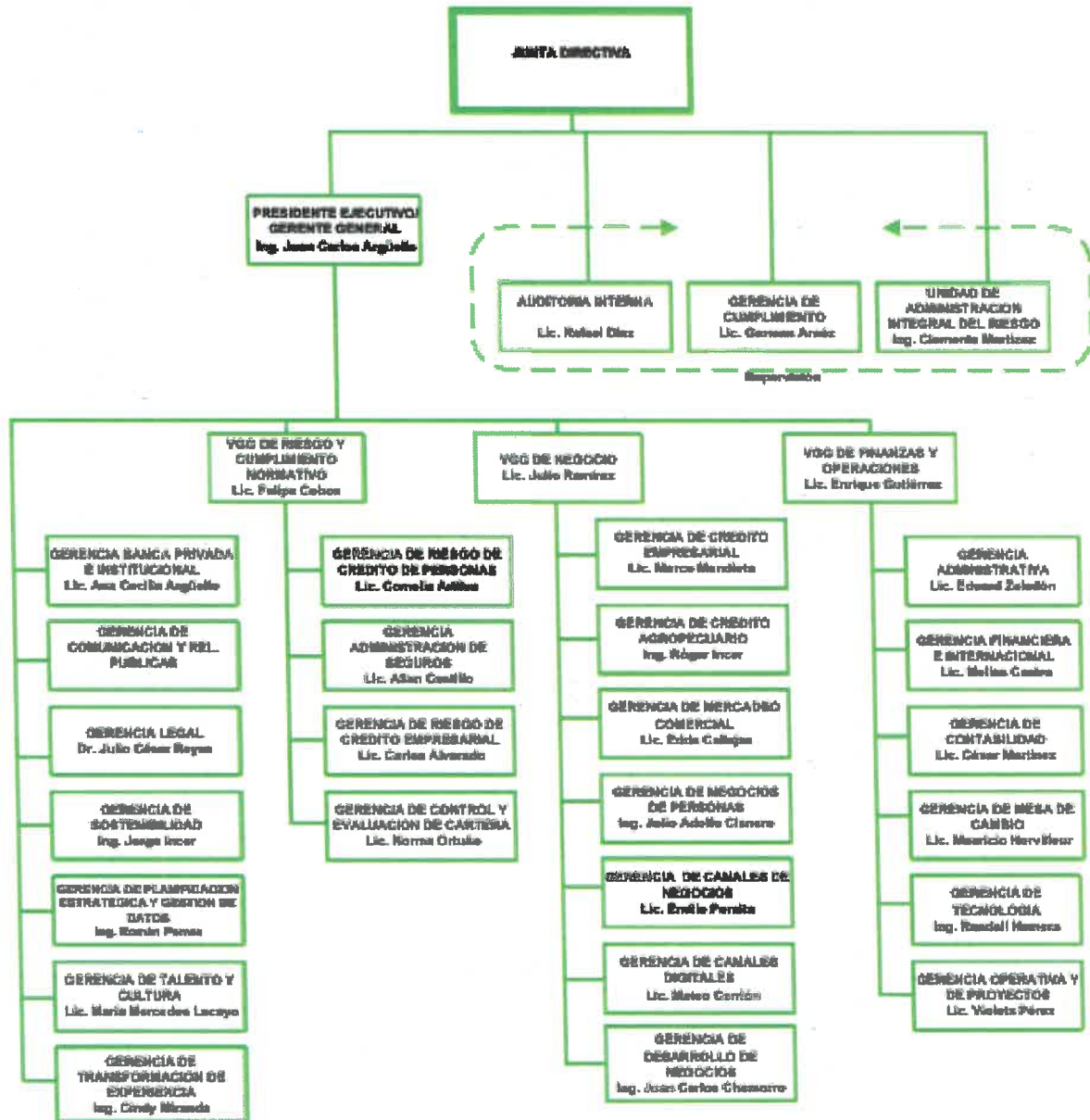


4.11 Organización de la Empresa (Breve descripción)

BANPRO cuenta con una estructura organizacional que está conformada por una Junta Directiva, que es la máxima autoridad administrativa, representada por su Presidente. La Junta Directiva dependen 3 áreas de Supervisión, y el Gerente General con su equipo de apoyo, que incluye a tres Gerencias de Soporte y tres Vice Gerencias Generales de las cuales se desprenden varias Gerencias Operativas y de Negocios. Hay un total de 2,872 empleados en nómina a Septiembre 2025. En la siguiente página se muestra el Organigrama de la empresa:

[Handwritten signature]

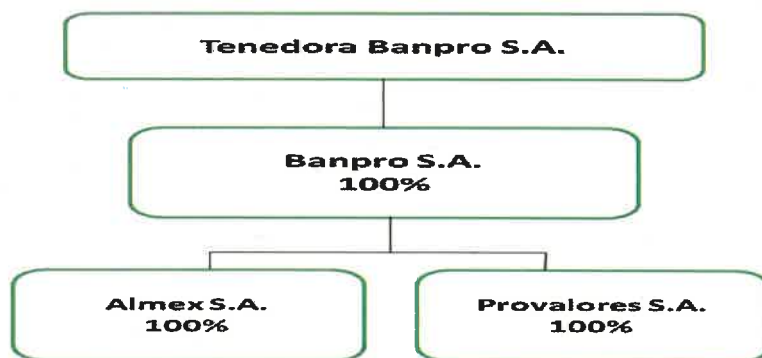
ORGANIGRAMA AL 30 DE SEPTIEMBRE 2025



*Fuente: Banpro



Organigrama de Tenedora Banpro y subsidiarias



SUBSIDIARIAS

PROVALORES, S.A. es una empresa Nicaragüense constituida en escritura pública número 20 (Veinte) el 30 de Septiembre de 1993. Su actividad económica: Intermediación bursátil.

ALMEXA, S.A. (Almacenadora de Exportaciones S.A.) es una empresa Nicaragüense constituida en escritura pública número 152 (Ciento cincuenta y dos) el 4 de Mayo de 1993. Su actividad económica: Servicios Financieros (Emisiones de Bonos de Prenda y Certificados de depósitos).



Porcentaje que representa del total de los ingresos y egresos las empresa PROVALORES			
Expresados en miles de córdobas			
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2024			
	PROVALORES	BANPRO	Porcentaje
INGRESOS	50,352	9,908,290	0.51%
EGRESOS	31,627	7,997,450	0.40%
UTILIDAD	18,725	1,910,840	0.98%
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2023			
	PROVALORES	BANPRO	Porcentaje
INGRESOS	46,863	8,608,868	0.54%
EGRESOS	28,498	6,937,619	0.41%
UTILIDAD	18,364	1,671,249	1.10%

Porcentaje que representa del total de los ingresos y egresos la empresa ALMEXA			
Expresados en miles de córdobas			
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2024			
	ALMEXA	BANPRO	Porcentaje
INGRESOS	43,743	9,908,290	0.44%
EGRESOS	35,685	7,997,450	0.45%
UTILIDAD	8,059	1,910,840	0.42%
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2023			
	ALMEXA	BANPRO	Porcentaje
INGRESOS	43,309	8,608,868	0.50%
EGRESOS	34,829	6,937,619	0.50%
UTILIDAD	8,480	1,671,249	0.51%

*Fuente: Siboif



Grupo Promerica (DICIEMBRE 2025)



4.12 Gobierno Corporativo

BANPRO, en cumplimiento con la Norma sobre Gobierno Corporativo de los emisores de Valores de Oferta Pública, posee todos los manuales necesarios de sus políticas para lograr una adecuada organización administrativa, eficiencia operativa, resguardo de los activos y confiabilidad de los reportes y estados financieros que fluyen de los sistemas de información de los emisores.

Banco de la Producción S.A. asegura una administración responsable que agrega valor a nuestras operaciones y contribuye al control de las mismas a través de un Gobierno Corporativo efectivo, el cual se basa en la transparencia de nuestra información, la participación de miembros de nuestra Junta Directiva en los principales comités del Banco, la planificación estratégica ligada a resultados y a la administración integra de riesgos.

El Banco de la Producción, valora la importancia de su responsabilidad social, comprometido con la sociedad en que actúa y tal responsabilidad es ejercida plenamente cuando contribuimos con acciones en pro del desarrollo de la comunidad. Como banco, tiene el propósito de promover prácticas financieras sanas y la conducción de sus negocios con los más altos valores éticos y de cumplir con las leyes y regulaciones de la materia del país, así como de las disposiciones que emanan de las autoridades competentes en los aspectos financieros, tributarios y de otra índole que tengan relación con las actividades del mismo.

En este sentido, el andamiaje que soporta la efectividad de nuestra política descansa en los comités estratégicos, operativos y de negocio. Los miembros de la Junta Directiva participan en el Comité de Crédito e Inversiones, Comité de Riesgos, Comité de Prevención del Riesgo de Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo, Comité de Activos y Pasivos, Comité de Tecnología, Comité de Recursos Humanos, Comité de continuidad del Negocio, en el Comité de Auditoría Interna y Externa, y en el Foro de Calidad y Procesos.

Código de Ética y Conducta

El código de Ética y Conducta de BANPRO que aplica a nuestros accionistas, Junta Directiva y todo el personal, conlleva los más altos estándares de ética para llevar a cabo nuestras

operaciones bancarias. En este sentido, somos creyentes que los valores éticos son la base fundamental para el ejercicio de las actividades propias del sistema financiero, de la credibilidad y confiabilidad de sus clientes, la sociedad y el Estado mismo.

La integridad profesional, uno de los pilares de nuestro código, aseguran la confianza de nuestros depositantes, reguladores y acreedores, y es sobre esta confianza que podemos entablar sólidas relaciones de negocio de largo plazo que redundan en beneficios de nuestra sociedad.

Así mismo, nuestro código abarca aspectos tales como conflictos de intereses, relaciones laborales y con clientes, prevención de lavado de dinero, ambiente de trabajo y el sigilo bancario con el cual estamos obligados a cumplir. Sobre estos fundamentos de calidad humana buscamos brindarles a nuestros clientes la confianza necesaria para que realicen sus operaciones en BANPRO. Finalmente, nos aseguramos que cada área del banco, haya leído y entendido nuestro código de ética, y estimulamos a los colaboradores a que denuncien cualquier incumplimiento del mismo a través del Comité de Recursos Humanos y Ética.

Como Auditor Interno de BANPRO se desempeña Rafael Angel Díaz Vargas, Licenciado en Contaduría Pública y Finanzas con más de 16 años de experiencia en análisis de instituciones financieras. Dentro de sus responsabilidades se encuentran el velar por el aseguramiento de las actividades de control establecidas por la alta gerencia del banco así como el cumplimiento de las disposiciones legales y normativas que sean aplicables a la institución.

Esta información se encuentra en la siguiente dirección WEB <https://www.banprogrupopromerica.com.ni/quienes-somos/informacion-institucional-y-financiera/gobierno-corporativo/>

El Gobierno Corporativo de BANPRO está conformado por políticas y procesos que regulan las relaciones entre la Asamblea General de Accionistas, la Junta Directiva, Alta Gerencia y Empleados, así como entre el Banco y sus clientes. No existe política de remuneración al Directorio.

BANPRO cuenta con nueve Comités que están divididos en Estratégicos, de Negocios, Operativos y Foros

Estratégicos:

1. Comité de Activos y Pasivos (COAP)
2. Comité de Riesgos
3. Comité de Prevención del Riesgo de Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo
4. Comité de Tecnología

Operativos:

5. Comité de Auditoría
6. Comité de Recursos Humanos

Negocios:

7. Comité de Crédito e Inversiones
8. Comité de Continuidad de Negocios

Foros:

9. Foro de Calidad

1. Comité de Activos y Pasivos (COAP)

Su función principal es establecer las políticas que el Banco y Subsidiarias adoptarán para la mejor práctica de administración, gestión de los activos y pasivos, toma de decisiones de



negocios (en cuanto a nuevas estrategias de mercado), nuevos productos y servicios y manejos de Sucursales. Adicionalmente, brindando seguimiento de los acuerdos suscritos, políticas derivadas de la Junta Directiva, Gerencia General y a las relaciones que de trabajo que sean establecidas en otros Comités.

Este Comité sesiona ordinariamente una vez al mes y está conformado por funcionarios del Banco. Podrán asistir otros invitados cuando sea necesario conocer sus opiniones sobre algún tema en particular

El Comité está conformado de la siguiente manera:

- | | |
|--|-----------------------------|
| 1) Gerente General (miembro) | Juan Carlos Arguello Robelo |
| 2) VGG de Negocios(miembro) | Julio Ramírez Arguello |
| 3) VGG de Riesgo(miembro) | Felipe Cobos |
| 4) VGG Finanzas y Operaciones(Preside) | Enrique Gutiérrez Quezada |
| 5) Directora (miembro) | Denise Hernández |
| 6) Director (miembro) | Eduardo Fábrega |
| 7) OficialGobiernos Corporativo (secretario) | Ma. Gabriela González |

El presidente del COAP o cualquiera de los otros miembros del Comité que sea delegado por el mismo, presenta el Informe mensual del Comité de Activos y Pasivos a la Junta Directiva.

2. Comité de Riesgos

Este Comité es el encargado de administrar todos los riesgos a que el Banco se encuentra expuesto y de vigilar por que las operaciones de los negocios se ajusten a los lineamientos aprobados por la Junta Directiva en materia de límites de tolerancia a los distintos riesgos, o límites específicos de normas de entes reguladores.

Este Comité sesiona ordinariamente una vez al mes y está conformado por Directores, Gerente General y Vicepresidente ejecutivo de riesgo PFC, es presidido por un Director. Podrán asistir otros invitados cuando sea necesario conocer sus opiniones sobre algún tema en particular

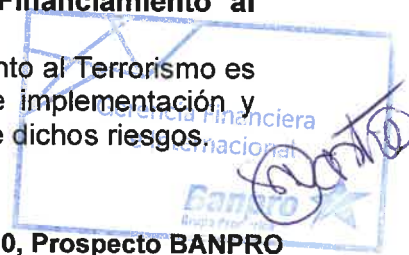
El Comité está conformado de la siguiente manera:

- | | |
|--|-----------------------------|
| 1) Director(Preside) | Karla Icaza |
| 2) Director(miembro) | Mario Rappaccioli Ávila |
| 3) Director (miembro) | Eduardo Fábrega |
| 4) Gerente General (miembro) | Juan Carlos Arguello Robelo |
| 5) VP ejecutivo de riesgo PFC | José Batista |
| 6) Oficial Gobierno Corporativo (secretario) | Ma. Gabriela González |
| 7) Director (miembro) | Analissa Endara |

El presidente del Comité de Riesgo o cualquiera de los otros miembros del Comité que sea delegado por el mismo, presenta el Informe mensual del Comité Riesgos a la Junta Directiva.

3. Comité de Prevención del Riesgo de Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo

El Comité de Prevención del Riesgo de Lavado de Dinero y Financiamiento al Terrorismo es el encargado de administrar y desarrollar eficazmente una función de implementación y control directo del sistema integral para la prevención y administración de dichos riesgos.



Este Comité sesiona ordinariamente una vez al mes y está conformado por directores y vicepresidente ejecutivo de PLD, es presidido por un Director. Podrán asistir otros invitados cuando sea necesario conocer sus opiniones sobre algún tema en particular

El Comité está conformado de la siguiente manera:

- | | |
|--|--------------------------|
| 1) Director(Preside) | Reinaldo Hernández Rueda |
| 2) Director(miembro) | Alfredo Rigalt |
| 3) Director (miembro) | Mario Rappaccioli Avila |
| 4) Director (Miembro) | Carlos Bendaña |
| 5) Oficial Gobierno Corporativo (secretario) | Ma. Gabriela González |

El Comité a través de una persona designada deberá informar al pleno de la Junta Directiva, de forma bimensual o trimestral y por escrito, sobre los resultados de sus actividades a fin de que todos y cada uno de los directores se informen de la eficiencia y eficacia de los resultados obtenidos o los problemas encontrados en la implementación del Sistema integral de prevención y administración de los riesgos de lavado de dinero, bienes o activos; y del financiamiento al terrorismo.

4. Comité de Tecnología

Este Comité brinda seguimiento y establece las coordinaciones que garanticen el cumplimiento del Plan de Trabajo de Tecnología del Banco, asimismo, brinda asesoría técnica y elabora propuestas que faciliten el proceso de automatización del Banco, así como la implementación de productos innovadores, así como también realiza funciones de apoyo a los procesos de contrataciones de servicios y adquisiciones de equipos, optimizando los resultados y reduciendo los costos.

Este Comité sesiona ordinariamente de forma trimestral y está conformado por funcionarios del Banco y directores, es presidido por un Director. Podrán asistir otros invitados cuando sea necesario conocer sus opiniones sobre algún tema en particular

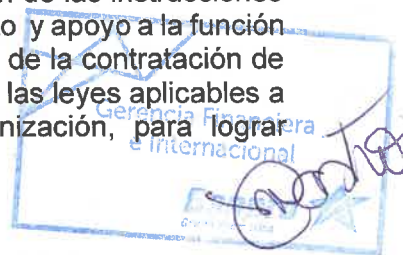
El Comité está conformado de la siguiente manera:

- | | |
|--|-----------------------|
| 1) Director(Preside) | Karla Icaza |
| 2) Vicepresidente de TI Regional (Miembro) | Javier Hidalgo |
| 3) Gerente General (miembro) | Juan Carlos Arguello |
| 4) Gerente de Tecnología | Randall Herrera |
| 5) Vicegerente General Finanzas | Enrique Gutiérrez |
| 6) Director | Carlos Bendaña |
| 7) Oficial Gobierno Corporativo (secretario) | Ma. Gabriela González |

El presidente del Comité de Tecnología o cualquiera de los otros miembros del Comité que sea delegado por el mismo, presentará el Informe Anual de la Gestión del Comité de Tecnología a la Junta Directiva.

5. Comité de Auditoría

Es una unidad de asesoría y apoyo de la Junta Directiva, cuyo objeto es vigilar el cumplimiento de las tareas encomendadas por la Junta Directiva, asegurar aplicación de las instrucciones recibidas por la SIBOIF de conformidad a la Ley, garantizar pleno respeto y apoyo a la función de Auditoría Externa e Interna, tener participación activa en el proceso de la contratación de los Auditores Externos, así como verificar por el cumplimiento de todas las leyes aplicables a la Institución Financiera, por parte de los integrantes de la organización, para lograr efectividad y eficiencia de los objetos de control interno.



Este Comité sesiona ordinariamente una vez al mes y está conformado por directores y vicepresidente ejecutivo de auditoria PFC, es presidido por un Director. Podrán asistir otros invitados cuando sea necesario conocer sus opiniones sobre algún tema en particular

El Comité está conformado de la siguiente manera:

- | | |
|--|-------------------------|
| 1) Director(Preside) | Reinaldo Hernández |
| 2) Director(Miembro) | Karla Icaza |
| 3) Director (Miembro) | Mario Rappaccioli Avila |
| 4) Director (miembro) | Denise Henriquez |
| 5) Oficial Gobierno Corporativo (secretario) | Ma. Gabriela González |

El presidente del Comité presenta el Informe Mensual del mismo a la Junta Directiva.

6. Comité de Talento y Cultura

Establece las políticas que el Banco emite en relación al área de Recursos Humanos, así como las funciones generales y específicas del Comité y el seguimiento que se dará, así como los criterios y normativas bajo la cuales se debe regir el funcionamiento del mismo. Además, en este comité es actualizado periódicamente el Reglamento Interno y el Código de Ética y Conducta.

Este Comité sesiona ordinariamente de forma semestral y está conformado por funcionarios del Banco y directores, es presidido por un Director. Podrán asistir otros invitados cuando sea necesario conocer sus opiniones sobre algún tema en particular

El Comité está conformado de la siguiente manera:

- | | |
|--|-----------------------|
| 1) Director y Gte. Gral.(Preside) | Juan Carlos Arguello |
| 2) Director (miembro) | Karla Icaza |
| 3) Gerente de RRHH(miembro) | Maria Mercedes Lacayo |
| 4) Oficial de Gobierno Corporativo(Secretario) | Ma. Gabriela González |

Cualquiera de los miembros del Comité o funcionarios del Banco que sean delegados por el mismo, serán quienes presenten los informes del Comité de Recursos Humanos a la Junta Directiva.

7. Comisión Crédito e Inversiones

Este Comité es conformado por funcionarios y Directores del Banco, es presidido por un Director, sus sesiones son semanales, con la finalidad de aprobar o denegar créditos e inversiones, así como establecer las políticas para la aprobación de los créditos e inversiones que financiará BANPRO.

El Comité está conformado de la siguiente manera:

- | | |
|------------------------------|---------------------------|
| 1) Director(Preside) | Mario Rappaccioli MGregor |
| 2) Director(Miembro) | Reinaldo Hernández |
| 3) Director(Miembro) | Carlos Bendaña |
| 4) Gerente General (Miembro) | Juan Carlos Arguello |
| 5) VGG de Riesgo (Miembro) | Felipe Cobos |



El Vice Gerente General de Negocios deberá presentar para información y ratificación de condiciones de la Junta Directiva, los créditos aprobados durante el mes que representen una exposición mayor a US\$3,000,000.00, así como los créditos otorgados a partes relacionadas, independientemente de su monto.

8. Comité de Continuidad de Negocios

Es el órgano del Gobierno corporativo, cuyo objetivo es asegurar la continuidad operativa del Banco ante eventos internos o externos que pudieran impactar negativamente sobre la integridad de los procesos que sostienen los negocios del mismo.

Este Comité sesiona ordinariamente de forma anual y está conformado por funcionarios del Banco y directores, es presidido por un Director.

El Comité está conformado de la siguiente manera:

- | | |
|--|----------------------------|
| 1) Presidente de Junta Directiva | Ramiro Ortiz Mayorga |
| 2) Vicepresidente de Junta Directiva (miembro) | Mario Rappaccioli McGregor |
| 3) Gerente General (miembro) | Juan Carlos Arguello |
| 4) VGG General Finanzas y Operaciones | Enrique Gutiérrez |
| 5) VGG de Negocios(miembro) | Julio Ramírez |
| 6) VGG de Riesgo (mimbro) | Felipe Cobos |
| 7) Oficial de Gobierno Corporativo(Secretario) | Ma. Gabriela González |

9. Foro de Calidad

- 1) Violeta Perez
- 2) German Arauz
- 3) Randall Herrera
- 4) Imara Sarria

Cabe mencionar que cada uno de estos miembros titulares cuenta con un suplente y que el Comité de Continuidad de Negocios designa a los responsables de las actividades de coordinación y ejecución de las acciones de respuesta que fueran determinadas en el Plan de Continuidad de Negocios.

El Presidente del Comité de Continuidad o su suplente deberán informar a la Junta Directiva sobre los principales temas y acuerdos del Comité de Continuidad de Negocios.



V. RESULTADOS DE OPERACIÓN Y FINANCIEROS E INFORMACION PROSPECTIVA (OPINION DE LA GERENCIA)

Banpro se ha caracterizado por el tamaño relevante de su franquicia dentro del sistema financiero nicaragüense, al ser el banco de mayor tamaño en términos de activos, préstamos y depósitos con participaciones a septiembre 2025 de 28.9%, 30.3% y 28.5% respectivamente; así como también se incorpora de forma positiva su pertenencia a Promerica Financial Corporation (Grupo Promerica), a través de la entidad Nueva Tenedora Banpro, con quien además de compartir una marca e imagen común, presenta sinergias operativas y estratégicas, así como de mejores prácticas.

Respecto a su modelo de negocio, el banco mantiene la mayor inclinación a banca corporativa, que a septiembre 2025 representaba el 64.8% de su cartera total, donde es líder en los sectores comercial y agricultura, y mantiene participaciones relevantes en sectores claves como Industria. En banca de personas, a ese mismo mes, el banco era el mayor participante en hipotecas, con una participación de 26.8%. El apetito de riesgo en ambas líneas de negocio es evaluado como moderado, lo cual ha derivado en un indicador de créditos vencidos a cartera total bajo y estable, de 1.1% a septiembre 2025 (promedio 2022-sept2025: 1.0%), además de castigos bajos con relación a la cartera total (septiembre 2025: 0.7%). Sin embargo, dentro de la evaluación de este factor, el riesgo de concentración, dada su mayor inclinación a banca corporativa, al ponderar sus 20 mayores deudores 1.1 veces (x) el capital, pero parcialmente mitigado por el alto nivel de cobertura de reservas respecto a la cartera con mora mayor a 90 días (septiembre 2025: 342.3%) y la casi totalidad de esta exposición garantizada con colaterales.

La rentabilidad, medida principalmente a través de la razón de rentabilidad sobre el patrimonio, se ha mantenido en niveles adecuados de 13.1% a septiembre 2025, mostrando una tendencia estable (diciembre 2023: 12.8%; diciembre 2024:13.3%), explicado por una mejor eficiencia operativa y un gasto de reservas controlado, además de un aumento en el margen de intermediación (septiembre 2025: 6.7%; promedio 2022-2024: 6.1%). El banco mantendrá niveles de rentabilidad estables soportado en una expectativa de crecimiento en segmentos de riesgo moderado tanto en banca de personas como empresas, y un costo de pasivos controlado.

La solvencia es una de las fortalezas del perfil financiero, medida principalmente con la razón de patrimonio total a activos que a septiembre 2025 era de 15.2%, además de un índice de adecuación de capital de 17.5% respecto al límite regulatorio vigente de 12.5%. En el escenario base de la agencia, dado los nuevos requerimientos de capital, estos indicadores mostrarán un robustecimiento en los próximos períodos, alcanzando valores como mínimo del 18.0% para febrero 2028.

Respecto al fondeo, el banco se beneficia del tamaño e importancia de su franquicia dentro del sistema financiero, con una amplia base de depósitos del público que a marzo 2025 ponderaban más del 90% del total del fondeo. Estos depósitos se fundamentan en depósitos a la vista y ahorro, lo que, aunque teóricamente otorga una mayor volatilidad al fondeo, se han comportado de manera estable en los últimos años. El fondeo se complementa con préstamos senior, líneas de créditos y un programa vigente para emisiones en el mercado local.



Rubro	Jun-22	Dic-22	Jun-24	Dic-24	Jun-25	sep-25
Equivalentes de Efectivo moneda nacional	2,476,362.60	-	3,967,827.46	2,375,920.85	3,675,124.95	5,901,869.20
Equivalentes de Efectivo moneda extranjera	3,222,422.78	-	1,467,333.09	275,190.23	752,382.96	1,374,461.00
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral	1,491,712.69	1,479,781.43	1,215,348.63	1,211,966.63	1,203,654.62	1,204,533.30
Inversiones a Costo Amortizado, Neto	8,550,729.87	7,237,223.43	8,800,373.55	6,090,360.51	7,343,730.62	6,583,189.80
Cartera de Créditos, Neta	43,591,764.16	46,869,656.91	55,837,914.03	61,912,052.36	64,107,720.20	64,916,431.70
Vencidos	287,780.96	220,067.78	275,987.11	329,584.23	355,407.47	402,208.00
Cobro Judicial	244,989.77	237,669.44	253,460.45	275,676.83	273,543.84	299,020.10
Total activo productivo	58,800,221.37	55,128,924.55	70,759,349.20	71,260,229.51	76,453,662.04	79,279,256.90
Rubro	Jun-22	Dic-22	Jun-24	Dic-24	Jun-25	sep-25
Obligaciones con el Público	54,619,929.51	57,616,552.49	70,012,748.97	72,372,695.64	76,237,976.80	78,038,766.80
Depósitos a la Vista moneda nacional	11,720,875.29	13,509,919.59	17,160,384.93	19,154,856.48	20,043,368.98	19,971,354.20
Depósitos a la Vista moneda extranjera	9,562,580.44	9,588,482.24	11,312,908.80	11,093,088.10	10,233,827.05	10,729,873.70
Obligaciones con Instituciones Financieras y por otros Financiamientos	7,903,605.38	7,146,729.27	6,329,841.26	6,362,209.69	6,495,497.80	5,868,569.40
Obligaciones por Emisión de Deuda	-	-	70,232.57	109,058.71	-	-
Pasivos por Operaciones de Reporto	-	-	-	-	-	-
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	548,245.92	546,308.09	463,475.94	421,791.66	464,134.10	472,261.80
Obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales	2,384,546.08	2,562,251.35	1,494,389.43	1,725,405.24	1,856,049.96	2,069,337.20
Obligaciones Subordinadas y/o Convertibles en Capital	677,321.35	-	-	-	-	-
Total pasivo con costo	44,850,192.52	44,773,439.38	49,897,394.44	50,743,216.34	54,776,462.63	55,747,707.30
Activo productivo intermediación a pasivo con costo	1.31	1.23	1.42	1.40	1.40	1.42

Liquidez y recursos de capital.

Banpro no ha tenido eventos ni ha identificado tendencias importantes que puedan dar como resultado una disminución importante de la liquidez. Las principales fuentes de liquidez han sido depósitos del público, flujos de recuperación de la cartera de crédito, y contrataciones de préstamos con instituciones financieras del exterior (ver cuadro):

GERENCIA FINANCIERA SALDOS DE LAS OBLIGACIONES FINANCIERAS Al 31 de Diciembre 2024 Expresado en Dolares

Nombre de la Institución	Monto Autorizado Dólares	Monto Utilizado	Vencimiento Disponible
BCIE (En dólares)			
Linea Global 1470 A	57,700,000.00	10,884,023.56	46,815,976.44
BCIE (COMERCIO EXTERIOR)	57,700,000.00	0.00	
		10,884,023.56	
Banco Produzcamos (En dólares)	20,000,000.00	9,357,886.94	10,642,112.06
BANCOS EXTERIOR (Comercio Exterior)			
BID -Trade Finance Facilitation Program	30,000,000.00	15,628,642.89	14,371,357
IFC		26,231,271.42	13,768,729
Commerzbank -IFC	40,000,000.00		
La Caixa Caja de Ahorro y Pensiones de Barcelona (Ifc)			
Carta de Credito		-	
COMMERZBANK A.G. (Cartas de Credito)	671,212.00	671,212.00	
BANK OF AMERICA (Cartas de Credito)	217,714.00	217,714.00	-
	70,888,926.00	42,748,840.31	28,140,086
OBLIGACIONES INSTITUCIONES FINANCIERAS EXTERIOR			
FMO Green Project (largo plazo)	30,000,000.00	13,125,000.00	0.00
Pershing Llc	18,325,040.00	18,325,040.00	0.00
Global Climate Partnership Fund (largo plazo)	25,000,000.00	10,000,000.00	15,000,000.00
DEG	25,000,000.00	25,000,000.00	0.00
Blueorchard Microfinance Fund- Senior	20,000,000.00	20,000,000.00	0.00
FMO Pyme Wsme	25,000,000.00	19,230,769.27	0.00
Hansainvest	10,000,000.00	3,333,334.13	0.00
	153,325,040.00	109,014,143.40	15,000,000.00
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	45,892,980	45,892,980	0
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	11,483,493	11,483,493	0
	\$313,397,458.51	\$229,381,366.72	\$100,598,175.19

El portafolio de inversiones disponibles para la venta se utiliza como fuente de liquidez secundaria (ver cuadro). Bajo el marco contable, vigente en el 2022, estas inversiones son denominadas como inversiones al valor razonable con cambios en ORI.

BANPRO S.A.
 Cartera de Inversiones
 Fecha: 30/06/2025

T-INSTRUMENTO	CLASIFICACIÓN	MONEDA	NOMBRE EMISOR	VALOR FACIAL	VALOR TRANSADO	RENDIMIENTO POR COBRAR	VALOR CONTABLE	TASA DE RETORNO	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE ADQUISICIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO
Bonos de EEUU	VR CON CAMBIOS EN ORI	EMITIDOS Y PAGADEROS EN DÓLARES	BONO EMITIDOS Y GARANTIZADOS POR GOBIERNO EEUU	8,555,000.00	7,984,229.96	141,754.19	8,125,984.15	Entre 0.81% y 1%	Entre noviembre 1996 y septiembre 2021	Entre febrero 2021 y octubre 2022	Entre octubre 2025 y noviembre 2027
Bonos Financieros del Exterior	VR CON CAMBIOS EN ORI	EMITIDOS Y PAGADEROS EN DÓLARES	BONOS CORPORATIVOS DE BANCOS DE PRIMER ORDEN	24,505,000.00	24,364,614.17	374,319.77	24,738,933.94	Entre 1.19% y 2.27%	Entre abril 2015 y enero 2021	Entre septiembre 2020 y marzo 2021	Entre abril 2025 y octubre 2028
Total				33,060,000.00	32,348,844.13	516,073.96	32,864,918.09				

*Fuente: Banpro



5.1 DESEMPEÑO DEL NEGOCIO (calificación de riesgo) a Julio 2025

PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS DE BANPRO

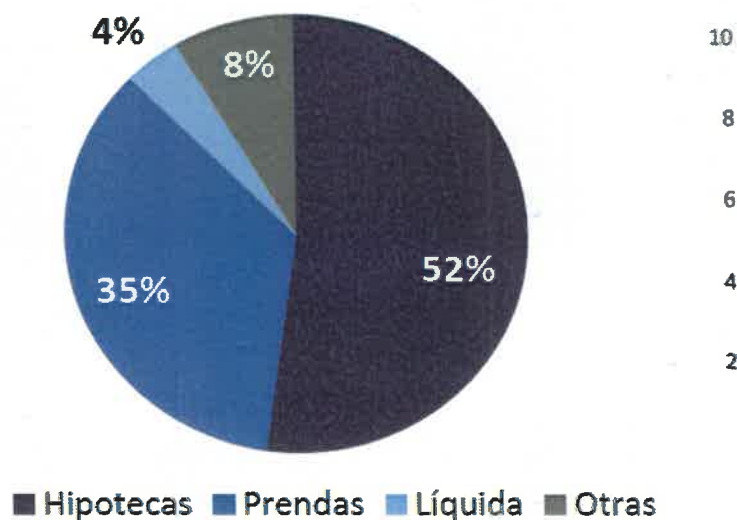


FIGURA 1 Composición de la Cartera por Tipo de Garantía

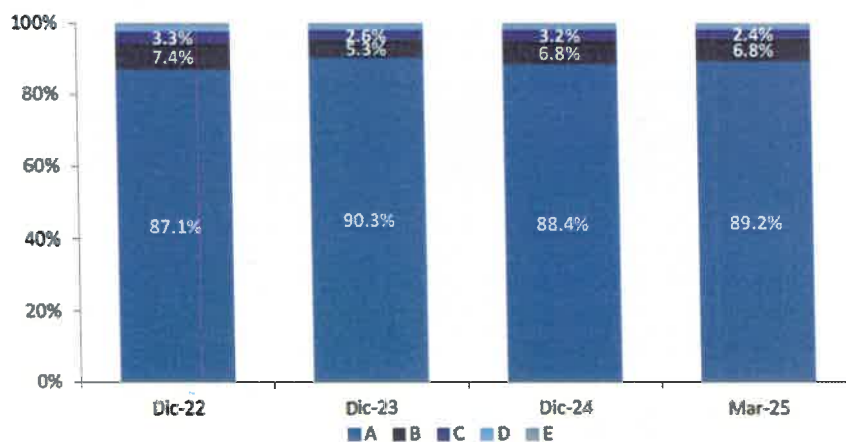


FIGURA 2 Composición por Categoría de Riesgo



FIGURA 3 Composición de las Obligaciones con el Público

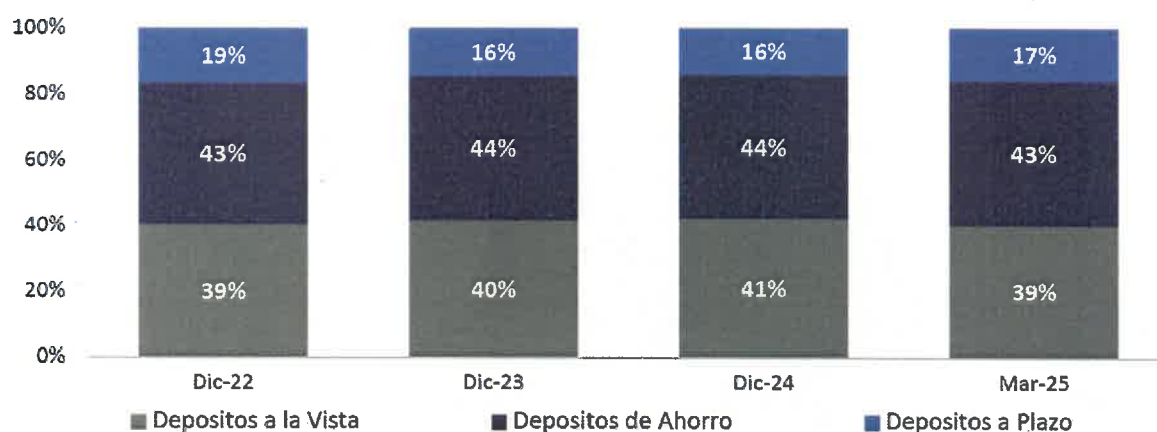


Tabla 1 Principales Indicadores del Banco de la Producción, S.A.

Indicadores	Mar-25	Dic-24	Dic-23	Dic-22
Provisiones para pérdidas crediticias	395.3%	389.9%	343.2%	335.4%
Razón de morosidad	0.9%	1.0%	1.0%	1.0%
Adecuación de capital	16.5%	16.0%	17.1%	17.4%
Razón de solvencia	15.3%	15.4%	14.9%	15.2%
Rendimiento sobre el patrimonio	13.6%	13.3%	12.8%	11.6%
Margen financiero	6.7%	6.7%	6.1%	5.5%
Razón de liquidez	33.5%	33.0%	36.9%	38.0%
Cobertura de liquidez	54.6%	52.2%	60.6%	64.5%



5.2 TENDENCIAS Y NUEVOS SERVICIOS Y PRODUCTOS

SISTEMA AUTOMATICO DE ADMINISTRACION DE FILAS

Nuestro moderno sistema de administración de filas garantiza una eficiente atención en las áreas de servicios bancarios y caja. Desde el año 2010, ampliamos dicho servicio para cubrir además de Managua, la ciudad de León. Estos avances tecnológicos se implementaron para lograr un eficiente manejo de nuestras filas y darle mayor comodidad a nuestra clientela.

CLARO MASTERCARD

Desde el año 2010, en alianza con la empresa Claro, sacamos al mercado la novedosa tarjeta CLARO MasterCard, cuyo fin es ofrecer beneficios palpables y relevantes al consumidor joven, entre los cuales se encuentran la acumulación de "Doble Puntos", "Duplica y Triplica Siempre", llamadas ilimitadas a un número fijo o móvil y descuentos y promociones en comercios afiliados.

MASTERCARD BLACK y VISA SIGNATURE

Con el objetivo de atender al segmento de usuarios VIP, lanzamos nuestras tarjetas premium MasterCard Black y Visa Signature, con un mundo de beneficios para nuestra clientela. Los beneficios exclusivos de las nuevas MasterCard Black y Visa Signature incluyen: asistencia personal, seguro de viajes, acceso gratuito al salón VIP del Aeropuerto de Managua, y otros 600 aeropuertos alrededor del mundo

BANCA DE PERSONAS

Tarjeta Débito Banpro

Con el propósito de brindar a nuestros clientes innovaciones sobre productos existentes, renovamos nuestra tarjeta de débito con una nueva y moderna imagen. Entre los principales beneficios de este novedoso producto, el cliente puede realizar compras y pagos en comercios con aprobación inmediata, pagar sus recibos de servicios públicos (agua, luz, teléfono, etc.), recargar tiempo aire, comprar a domicilio y por internet, retirar de nuestra red de cajeros automáticos y en ventanillas, y disfrutar de promociones y descuentos de nuestros programas de lealtad.

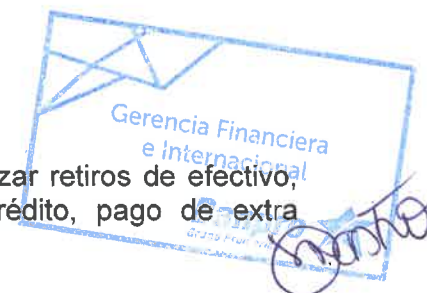
CREDIPLUS

Continuamos brindando a nuestros clientes facilidades crediticias pre-aprobadas y personalizadas para gastos personales, en las mejores condiciones del mercado. Nuestro renovado producto CREDIPLUS, puede ser desembolsado en cualquiera de nuestros puntos de atención en todo el país, de forma rápida y segura.

CANALES ALTERNOS

Agente BANPRO

En el 2013 se implementó Agente BANPRO donde se pueden realizar retiros de efectivo, consulta de saldos, depósitos de cuenta, pago de tarjeta de crédito, pago de extra financiamiento, recarga y descarga de efectivo de billetera móvil.



ATM – Red de Cajeros Xpres

Continuamos ampliando y modernizando nuestra red de cajeros automáticos, la cual se ha constituido en la de mayor variedad de productos y de más amplia cobertura en el país con más de 100. Las 24 horas del día, los 7 días de la semana, nuestros clientes pueden, a través de nuestros ATM, realizar compras de tiempo aire, pagar sus servicios públicos, canjear puntos Premia por efectivo, trasladar fondos entre sus cuentas, pagar sus tarjetas de crédito Premia Banpro, y consultar saldos, además de retirar efectivo en córdobas o dólares.

Banpro en Línea.

Desde el año 2011, ampliamos la gama de productos y servicios en línea que nuestros clientes pueden realizar desde la comodidad de su casa, de su oficina o de cualquier lugar en que se encuentren. Entre los actuales y variados servicios se encuentran la consulta de estados de cuenta, transferencias entre cuentas, pagos de tarjetas de crédito, pagos de préstamos comerciales y personales, pagos de planillas, pagos a proveedores, pago de servicios públicos, pagos de impuestos y recargas de tiempo aire para teléfonos CLARO, entre otros. A estos les añadimos en el 2010, recargas a celulares MOVISTAR, transferencias internacionales y pago de colegios y universidades. Además, pusimos a disposición de las empresas, el débito automático en línea, que les permite realizar el cobro de mensualidades a sus clientes de forma directa.

OTROS PRODUCTOS INNOVADORES

- Con la Cuenta Integra los usuarios pueden cobrar cheques o recibir depósitos de sus clientes en Banpro o en cualquier sucursal del Grupo Promérica en los países donde tenemos presencia.
- Para quienes desean un buen rendimiento y disponibilidad de sus fondos se ofrece el Flexidepósito, un depósito a plazo fijo pre cancelable.
- Para los clientes que lo desean se puede pagar los intereses de su depósito a plazo al momento de su apertura, mediante el Depósito Avanzado Banpro.
- Productos como la Cuenta Premia, exclusiva para personas que desean ahorrar de forma progresiva y constante, para obtener la mejor tasa de interés, utilizar la tarjeta de débito como medio de pago y tener una chequera asociada.
- La Cuenta para Niños (Chiquiahorro) es otro producto novedoso de Banpro. Contribuirá a la educación financiera y la cultura del ahorro. Disponible desde los cinco años hasta que cumpla los 16, ayudado por sus padres.
- Créditos personales, desembolsos en línea.
- Billetera Móvil, evolución de plataforma
- Depósito inteligente, Smart cash
- BANPRO HUB
- Ampliación de pagos sin contacto: garmin pay, fitbit pay, brazaletes de pago



VI. DIRECTORES, PERSONAL GERENCIAL Y EMPLEADOS

6.1 JUNTA DIRECTIVA

La Junta Directiva de BANPRO está integrada por diez Directores, los dos primeros Directores electos tienen designación de cargo, siendo un Presidente y un Vicepresidente, los demás se designan únicamente Directores.

La Junta Directiva designa a una persona para que ejerza el cargo de Secretario, el cual puede ser o no director, accionista o no.

Duran en el ejercicio de sus funciones 1 año a partir de la fecha de su elección y pueden continuar ejerciéndolos una vez transcurrido el correspondiente período hasta que se realice una nueva elección.

En el ejercicio de sus funciones la Junta Directiva tienen facultades de un Apoderado Generalísimo, sin más limitaciones que las establecidas por la Ley o por el Pacto Social y que corresponden a la Asamblea General de Accionistas.

Toda elección de miembros de Junta Directiva, así como los nombramientos de rango gerencial y de auditoría interna, deberán ser comunicados a la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (SIBOIF) y se sujetarán a la supervisión de la SIBOIF conforme a la Ley No. 1232, Ley de Administración del Sistema Monetario y Financiero.

Sus facultades, según la Constitución y Estatutos del Banco son las siguientes:

- a) Dictar las normas generales de administración.
- b) Emitir y reformar los reglamentos de la Sociedad.
- c) Resolver las operaciones de préstamos e inversiones y las condiciones de las obligaciones especiales que estimen necesarias.
- d) Fijar los tipos de descuento e interés para sus operaciones activas y pasivas y las comisiones que puedan cargarse, todo dentro de los términos legales y regulatorios.
- e) Elaborar el presupuesto anual de la Sociedad para someterlo a la aprobación de la Junta General.
- f) Delegar en Comisiones de su seno, en el Presidente, en el Gerente, en cualquier otro miembro de la Junta Directiva o en un Apoderado especialmente designado, las facultades que estime conveniente para la mejor administración y ejecución de los negocios e intereses sociales.
- g) Crear los Comités que estime conveniente para el manejo de las operaciones bancarias y establecer sus montos y topes crediticios o de operaciones.
- h) Revisar la cartera de la Sociedad, por lo menos una vez cada seis meses y dictar las medidas adecuadas para mantener la solvencia y liquidez de la Sociedad.
- i) Presentar anualmente a la Asamblea General de Accionistas, la memoria, los estados generales de operaciones de pérdidas y ganancias y el Plan para la Distribución de Utilidades.
- j) Acordar la apertura de Sucursales y Agencias.
- k) Nombrar los corresponsales en el exterior.
- l) Autorizar la adquisición de bienes raíces para el mejor funcionamiento del Banco.
- m) Fijar las garantías que deban rendir los funcionarios y empleados que manejen fondos, así como otros que juzgue necesarios.
- n) Aprobar la enajenación, gravamen y venta de los bienes y activos sociales que afecten al patrimonio de la Sociedad.
- o) Cualquier otra función no establecida por la Ley y el Pacto Social como competencia de la Asamblea General de Accionistas.

p) Adicionalmente tiene las siguientes funciones de acuerdo al Manual de Políticas de Gobierno Corporativo del Banco:

- a. La Junta Directiva BANPRO deberá aprobar el ORGANIGRAMA de la institución, donde se establezcan claramente los niveles jerárquicos de la institución y la asignación de sus respectivas responsabilidades.
- b. La Junta Directiva deberá de aprobar las políticas salariales y compensación para los empleados.
- c. Reunirse ordinariamente de manera mensual, sin perjuicio de las reuniones extraordinarias para tratar asuntos que ameriten ser atendidos con prontitud.
- d. Velar por la liquidez y solvencia de la institución.
- e. Aprobar la política financiera y crediticia de la institución y controlar su ejecución.
- f. Velar porque los depósitos del público sean manejados bajo criterios de honestidad, prudencia, eficiencia y profesionalismo.
- g. Velar porque se implementen e instruir para que se mantengan en adecuado funcionamiento y ejecución, las políticas, sistemas y procesos que sean necesarios para una correcta administración, evaluación y control de los riesgos inherentes al negocio.
- h. Velar porque las operaciones activas, pasivas y contingentes no excedan los límites establecidos en la Ley.
- i. Conocer y disponer lo que sea necesario para el cumplimiento y ejecución de las medidas de cualquier naturaleza que el Superintendente, en el marco de su competencia, disponga en relación a la institución.
- j. Cumplir y hacer que se cumplan en todo momento las disposiciones de las Leyes, normas, directrices y reglamentos internos aplicables.
- k. Estar debidamente informada por reportes periódicos sobre la marcha de la institución y conocer los estados financieros mensuales y anuales de la institución, así como respecto del informe referido en el artículo 41 de la Ley General de Bancos y anualmente, por el informe de los auditores externos.
- l. Asegurar que se implementen las recomendaciones derivadas de los informes de auditoría.
- m. Velar por que se observe la debida diligencia por parte de los empleados y funcionarios de la institución, en el manejo y uso de los productos y servicios de ésta.
- n. Cumplir y hacer cumplir las disposiciones y regulaciones que sean aplicables a la institución, de conformidad a lo dispuesto en el artículo 40 de la Ley General de Bancos.
- o. Establecer las medidas necesarias para corregir las irregularidades detectadas en la gestión.
- p. Velar porque se cumplan sin demora las resoluciones que dicte el Consejo Directivo de la Superintendencia y las disposiciones del Superintendente, así como los pedidos de información realizados por este último.
- q. Velar porque se proporcione la información que requiera el Superintendente y asegurarse de su certeza y veracidad con respecto de hechos u operaciones que pudieran afectar la estabilidad y solidez de la institución.
- r. Establecer las medidas conducentes a garantizar la oportuna realización de las auditorías internas y externas independientes que aseguren un conocimiento de eventuales errores y anomalías, analicen la eficacia de los controles y la transparencia de los estados financieros.

La Junta Directiva de BANPRO fue electa en Julio del año 2025 por un periodo de 1 año. Los miembros de la Junta Directiva son:

Ramiro Ortiz Mayorga, Presidente:

Nacionalidad: Nicaragüense

Año de nacimiento: 1947

Poderes que ostenta: Apoderado General de Administración según el Pacto Social en virtud del cargo de Presidente de la Junta Directiva.

Fecha de nombramiento: 2 Julio 2025

Vencimiento: 2 Julio 2026

Tiempo durante el cual ha ejercido: Más de 26 años

Experiencia: Banquero y Licenciado en Economía Agrícola, egresado de la Universidad de Texas A&M, College Station. Cuenta con 40 años de experiencia en el sector financiero/bancario, desempeñándose en este último como Presidente de la Junta Directiva. Es miembro de las Juntas Directivas de las siguientes empresas: Fundación Ortiz Gurdíán, PROMERICA Financial Corporation Panamá, Tenedora BANPRO, S.A., PROMERICA S.A. Guatemala, Grupo Producción de las Américas Costa Rica, Banco PROMERICA, S.A. de Costa Rica, St. Georges Bank & Co. Panamá, Banco de Ahorro y crédito PROMERICA Republica Dominicana, Banco Produzcamos, S.A. de Ecuador.

Relación de parentesco: Padre de Ramiro Ortiz Gurdíán, quien ostenta cargo de Director Suplente.

Mario Sebastián Rappaccioli MacGregor, Vicepresidente:

Nacionalidad: Nicaragüense

Año de nacimiento: 1961

Poderes que ostenta: Ninguno.

Fecha de nombramiento: 2 Julio 2025

Vencimiento: 2 Julio 2026

Tiempo durante el cual ha ejercido: Más de 26 años

Experiencia: Ingeniero Industrial, egresado de la Universidad de Georgia Tech, cuenta con 17 años de experiencia en el sector financiero/bancario. Es miembro de las Juntas Directivas de las siguientes empresas: ALMEXSA, S.A., POVALORES, S.A., ST. Georges Bank Co. Inc. Panamá.

Relación de parentesco: Padre de Mario Alberto Rappaccioli Ávila, quien ostenta cargo de Director Suplente.

Reinaldo José Hernández Rueda, Director:

Nacionalidad: Nicaragüense

Año de nacimiento: 1945

Poderes que ostenta: Ninguno.

Fecha de nombramiento: 2 Julio 2025

Vencimiento: 2 Julio 2026

Tiempo durante el cual ha ejercido: Más de 26 años

Experiencia: Administrador de Empresas, egresado de las Universidad Iberoamericana, México D.F. cuenta con más de 18 años de experiencia en el sector comercial y con 19 años de experiencia en el sector financiero/bancario. Es miembro de las Juntas Directivas de las siguientes empresas: Ferretería EL Clavo, S.A. C.R., MACLASA, S.A. C.R., Inversiones Comerciales, S.A., Inversiones La Victoria, .S.A.

Relación de parentesco: Ninguno



Eduardo Alfredo Gurdíán Ubago, Director:

Nacionalidad: Nicaragüense

Año de nacimiento: 1948

Poderes que ostenta: Ninguno.

Fecha de nombramiento: 2 Julio 2025

Vencimiento: 2 Julio 2026

Tiempo durante el cual ha ejercido: Más de 26 años

Experiencia: Máster en Administración de Empresas egresado del Instituto Centroamericano de Administración de Empresas INACE, cuenta con 20 años de experiencia en el sector agroindustrial y con 23 años de experiencia en el sector financiero/bancario. Es miembro de la Junta Directiva de Sagsa Disagro.

Relación de parentesco: Ninguno .

Karla Icaza Meneses, Director:

Nacionalidad: Nicaragüense

Año de nacimiento: 1967

Poderes que ostenta: Ninguno

Fecha de nombramiento: 2 Julio 2025

Vencimiento: 2 Julio 2026

Tiempo durante el cual ha ejercido: mayor a 10 años.

Experiencia: Administración de Empresas y Finanzas, egresada de University of Maryland (USA), cuenta con 31 años de experiencia en el sector financiero/bancario.

Relación de parentesco: Ninguna.

Juan Carlos Arguello Robelo, Director:

Nacionalidad: Nicaragüense

Año de nacimiento: 1968

Poderes que ostenta: Poder general de administración

Fecha de nombramiento: 2 Julio 2025

Vencimiento: 2 Julio 2026

Tiempo durante el cual ha ejercido: mas de 1 año.

Experiencia: Ingeniero Industrial y de Sistemas, egresado de Florida International University (USA), cuenta con 30 años de experiencia en el sector financiero/bancario.

Relación de parentesco: Ninguna.

Eduardo Fábrega Alemán, Director:

Nacionalidad: Panameño

Año de nacimiento: 1971

Poderes que ostenta: Ninguno

Fecha de nombramiento: 2 Julio 2025

Vencimiento: 2 Julio 2026

Tiempo durante el cual ha ejercido: menos de 1 año.

Experiencia: Licenciado en Administración de empresas, egresado de Texas A & AM University (USA), Master en Administración de empresas de Universidad NOVA Southeastern (USA), cuenta con 27 años de experiencia en el sector financiero/bancario/bursátil.

Relación de parentesco: Ninguna.



Alfredo Rigalt Campollo, Director:

Nacionalidad: Guatemalteco

Año de nacimiento: 1971

Poderes que ostenta: Ninguno

Fecha de nombramiento: 2 Julio 2025

Vencimiento: 2 Julio 2026

Tiempo durante el cual ha ejercido: menos de 1 año.

Experiencia: Ingeniero Industrial, egresado de Universidad Rafael Landivar (Guatemala), Master en Administración de empresas (INCAE), cuenta con más de 30 años de experiencia en el sector financiero/bancario/bursátil.

Relación de parentesco: Ninguna.

Denise Marie Henriquez, Director:

Nacionalidad: Panameña

Año de nacimiento: 1980

Poderes que ostenta: Ninguno

Fecha de nombramiento: 2 Julio 2025

Vencimiento: 2 Julio 2026

Tiempo durante el cual ha ejercido: menos de 1 año.

Experiencia: Master en Administración de empresas (INCAE), cuenta con más de 12 años de experiencia en el sector financiero/bancario/bursátil.

Relación de parentesco: Ninguna.

Analissa Endara Romero, Director:

Nacionalidad: Panameña

Año de nacimiento: 1979

Poderes que ostenta: Ninguno

Fecha de nombramiento: 2 Julio 2025

Vencimiento: 2 Julio 2026

Tiempo durante el cual ha ejercido: menos de 1 año.

Experiencia: Licenciada en administración de empresas Notredame University (USA), más de 20 años de experiencia en el sector financiero/bancario/bursátil.

Relación de parentesco: Ninguna.

Ramiro Ortiz Gurdíán, Director Suplente

Nacionalidad: Nicaragüense

Año de nacimiento: 1969

Poderes que ostenta: Ninguno.

Fecha de nombramiento: 2 Julio 2025

Vencimiento: 2 Julio 2026

Tiempo durante el cual ha ejercido: Más de 26 años

Experiencia: Banquero, egresado de la Universidad Internacional de la Florida y Harvard Bussines School. Cuenta con más de 15 años de experiencia en el sector financiero/bancario.



Es miembro de las Juntas Directivas de las siguientes empresas: Banco PROMERICA, S.A. El Salvador, Banco Produzcamos Ecuador y Bank of Boston EEUU.

Relación de parentesco: Hijo de Ramiro José Ortiz Mayorga, quien ostenta el cargo de Presidente.

Mario Rappaccioli Ávila, Director Suplente:

Nacionalidad: Nicaragüense

Año de nacimiento: 1987

Poderes que ostenta: Ninguno.

Fecha de nombramiento: 20 diciembre 2023

Vencimiento: 20 diciembre 2024

Tiempo durante el cual ha ejercido: mayor a 6 años.

Experiencia: Licenciado en Finanzas y Administración de Empresas, egresado de Tulane University, A.B. Freeman School of Business (USA) y IE Business School, cuenta con 9 años de experiencia en el sector financiero y ventas.

Relación de parentesco: Hijo de Mario Rappaccioli McGregor quien ostenta el cargo de Vice Presidente.

Carlos Alberto Bendaña, Director Suplente:

Nacionalidad: Nicaragüense

Año de nacimiento: 1968

Poderes que ostenta: Ninguno.

Fecha de nombramiento: 2 Julio 2025

Vencimiento: 2 Julio 2026

Tiempo durante el cual ha ejercido: Mas de 1 año

Experiencia: Licenciado en Negocios Internacionales y mercadeo egresado de la FIU (Florida International University). Cuenta con 30 años de experiencia en el sector agroindustrial.

Relación de parentesco: Ninguno.

Julio César Reyes Sánchez, Secretario:

Nacionalidad: Nicaragüense

Año de nacimiento: 1976

Poderes que ostenta: Poder General Judicial. Poder Especial para suscribir crédito.

Fecha de nombramiento: 2 Julio 2025

Vencimiento: 2 Julio 2026

Tiempo durante el cual ha ejercido: Mayor a 9 años

Experiencia: Master en Asesoría Jurídica y Fiscal, Barcelona, España (EADA). Licenciado en Derecho Universidad Americana, Nicaragua. Cuenta con 18 años de experiencia en el sector financiero/bancario.

Relación de parentesco: Ninguna.

Sergio de Jesús García Poveda, Vigilante

Nacionalidad: Nicaragüense



Año de nacimiento: 1975

Poderes que ostenta: Ninguno.

Fecha de nombramiento: 2 Julio 2025

Vencimiento: 2 Julio 2026

Tiempo durante el cual ha ejercido: Más de 3 años

Experiencia: Doctor en Derecho, cuenta con más de 22 años de experiencia en el sector Bancario y área legal. Ingreso como miembro de la Junta Directiva de BANPRO en el año 2022.

Relación de parentesco: Ninguna.

Karen Ivett Dueñas, Director Suplente:

Nacionalidad: Nicaragüense

Año de nacimiento: 1975

Poderes que ostenta: Ninguno.

Fecha de nombramiento: 2 Julio 2025

Vencimiento: 2 Julio 2026

Tiempo durante el cual ha ejercido: Menos de 1 año

Experiencia: Licenciada en Ingeniería Industrial, Universidad Tecnológica de Panamá, Master en Ingeniería de procesos Technische Universität Hamburg, Alemania. Cuenta con más de 20 años de experiencia en el sector financiero/bancario/bursátil..

Relación de parentesco: Ninguno.

Alberto Mauricio Reyes, Director Suplente:

Nacionalidad: Ecuatoriano

Año de nacimiento: 1980

Poderes que ostenta: Ninguno.

Fecha de nombramiento: 2 Julio 2025

Vencimiento: 2 Julio 2026

Tiempo durante el cual ha ejercido: Menos de 1 año

Experiencia: Licenciado en filosofía con mención en finanzas y economía, Universidad Ave Maria College, Master en Administración de Empresas (INCAE), más de 15 años de experiencia en el sector financiero/bancario/bursátil

Relación de parentesco: Ninguno.

Hector Neira Calderón, Director Suplente:

Nacionalidad: Ecuatoriano

Año de nacimiento: 1959

Poderes que ostenta: Ninguno.

Fecha de nombramiento: 2 Julio 2025

Vencimiento: 2 Julio 2026

Tiempo durante el cual ha ejercido: Menos de 1 año

Experiencia: Licenciado en Ingeniería Electromecánica, Universidad Tecnológica de Panamá, Master en Administración de Ingeniería, Universidad George Washington (USA), más de 30 años de experiencia en el sector financiero/bancario/bursátil.



Relación de parentesco: Ninguno.

Las funciones específicas de los cargos de Presidente, Vicepresidente, Secretario y Vigilante de la Junta Directiva, son las que se encuentran expresamente establecidas en la Constitución del Banco y Estatutos.

El Presidente de la Junta Directiva tendrá la representación legal indistinta de la Sociedad, con facultades de Apoderado General, tanto en el orden judicial o extrajudicial e independientemente de cualquier otro apoderado que resuelva designar la Junta Directiva o Asamblea General de Accionistas.

La Vigilancia del Banco, estará a cargo de un Vigilante y al igual que la Junta Directiva, el Secretario y el Auditor, su período de ejercicio de funciones es de 1 año.

BANPRO no cuenta con una política de remuneraciones al Directorio.

6.2 PRINCIPALES EJECUTIVOS

Ing. Juan Carlos Arguello, Gerente General: Nicaraguense nacido el 3 de Enero de 1968. Estudió Ingeniería Industrial y de Sistemas, y una Maestría en Negocios Internacionales en la Universidad Internacional de la Florida (FIU, Miami, USA). Laboró como Gerente General del Banco de Finanzas Nicaragua, Apoderado General de Administración y antes Gerente Corporativo e Internacional de Citibank Nicaragua, y también como Gerente de relaciones con América Latina para el Standard Chartered Bank en Miami Florida. Fue contratado por Banpro y ocupa su cargo actual desde Mayo del 2018.

Lic. Enrique Gutiérrez, Vice Gerente General de Finanzas & Operaciones: Nicaragüense nacido el 8 de marzo de 1961. Estudió la Licenciatura en Economía y Maestría en Administración de Empresas en INCAE. Laboró como Gerente Financiero y posteriormente Gerente General de la comercializadora dentro del Grupo GRACSA entre los años 1984 y 1996. Fue contratado por Banpro desde Agosto de 1996 y ocupa su cargo actual a partir de Marzo 2010.

Lic. Julio Ramírez, Vice Gerente General de Negocios: Nicaragüense nacido el 5 de septiembre de 1971. Estudió la Licenciatura en Administración de Empresas en la Universidad Internacional de las Américas en Costa Rica y un Postgrado en Administración Funcional y Maestría en Administración de Empresas en INCAE. Fue contratado por Banpro desde Julio de 1996 y ocupa su cargo actual desde Junio 2014.

Ing. Felipe Cobos Oramas, Vice Gerente General de Riesgos: Ecuatoriano nacido el 8 de Octubre de 1975. Estudió Ingeniería Agrónoma en la Universidad Earth de San José Costa Rica, y posteriormente realizó su Maestría en Administración de Empresas en el Instituto Centroamericano de Administración de Empresas (INCAE), Campus Nicaragua. Se incorporó a BANPRO en 1999 donde ha laborado como Ejecutivo de Negocios Corporativos, como Gerente de Crédito Empresarial, y como Gerente General en Banco Promérica República Dominicana. Ocupa su puesto actual a partir de Enero 2018.



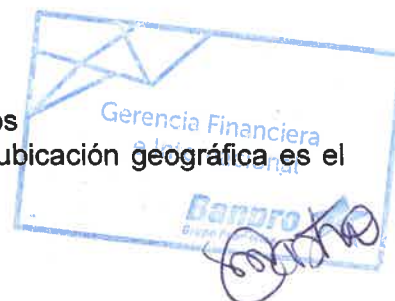
Gerentes de Área a Septiembre 2025

GERENTES DE AREA	
NOMBRE DE EJECUTIVOS	CARGO
Lic. Rafael Angel Diaz Vargas	Auditor General
Lic. Comelia del Socorro Artilles Montiel	Gerente de Riesgo de Credito de Personas
Lic. Eduard Arcesio Zeledon Guillen	Gerente de Administracion
Lic. Allan Guillermo Castillo Lugo	Gerente de Admon de Seguros
Lic. Ana Cecilia Arguello Balladares	Gerente de Bca. Privada e Institucional
Lic. Emilio Martin Peralta Lopez	Gerente de Canales de Negocios
Lic. Cesar Augusto Martínez Lara	Gerente de Contabilidad
Ing. Roger Mauricio Incer Rocha	Gerente de Crédito Agropecuario
Msc. Marco Aurelio Mendieta Gutierrez	Gerente de Credito Empresarial
Lic. German Nicolas Arauz Velasquez	Gerente de Cumplimiento
Lic. Melissa Castro Rivas	Gerente de Finanzas e Internacional
Lic. Edda Maria Callejas Montealegre	Gerente de Mercadeo Comercial
Ing. Julio Adolfo Cisneros Sandoval	Gerente de Negocios de Personas
Lic. Maria Mercedes Lacayo Correa	Gerente de Talento y Cultura
Ing. Roman Emilio Porras Moreno	Gerente de Planificacion Estrategica y Gestion de Datos
Msc. Carlos David Alvarado Rossi	Gerente de Riesgo de Credito Empresarial
Lic. Julio Cesar Reyes Sanchez	Gerente Legal
Lic. Mauricio Enrique Horvilleur Espinoza	Gerente Mesa de Cambio
Ing. Randall Agenor Herrera Briones	Gerente de Tecnologia
Lic. Carlos Ernesto Icaza Guerra	Gerente Regional
Lic. Melissa Eugenia Castillo Cabrera	Gerente de Mejora Continua
Lic. Lilliam del Socorro Figueroa Merlo	Gerente de Banca Institucional
Ing. Roinel Ramon Gutierrez Chavarria	Gerente Regional
Ing. Erick Ernesto Leiva Arauz	Gerente Regional
Msc. Violeta del Carmen Perez Orozco	Gerente Operativa y de Proyectos
Ing. Jorge Alejandro Incer Obando	Gerente de Sostenibilidad
Ing. Juan Carlos Chamorro Tijerino	Gerente Desarrollo de Negocios
Ing. Clemente Jose Martinez Serpas	Gerente de Riesgo
Msc. Mateo Carrion Espinosa	Gerente Lider Digital
Lic. Norma Lorena Ortuño Rios	Gerente de Control y Evaluacion de Cartera
Ing. Cindy Elizabeth Miranda Flores	Gerente de Transformacion de Experiencia
Ing. Mishael Ortega Telleria	Gerente Regional
Ing. Jose Norberto Molina Valdivia	Gerente Regional

*Fuente: Banpro

6.3 Empleados

Al 30 de Septiembre 2025, BANPRO contaba con **2,872** empleados. El detalle del personal por principales categorías de actividad y ubicación geográfica es el siguiente:



DISTRIBUCION SEGÚN UBICACIÓN GEOGRAFICA	
DISTRIBUCION	CANTIDAD
BLUEFIELDS	30
BOACO	22
CAMOAPA	10
CHICHIGALPA	7
CHINANDEGA	66
CORINTO	10
CORN ISLAND	6
EL RAMA	14
ESTELI	44
GRANADA	26
JALAPA	9
JINOTEGA	31
JINOTEPE	35
JUIGALPA	27
LEON	95
MANAGUA	2165
MASAYA	54
MATAGALPA	59
MINA LA LIBERTAD	7
NAGAROTE	7
NUEVA GUINEA	13
OCOTAL	24
PUERTO CABEZAS	24
RIO BLANCO	9
RIVAS	37
SAN CARLOS	13
SEBACO	15
SOMOTO	13
TOTAL	2872

La distribución de la fuerza laboral según los distintos puntos de atención al cliente son los siguientes:

DISTRIBUCION SEGÚN ATENCION A CLIENTES	
DISTRIBUCION	CANTIDAD
BANCA COMERCIAL	102
BANCA PERSONAS	346
SOPORTE	868
SUCURSALES	1296
TARJETA/CREDITO PERSONAS	260
TOTAL	2872



Detalle del personal por nivel jerárquico:

DETALLE DEL PERSONAL POR NIVEL JERARQUICO	
DISTRIBUCION	CANTIDAD
PRESIDENTE EJECUTIVO/GERENTE GENERAL	1
GERENTE GENERAL	0
VICE GERENTES GENERALES	3
GERENTES DE AREA	26
VICE GERENTES DE AREA	45
GERENTES DE SUCURSAL	55
JEFE DE DEPARTAMENTO	132
SUPERVISORES/COORDINADORES	135
PERSONAL DE NEGOCIO	1766
PERSONAL ADMINISTRATIVO	558
PERSONAL OPERATIVO	151
TOTAL	2872

*Fuente: Banpro



VII. PARTICIPACIONES SIGNIFICATIVAS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

7.1 Participaciones significativas:

A continuación se presenta el detalle de los principales accionistas de BANPRO al 31 de DICIEMBRE del 2024:

	Comunes	%
Tenedora Banpro S.A.	3,928,498	99.99%
Ramiro Ortiz Mayorga	1	0.00003%
Mario Sebastián Rappaccioli	1	0.00003%
TOTAL	3,928,500	100.00%

Accionistas de Tenedora BANPRO S.A. con más del 10% de participación:

	Acciones suscritas	%
Grupo Mercantil R Y M,S.A.	710,668	18.0901%
Promerica Financial Corporation	2,467,633	62.8137%

7.2 Transacciones con partes relacionadas:

Al 31 de diciembre de 2025, el porcentaje de concentración de partes relacionadas de BANPRO es de 20.72%, el cual no excede el límite de concentración del 25% de la Base de Adecuación de Capital, establecido en Arto. 55, Numeral 4 de La Ley General de Bancos, que inicia en febrero 2026 por el plazo transitorio de 12 meses.

La exposición de Partes Relacionadas al 31 de diciembre de 2025 ascendía a C\$ 3.309.46 millones. Los dos grupos de mayor concentración están representados de la siguiente manera:

Unidad de Interés A	C\$ 808.04	Millones	5.06%
Unidad de Interés B	C\$ 834.91	Millones	5.23%

En cuanto a las Unidades de Interés no relacionadas y relacionadas a BANPRO que exceden el 10% de la base de adecuación de capital, mantenían al 31 de diciembre de 2025 una exposición de C\$ 21,358.34 millones, de los cuales se mencionan los dos grupos más representativos que no exceden el límite de concentración del 25% de la Base de Adecuación de Capital, establecido en Arto. 56, de La Ley General de Bancos, que inicia en febrero 2026 por el plazo transitorio de 12 meses:

Unidad de Interés A	C\$ 3,654.09	Millones	22.88%
Unidad de Interés B	C\$ 3,128.42	Millones	19.59%

7.3 Participaciones de asesores y consejeros

Ningún asesor o consejero, socio, director, o gerente del emisor ha prestado servicio con respecto a esta solicitud de registro de valores de oferta pública.



VIII. INFORMACION RELEVANTE

8.1 Puesto de Bolsa Representante

PROVALORES ha participado en la Estructuración y Diseño de la Oferta Pública de los Valores Estandarizados de Renta Fija de BANPRO y actuará como representante de la oferta y como colocador de los Valores. Además de BANPRO, los demás puestos de bolsa autorizados por la Bolsa de Valores de Nicaragua podrán participar como intermediarios para ofrecer los Valores de inversión al público.

Información Adicional de PROVALORES:

Junta Directiva	Presidente	Mario Rappacciolli Avila
	Vicepresidente	Eduardo Fábrega alemán
	Tesorero	n/a
	Secretario	Julio Reyes
	Vocal	n/a
Auditor Interno	Auditor Interno	Gisela Lanza Mayorga
Administrador PLD/FT		Nathalie López
Personal	Gerente General y Corredor de Bolsa	Marco Castillo
	Agente Corredor de Bolsa	Arturo Ordoñez
	Jefe de Operaciones	Patricia Cajina
	Contador General	Elisabeth Luquez
	Gerente T.I.	n/a
Auditor Externo		KPMG

8.2 PROVALORES será el Agente de Pago de la Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija de BANPRO.

8.3 Marco Regulatorio

Estos Valores Estandarizados estarán regulados por las Leyes de la República de Nicaragua, Reglamentos y Normativas sobre el mercado de valores emitidos por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras y Bolsa de Valores de Nicaragua, incluyendo la Ley No. 587, Ley de Mercado de Capitales y sus Normativas.

8.4 Notificaciones

Cualquier notificación o comunicación a BANPRO deberá ser dirigida por escrito y entregada personalmente a las oficinas de BANPRO o en las oficinas de PROVALORES:

BANPRO Y PROVALORES, CENTRO FINANCIERO BANPRO, Rotonda El Gueguense 1 c. al Este 1er Piso, Managua, Nicaragua TEL: (505) 2255-9595 www.banpro.com.ni



8.5 Periodicidad de la información a los inversionistas

Señor inversionista, la siguiente información sobre la empresa y su situación financiera estará a disposición en la empresa emisora, intermediarios de valores, Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras y Bolsa de Valores de Nicaragua para su consulta:

- Hechos relevantes en el momento en que la empresa tenga el conocimiento del evento
- Prospecto actualizado con la última información a disposición de la empresa
- Estados financieros trimestrales
- Estados financieros auditados anuales
- Estados de captación con información sobre las captaciones mediante emisiones
- Indicar otra información que deba suministrarse de acuerdo con las características de la emisión.



[Handwritten signature]

ANEXOS



ANEXO No. 1

Calificación de Riesgo



[Handwritten signature]

INFORME DE CALIFICACIÓN

Banco de la Producción, S.A.

Sesión: n.º 4212025

Fecha: 31 de julio de 2025

CALIFICACIÓN PÚBLICA

Informe de revisión completo

CALIFICACIONES ACTUALES (*)

Calificación Perspectiva				
Entidad	Largo Plazo	AA+.ni	Estable	
Moneda Local				
Entidad Largo Plazo		AA+.ni	Estable	
Moneda Extranjera				
Entidad Corto Plazo		ML A-1.ni	-	
Moneda Local				
Entidad Corto Plazo		ML A-1.ni	-	
Moneda Extranjera				
Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija, Bonos		AA+.ni	Estable	
Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija, Papel Comercial				
		ML A-1.ni	-	

(*) La nomenclatura 'ni' refleja riesgos solo comparables en Nicaragua.

Para mayor detalle sobre las calificaciones asignadas ver la sección de información complementaria, al final de este reporte.

CONTACTOS

Amada Rubio
Senior Credit Analyst ML
amada.rubio@moody's.com

Rolando Martínez
Director ML
rolando.martinez@moody's.com

René Medrano
Ratings Manager ML
rene.medrano@moody's.com

SERVICIO AL CLIENTE

Costa Rica
+506.4102.9400

El Salvador
+503.2243.7419

RESUMEN

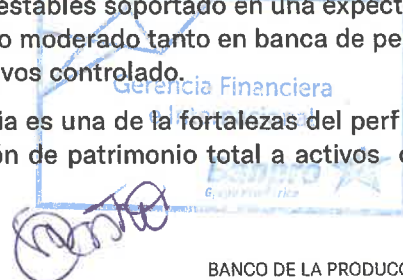
Moody's Local Nicaragua afirma la calificación de Banco de la Producción, S.A. (en adelante, Banpro, el Banco o la Entidad) en AA+.ni como Entidad en el largo plazo, tanto en moneda local como en moneda extranjera. Además, afirma la calificación ML A-1.ni como Entidad en el corto plazo, para moneda local y moneda extranjera. Del mismo modo, afirma la calificación AA+.ni para el Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija, Bonos y el ML A-1.ni para el Papel Comercial. La perspectiva de las calificaciones de largo plazo es Estable.

Las calificaciones de riesgo de Banpro se fundamentan en la evaluación de Moody's del perfil financiero intrínseco de la entidad, caracterizado por el tamaño relevante de su franquicia dentro del sistema financiero nicaragüense, al ser el banco de mayor tamaño en términos de activos, préstamos y depósitos con participaciones a marzo 2025 de 29.9%, 30.7% y 29.3% respectivamente; así como también se incorpora de forma positiva su pertenencia a Promerica Financial Corporation (Grupo Promerica), a través de la entidad Nueva Tenedora Banpro, con quien además de compartir una marca e imagen común, presenta sinergias operativas y estratégicas, así como de mejores prácticas.

Respecto a su modelo de negocio, el banco mantiene la mayor inclinación a banca corporativa, que a marzo 2025 representaba el 66.7% de su cartera total, donde es líder en los sectores comercial y agricultura, y mantiene participaciones relevantes en sectores claves como Industria. En banca de personas, a ese mismo mes, el banco era el mayor participante en hipotecas, con una participación de 26.0%. El apetito de riesgo en ambas líneas de negocio es evaluado como moderado, lo cual ha derivado en un indicador de créditos vencidos a cartera total bajo y estable, de 0.9% a marzo 2025 (promedio 2022-2024: 1.0%), además de castigos bajos en relación a la cartera total (diciembre 2024: 0.6%). Sin embargo, dentro de la evaluación de este factor, la agencia considera el riesgo de concentración, dada su mayor inclinación a banca corporativa, al ponderar sus 20 mayores deudores 1.1 veces (x) el capital, pero parcialmente mitigado por el alto nivel de cobertura de reservas respecto a la cartera con mora mayor a 90 días (marzo 2025: 395.3%) y la casi totalidad de esta exposición garantizada con colaterales.

La rentabilidad, medida principalmente a través de la razón de rentabilidad sobre el patrimonio, se ha mantenido en niveles adecuados de 13.6% a marzo 2025, mostrando una tendencia favorable (diciembre 2023: 12.8%; diciembre 2024: 13.3%), explicado por una mejor eficiencia operativa y un gasto de reservas controlado, además de un aumento en el margen de intermediación (marzo 2025: 6.7%; promedio 2022-2024: 6.1%). En opinión de Moody's, el banco mantendrá niveles de rentabilidad estables soportado en una expectativa de crecimiento en segmentos de riesgo moderado tanto en banca de personas como empresas, y un costo de pasivos controlado.

A opinión de la agencia, la solvencia es una de las fortalezas del perfil financiero, medida principalmente con la razón de patrimonio total a activos, que a marzo



2025 era de 15.3%, además de un índice de adecuación de capital de 16.5% respecto al límite regulatorio vigente de 12.5%. En el escenario base de la agencia, dado los nuevo requerimientos de capital, estos indicadores mostrarán un robustecimiento en los próximos períodos, alcanzando valores como mínimo del 18.0% para febrero 2028.

Respecto al fondeo, el banco se beneficia del tamaño e importancia de su franquicia dentro del sistema financiero, con una amplia base de depósitos del público que a marzo 2025 ponderaban más del 90% del total del fondeo. Estos depósitos se fundamentan en depósitos a la vista y ahorro, lo que aunque teóricamente otorga una mayor volatilidad al fondeo, se han comportado de manera estable en los últimos años. El fondeo se complementa con préstamos senior, líneas de créditos y un programa vigente para emisiones en el mercado local.

Fortalezas crediticias

- Líder en la plaza bancaria local, que provee estabilidad a su fondeo.
- Robusta posición patrimonial.
- Estabilidad en la calidad crediticia de la cartera de préstamos, mora controlada y amplia cobertura de las estimaciones por deterioro.

Debilidades crediticias

- Concentraciones altas, dada la naturaleza de su modelo de negocio corporativo, en la cartera de créditos y depósitos.

Factores que pueden generar una mejora de la calificación

- Las calificaciones de Banpro podrían incrementar ante una mejor evaluación de Moodys del entorno operativo local.

Factores que pueden generar un deterioro de la calificación

- Deterioro sostenido de los indicadores de calidad de cartera que deriven en pérdidas y debiliten su posición patrimonial.
- Contracción en los niveles de liquidez que coloquen a la Entidad en situaciones de estrés de liquidez o descalces contractuales entre pasivos y activos.

Perfil de la Entidad

Franquicia Relevante en el Mercado Nicaragüense

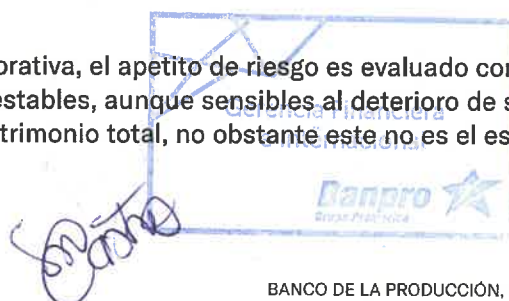
Banpro es un banco universal y el líder en la plaza nicaragüense. Su modelo de negocio se ha mantenido estable y enfocado en banca de empresas, principalmente en los sectores de comercio, agricultura e industria manufacturera, que a marzo 2025 ponderaban el 40.3% de la cartera total; aunque también es un jugador relevante en banca de personas, con la mayor participación en hipotecas (marzo 2025: 26.0%) y el segundo en consumo y tarjeta de crédito.

En Nicaragua, el banco pertenece a la sociedad Nueva Tenedora Banpro desde el año 2024, junto a Banco de Finanzas (BDF), ambos ponderando cerca del 35% de los activos totales del sistema financiero, y siendo su última accionista Promerica Financial Group (Grupo Promerica) en un 89% y Grupo ASSA en 11%. Grupo Promerica mantiene presencia en Centroamérica (incluyendo Panamá), República Dominicana, Gran Cayman y Ecuador. En opinión de Moodys, su pertenencia al grupo le confiere beneficios a través de sinergias y accesos a fondeadores internacionales.

Principales aspectos crediticios

Apetito de Riesgo Moderado

Dado su modelo de negocio mayormente concentrado en banca corporativa, el apetito de riesgo es evaluado como moderado, lo que ha derivado en indicadores de mora controlados y estables, aunque sensibles al deterioro de sus mayores exposiciones, las cuales a marzo 2025 ponderaban 1.1x el patrimonio total, no obstante este no es el escenario



base de la agencia, dada la buena calidad crediticia de sus deudores. En banca de persona, el apetito también es moderado, al atender segmentos de ingresos medios y altos.

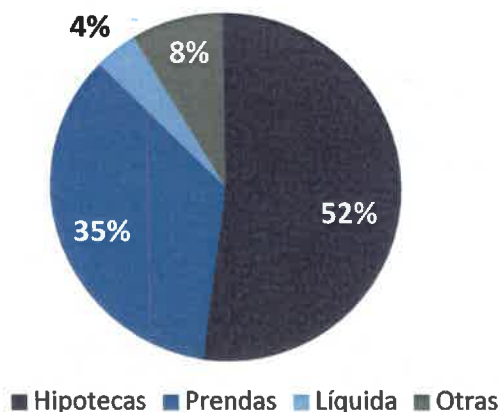


FIGURA 1 Composición de la Cartera por Tipo de Garantía

Fuente: Banpro/ Elaboración: Moody's Local Nicaragua

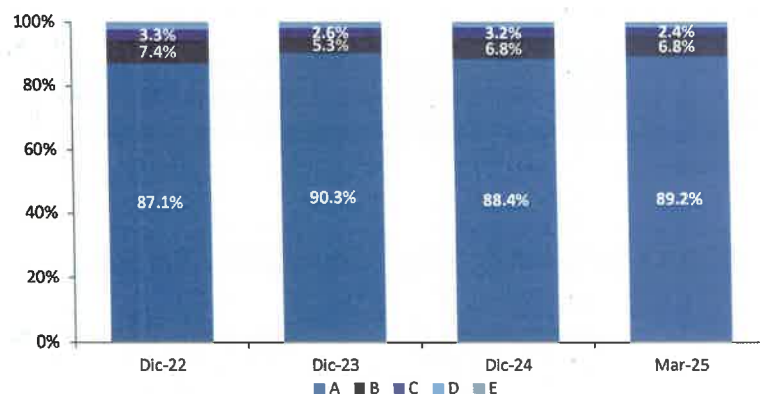


FIGURA 2 Composición por Categoría de Riesgo

Fuente: Banpro/ Elaboración: Moody's Local Nicaragua

Adicional a una razón de créditos vencidos (mora mayor a 90 días) baja, los castigos se han mantenido en niveles adecuados, de 0.6% a diciembre 2024 además de un porcentaje controlado de créditos reestructurados y ref nanciados de 4.1% a la misma fecha. Como mitigantes ante deterioros inesperados, el banco ha mantenido una cobertura de reservas promedio de 356.2% en 2022-2024 y que, a marzo 2025 había incrementado a 395.3%; además de una proporción moderada de cartera con garantías reales (hipotecaria y líquida) del 56% a marzo 2025.

La exposición a riesgo cambiario es alta, alineado con la plaza, el 86.7% de la cartera es en dólares, y de esta el 27.8% es generadora de divisas. La agencia opina que esta exposición podría disminuir de forma moderada en los próximos periodos dadas las estrategias de colocación en créditos, aunque se mantendría relevante en términos de su balance.

Niveles de Rentabilidad Favorecidos por Control de Gastos

La rentabilidad, medida principalmente a través de la razón de rendimiento sobre el patrimonio (ROE) ha exhibido una mejora en los últimos periodos, a marzo 2025 era de 13.6% desde 11.5% en 2022. Esta mejora se explica por una mejor eficiencia operativa (razón de gastos administrativos a utilidad operacional) de 57% desde valores de 63% en 2022, además de un gasto por provisiones controlado. El margen, ha mostrado un aumento moderado, siendo a marzo 2025 de 6.7% (diciembre 2023: 6.1%; diciembre 2024: 6.7%), explicado principalmente por un mejor rendimiento de los activos (ingresos financieros acumulados de los últimos doce meses en relación a activos productivos promedio), el cual era a esa misma fecha de 8.7% (diciembre 2023: 8.2%; diciembre 2024: 8.7%), esta mejora se sustenta en los ingresos de su cartera de crédito y que ha podido compensar el menor ingreso de inversiones dada la disminución de las tasas internacionales.

Prospectos de Capitalización Favorables

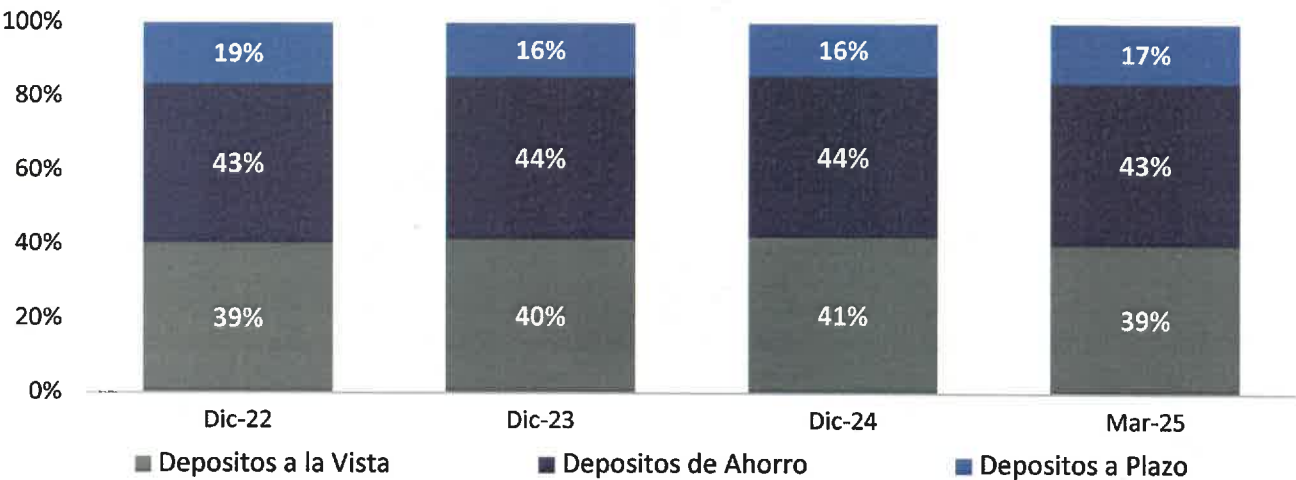
El banco incrementará su capitalización en los próximos dos años, dado el aumento gradual del límite regulatorio hasta un 18.0% para el primer trimestre del 2028. Este nuevo límite, considera un 3.0% de reserva para bancos considerados sistémicamente importantes, la cual será exigible para Banpro. A marzo 2025, el índice regulatorio había incrementado

a 16.5% desde 16.0% en diciembre 2024, respecto al límite vigente a esa fecha de 12.5%, pero que incrementará hasta 13.5% al cierre del año. A la misma fecha, la solvencia (razón de patrimonio a activos) mostraba un leve aumento respecto a periodos anteriores, en 15.3% versus un promedio de 15.1% durante 2022-2024.

Fondeo Fundamentado en Depósitos del Público

La posición de liquidez se beneficia de una estructura de fondeo que se ha comportado de forma estable y principalmente conformada por depósitos del público, que a marzo 2025 mantenían una ponderación de más del 90.0%. Aunque con un riesgo de concentración alto, ponderando los 20 mayores depositantes el 28% de los depósitos totales.

FIGURA 3 Composición de las Obligaciones con el Público



Fuente: Banpro/ Elaboración: Moody's Local Nicaragua

En adición, Banpro mantiene préstamos senior, líneas de financiamiento con fondeadores locales y principalmente internacionales, así como un programa vigentes para emisiones de bonos en el mercado local. Respecto a sus activos líquidos libres de gravamen (disponibilidades más inversiones menos inversiones y depósitos restringidos), estos ponderaban el 54.6% de los depósitos a la vista y ahorro.

Anexo

Tabla 1 Principales Indicadores del Banco de la Producción, S.A.

Indicadores	Mar-25	Dic-24	Dic-23	Dic-22
Provisiones para pérdidas crediticias	395.3%	389.9%	343.2%	335.4%
Razón de morosidad	0.9%	1.0%	1.0%	1.0%
Adecuación de capital	16.5%	16.0%	17.1%	17.4%
Razón de solvencia	15.3%	15.4%	14.9%	15.2%
Rendimiento sobre el patrimonio	13.6%	13.3%	12.8%	11.6%
Margen financiero	6.7%	6.7%	6.1%	5.5%

Razón de liquidez	33.5%	33.0%	36.9%	38.0%
Cobertura de liquidez	54.6%	52.2%	60.6%	64.5%

Fuente: Banpro / Elaboración: Moody's Local Nicaragua

Tabla 2 Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija

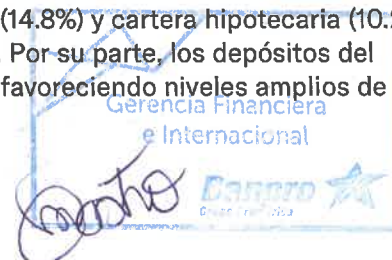
Características del Programa	
Emisor	Banco de la Producción, S.A. (BANPRO)
Nombre del Programa de Emisión	Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija del Banco de la Producción, S.A. (BANPRO).
Clase de Valores	Papel Comercial (Valores con plazos menores a 360 días), Bonos (Valores con plazos igual o mayores a 360 días).
Monto Autorizado	USD20,0 Millones
Denominación y moneda	Múltiplos de USD1,000.00 (mil dólares de los Estados Unidos de América) en Dólares Americanos y/o su equivalente en Moneda Nacional con o sin Mantenimiento de Valor.
Uso de Fondos	1) Diversificar las fuentes de fondeo para el desarrollo de las actividades de Intermediación; 2) Gestión de la estructura de calce de plazos entre activos y pasivos.
Forma de Representación	Valores desmaterializados
Ley de circulación	Anotación a cuenta
Precio	Los valores serán vendidos a precio par, con premio o descuento de acuerdo a las condiciones del mercado.
Forma de Colocación del Programa	Mercado Primario de la Bolsa de Valores de Nicaragua y a través de los puestos de bolsa autorizados.
Garantía	Crédito General del BANPRO

Análisis macroeconómico y sectorial de Nicaragua

La calificación soberana vigente emitida por Moody's Ratings se ubica en B2, con perspectiva estable. El perfil crediticio de Nicaragua se fundamenta en la existencia de amplios márgenes fiscales y externos, un perfil de vencimientos de deuda favorable y una carga de intereses relativamente baja en comparación con la mayoría de sus pares. Para mayor detalle respecto a los fundamentos de la calificación internacional, referirse a la opinión más reciente publicada por Moody's Ratings.

La economía de Nicaragua ha crecido de forma sostenida entre el 3.5% y el 4.0% en los últimos años, beneficiándose de una fuerte demanda externa y un aumento sustancial de las entradas de remesas e inversión extranjera directa (IED).

A marzo de 2025, el sistema bancario y financiero en Nicaragua registró un indicador de efectivo y equivalente de efectivo sobre las captaciones del público de 33.0% y una adecuación de capital del 18.5%, evidenciando métricas de liquidez y de solvencia apropiadas según los requerimientos internos y regulatorios. Se destaca el dinamismo en el ritmo de colocación de créditos (+17.1% interanual), donde la cartera por actividad, a marzo de 2025, se concentra principalmente en el segmento comercial (35.1%), industriales (15.1%), personales (14.8%) y cartera hipotecaria (10.2%), a pesar de lo anterior, se mantienen niveles bajos de morosidad (marzo 2025: 1.4%). Por su parte, los depósitos del sistema bancario Nicaragüense evidenciaron un crecimiento interanual del 9.8%, favoreciendo niveles amplios de liquidez.



Además, presenta niveles de rentabilidad altos por encima de otras plazas de la región centroamericana. Asimismo, la plaza se caracteriza por niveles altos de dolarización, sin embargo, el riesgo cambiario se mitiga parcialmente por la estabilidad esperada del tipo de cambio.

Información Complementaria

Tipo de calificación / Instrumento	Calificación actual	Perspectiva actual	Calificación anterior	Perspectiva anterior
Banco de la Producción, S.A.				
Entidad Largo Plazo Moneda Local	AA+.ni	Estable	AA+.ni	Estable
Entidad Largo Plazo Moneda Extranjera	AA+.ni	Estable	AA+.ni	Estable
Entidad Corto Plazo Moneda Local	ML A-1.ni	-	ML A-1.ni	-
Entidad Corto Plazo Moneda Extranjera	ML A-1.ni	-	ML A-1.ni	-
Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija, Bonos	AA+.ni	Estable	AA+.ni	Estable
Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija, Papel Comercial	ML A-1.ni	-	ML A-1.ni	-

Las calificaciones otorgadas no han sufrido ningún proceso de apelación por parte de la entidad calificada Moody's Local Nicaragua por primera vez calificación de riesgo a este emisor en abril de 2009.

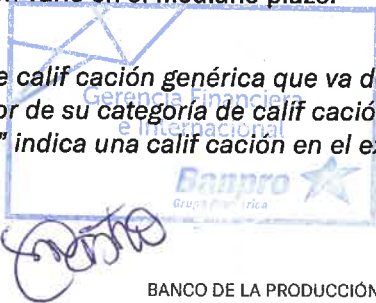
Información considerada para la calificación.

La información utilizada en este informe comprende los Estados Financieros no auditados al 31 de marzo de 2025, así como los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre de 2024 del Banco de la Producción, S.A. de Nicaragua. Moody's Local Nicaragua considera que la información recibida es suficiente y satisfactoria para el correspondiente análisis.

Definición de las clasificaciones asignadas

- **AA.ni:** emisores o emisiones calificados en AA.ni con una calidad crediticia muy fuerte en comparación con otras entidades y transacciones locales.
- **ML A-1.ni:** los emisores calificados en ML A-1.ni tienen la mayor capacidad para pagar obligaciones de deuda de corto plazo en comparación con otras entidades y transacciones locales.
- **Perspectiva Estable:** se percibe una baja probabilidad de que la calificación varíe en el mediano plazo.

Moody's Local Nicaragua agrega los modificadores "+" y "-" a cada categoría de calificación genérica que va de AA a CCC. El modificador "+" indica que la obligación se ubica en el extremo superior de su categoría de calificación genérica, ningún modificador indica una calificación media, y el modificador "-" indica una calificación en el extremo inferior de la categoría de calificación genérica



La calificación de riesgo emitida representa la opinión de la Sociedad Calificadora basada en análisis objetivos realizados por profesionales. No es una recomendación para comprar, vender o mantener determinados instrumentos, ni un aval o garantía de una inversión, emisión o su emisor. Se recomienda analizar el prospecto, información financiera y los hechos relevantes de la entidad calificada que están disponibles en las oficinas del emisor, en la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (SIBOIF)

Metodología Utilizada.

- La Metodología de calificación de Instituciones Financieras de Crédito - (27/Nov/2024) utilizada por Moody's Local CR Calificadora de Riesgo, S.A ("Moody's Local Nicaragua") fue actualizada ante el regulador en la fecha mencionada anteriormente, disponible en <https://moodylocal.com.ni/>.



El presente informe no debe considerarse una publicidad, propaganda, difusión o recomendación para adquirir, vender o negociar los instrumentos objeto de calificación.

© 2025 Moody's Corporation, Moody's Investors Service, Inc., Moody's Analytics, Inc. y/o sus licenciadores y filiales (conjuntamente "MOODY'S"). Todos los derechos reservados.

LAS CALIFICACIONES CREDITICIAS EMITIDAS POR LAS AFILIADAS DE CALIFICACIÓN CREDITICIA DE MOODY'S, INCLUYENDO LAS DE SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO CENTROAMERICANA S.A., SCRIESGO S.A., SCRIESGO S.A. DE CV "CLASIFICADORA DE RIESGO", SCRIESGO, SOCIEDAD CALIFICADORA DE RIESGO S.R.L. (CONJUNTAMENTE "SCR"), CONSTITUYEN SUS OPINIONES ACTUALES RESPECTO AL RIESGO CREDITICIO FUTURO RELATIVO DE ENTIDADES, COMPROMISOS CREDITICIOS, O INSTRUMENTOS DE DEUDA O SIMILARES. LOS MATERIALES, PRODUCTOS, SERVICIOS E INFORMACIÓN PUBLICADA O DE CUALQUIER OTRA MANERA PUESTA A DISPOSICIÓN POR SCR (COLECTIVAMENTE LOS "MATERIALES") PUEDEN INCLUIR DICHAS OPINIONES ACTUALES. SCR DEFINE EL RIESGO CREDITICIO COMO EL RIESGO DERIVADO DE LA IMPOSIBILIDAD POR PARTE DE UNA ENTIDAD DE CUMPLIR CON SUS OBLIGACIONES FINANCIERAS CONTRACTUALES A SU VENCIMIENTO Y LAS PÉRDIDAS ECONÓMICAS ESTIMADAS EN CASO DE INCUMPLIMIENTO O INCAPACIDAD. CONSULTE LOS SÍMBOLOS Y LAS DEFINICIONES DE CALIFICACIÓN DE SCR PARA OBTENER INFORMACIÓN SOBRE LOS TIPOS DE OBLIGACIONES FINANCIERAS CONTRACTUALES ENUNCIADAS POR LAS CALIFICACIONES CREDITICIAS DE SCR. LAS CALIFICACIONES CREDITICIAS NO HACEN REFERENCIA A NINGÚN OTRO RIESGO, INCLUIDOS A MODO ENUNCIATIVO Y NO LIMITATIVO: RIESGO DE LIQUIDEZ, RIESGO RELATIVO AL VALOR DE MERCADO O VOLATILIDAD DE PRECIOS. LAS CALIFICACIONES CREDITICIAS, EVALUACIONES NO CREDITICIAS ("EVALUACIONES") Y OTRAS OPINIONES INCLUIDAS EN LOS MATERIALES DE SCR NO SON DECLARACIONES DE HECHOS ACTUALES O HISTÓRICOS. LOS MATERIALES DE SCR PODRÁN INCLUIR ASIMISMO PREVISIONES BASADAS EN UN MODELO CUANTITATIVO DE RIESGO CREDITICIO Y OPINIONES O COMENTARIOS RELACIONADOS PUBLICADOS POR SCR. LAS CALIFICACIONES CREDITICIAS, EVALUACIONES, OTRAS OPINIONES Y MATERIALES DE SCR NO CONSTITUYEN NI PROPORCIONAN ASESORAMIENTO FINANCIERO O DE INVERSIÓN, Y LAS CALIFICACIONES CREDITICIAS, EVALUACIONES Y OTRAS OPINIONES DE SCR NO SON NI SUPONEN RECOMENDACIÓN ALGUNA PARA LA COMPRA, VENTA O MANTENIMIENTO DE TÍTULOS DE VALOR CONCRETOS. LAS CALIFICACIONES CREDITICIAS, EVALUACIONES, OTRAS OPINIONES Y MATERIALES DE SCR NO EMITEN OPINIÓN SOBRE LA IDONEIDAD DE UNA INVERSIÓN PARA UN INVERSOR CONCRETO. SCR EMITE SUS CALIFICACIONES CREDITICIAS, EVALUACIONES Y OTRAS OPINIONES Y PUBLICA O DE CUALQUIER OTRA MANERA PONE A DISPOSICIÓN SUS MATERIALES EN LA CONFIANZA Y EN EL ENTENDIMIENTO DE QUE CADA INVERSOR LLEVARÁ A CABO, CON LA DEBIDA DILIGENCIA, SU PROPIO ESTUDIO Y EVALUACIÓN DEL TÍTULO DE VALOR QUE ESTÉ CONSIDERANDO COMPRAR, CONSERVAR O VENDER.

LAS CALIFICACIONES CREDITICIAS, EVALUACIONES, OTRAS OPINIONES Y MATERIALES NO ESTÁN DESTINADAS PARA EL USO DE INVERSORES MINORISTAS Y SERÍA TEMERARIO E INAPROPIADO POR PARTE DE LOS INVERSORES MINORISTAS TENER EN CUENTA LAS CALIFICACIONES CREDITICIAS, EVALUACIONES, OTRAS OPINIONES O LOS MATERIALES DE SCR AL TOMAR CUALQUIER DECISIÓN EN MATERIA DE INVERSIÓN. EN CASO DE DUDA, DEBERÍA PONERSE EN CONTACTO CON SU ASESOR FINANCIERO U OTRO ASESOR PROFESIONAL.

TODA LA INFORMACIÓN CONTENIDA EN EL PRESENTE DOCUMENTO ESTÁ PROTEGIDA POR LEY, INCLUIDA PERO NO LIMITADA A LA LEY DE DERECHOS DE AUTOR (COPYRIGHT), NO PUDIENDO PARTE ALGUNA DE DICHA INFORMACIÓN SER COPIADA O EN MODO ALGUNO REPRODUCIDA, RECOPIADA, TRANSMITIDA, TRANSFERIDA, DIFUNDIDA, REDISTRIBUIDA O REVENDIDA, NI ARCHIVADA PARA SU USO POSTERIOR CON ALGUNO DE DICHS FINES, EN TODO O EN PARTE, EN FORMATO, MANERA O MEDIO ALGUNO POR NINGUNA PERSONA SIN EL PREVIO CONSENTIMIENTO ESCRITO DE SCR. PARA MAYOR CLARIDAD, NINGUNA INFORMACIÓN CONTENIDA AQUÍ PUEDE SER UTILIZADA PARA DESARROLLAR, MEJORAR, ENTRENAR O REENTRENAR CUALQUIER PROGRAMA DE SOFTWARE O BASE DE DATOS, INCLUYENDO, PERO SIN LIMITARSE A, CUALQUIER SOFTWARE DE INTELIGENCIA ARTIFICIAL, APRENDIZAJE AUTOMÁTICO O PROCESAMIENTO DEL LENGUAJE NATURAL, ALGORITMO, METODOLOGÍA Y/O MODELO.

LAS CALIFICACIONES CREDITICIAS, EVALUACIONES, OTRAS OPINIONES Y LOS MATERIALES DE SCR NO ESTÁN DESTINADOS PARA SER UTILIZADOS POR NINGUNA PERSONA COMO UN REFERENTE, SEGÚN SE DEFINE DICHO TÉRMINO A EFECTOS REGULATORIOS, Y NO DEBEN SER UTILIZADOS EN MODO ALGUNO QUE PUDIERA DAR LUGAR A QUE SE LOS CONSIDERE COMO UN REFERENTE.

Toda la información incluida en el presente documento ha sido obtenida por SCR a partir de fuentes que estima correctas y fiables. No obstante, debido a la posibilidad de error humano o mecánico, así como de otros factores, toda la información aquí contenida se proporciona "TAL Y COMO ESTÁ", sin garantía de ningún tipo. SCR adopta todas las medidas necesarias para que la información que utiliza al asignar una calificación crediticia sea de suficiente calidad y de fuentes que SCR considera fiables, incluidos, en su caso, terceros independientes. Sin embargo, SCR no es una firma de auditoría y no puede en todos los casos verificar o validar de manera independiente la información recibida en el proceso de calificación crediticia o en la elaboración de los Materiales.

En la medida en que las leyes así lo permitan, SCR y sus directores, oficiales, empleados, agentes, representantes, licenciadores y proveedores declinan toda responsabilidad frente a cualesquier persona o entidad con relación a pérdidas o daños indirectos, especiales, derivados o accidentales de cualquier naturaleza, derivados de o relacionados con la información aquí contenida o el uso o imposibilidad de uso de dicha información, incluso cuando SCR o cualquiera de sus directores, oficiales, empleados, agentes, representantes, licenciadores o proveedores fuera advertido previamente de la posibilidad de dichas pérdidas o daños, incluido pero no limitado a: (a) lucro cesante presente o futuro o (b) cualquier pérdida o daño que surja cuando el instrumento financiero en cuestión no sea objeto de una calificación crediticia concreta otorgada por SCR.

En la medida en que las leyes así lo permitan, SCR y sus directores, oficiales, empleados, agentes, representantes, licenciadores y proveedores exime de cualquier responsabilidad con respecto a pérdidas o daños directos o indemnizatorios causados a cualquier persona o entidad, incluido pero no limitado a, negligencia (pero excluyendo fraude, conducta dolosa o cualquier otro tipo de responsabilidad que, en aras de la claridad, no pueda ser excluida por ley), por parte de SCR o cualquiera de sus directores, oficiales, empleados, agentes, representantes, licenciadores o proveedores, o con respecto a toda contingencia dentro o fuera del control de cualquiera de los anteriores, derivada de o relacionada con la información aquí contenida o el uso o imposibilidad de uso de tal información.

SCR NO OTORGA NI OFRECE GARANTÍA ALGUNA, EXPRESA O IMPLÍCITA, CON RESPECTO A LA PRECISIÓN, OPORTUNIDAD, EXHAUSTIVIDAD, COMERCIALIZABILIDAD O IDONEIDAD PARA UN FIN DETERMINADO SOBRE CALIFICACIONES CREDITICIAS, EVALUACIONES Y DEMÁS OPINIONES O INFORMACIÓN.

Moody's Investors Service, Inc., agencia de calificación crediticia, subsidiaria de propiedad total de Moody's Corporation ("MCO"), informa por la presente que la mayoría de los emisores de títulos de deuda (incluidos bonos corporativos y municipales, obligaciones, notas y pagarés) y acciones preferentes calificados por Moody's Investors Service, Inc. han acordado, con anterioridad a la asignación de cualquier calificación, abonar a Moody's Investors Service, Inc. por sus servicios de opinión y calificación. MCO y todas las entidades de MCO que emiten calificaciones bajo la marca "Moody's Ratings" ("Moody's Ratings"), también mantienen políticas y procedimientos para garantizar la independencia de las calificaciones y los procesos de asignación de calificaciones crediticias de Moody's Ratings. La información relativa a ciertas afiliaciones que pudieran existir entre directores de MCO y entidades calificadas, y entre entidades que tienen asignadas calificaciones crediticias de Moody's Investors Service y asimismo han notificado públicamente a la SEC que poseen una participación en MCO superior al 5%, se publica anualmente en ir.moody.com, bajo el capítulo de "Investor Relations - Corporate Governance - Charter Documents- Director and Shareholder Affiliation Policy" ["Relaciones con Inversores - Gestión Corporativa - Documentos Constitutivos - Política sobre Relaciones entre Directores y Accionistas"].

Moody's SF Japan K.K., Moody's Local AR Agente de Calificación de Riesgo S.A., Moody's Local BR Agência de Classificação de Risco LTDA, Moody's Local MX S.A. de C.V., I.C.V., Moody's Local PE Clasificadora de Riesgo S.A., y Moody's Local PA Clasificadora de Riesgo S.A. (conjuntamente, las "Moody's Non-NRSRO CRAs", por sus siglas en inglés) son subsidiarias de agencias de calificación crediticia de propiedad total indirecta de MCO. Ninguna de las Moody's Non-NRSRO CRAs es una Organización Reconocida Nacionalmente como Organización Estadística de Calificación Crediticia.

Términos adicionales solo para Australia: Cualquier publicación en Australia de este documento se realiza conforme a la Licencia de Servicios Financieros en Australia de la filial de MOODY'S, Moody's Investors Service Pty Limited ABN 61 003 399 657AFSL 336969 y/o Moody's Analytics Australia Pty Ltd ABN 94 105 136 972 AFSL 383569 (según corresponda). Este documento está destinado únicamente a "clientes mayoristas" según lo dispuesto en el artículo 761G de la Ley de Sociedades de 2001. Al acceder a este documento desde cualquier lugar dentro de Australia, usted declara ante MOODY'S ser un "cliente mayorista" o estar accediendo al mismo como un representante de aquél, así como que ni usted ni la entidad a la que representa divulgarán, directa o indirectamente, este documento ni su contenido a "clientes minoristas" según se desprende del artículo 761G de la Ley de Sociedades de 2001. Las calificaciones crediticias de MOODY'S son opiniones sobre la calidad crediticia de una obligación de deuda del emisor y no sobre los valores de capital del emisor ni ninguna otra forma de instrumento que se encuentre a disposición de clientes minoristas.

Términos adicionales solo para India: Las calificaciones crediticias, Evaluaciones, otras opiniones y Materiales de Moody's no están destinados a ser utilizados ni deben ser confiados por usuarios ubicados en India en relación con valores cotizados o propuestos para su cotización en bolsas de valores de la India.

Términos adicionales con respecto a las Opiniones de la Segunda Parte y las evaluaciones de cero emisiones netas (según se definen en los Símbolos y Definiciones de Calificaciones de Moody's Ratings): Por favor notar que ni una Opinión de Segunda Parte ("OSP") ni una Evaluación de Cero Emisiones Netas ("NZA") son "calificaciones crediticias". La emisión de OSP y NZA no es una actividad regulada en muchas jurisdicciones, incluida Singapur.

JAPÓN: En Japón, el desarrollo y la provisión de OSP y NZA se clasifican como "Negocios Secundarios", no como "Negocios de Calificación Crediticia", y no están sujetos a las regulaciones aplicables a los "Negocios de Calificación Crediticia" según la Ley de Instrumentos Financieros y la Ley de Intercambio de Japón y su regulación relevante. RPC: Cualquier OSP: (1) no constituye una Evaluación de Bonos Verdes de la RPC según se define en las leyes o regulaciones pertinentes de la RPC; (2) no puede incluirse en ninguna declaración de registro, circular de oferta, prospecto ni en ningún otro documento presentado a las autoridades regulatorias de la RPC ni utilizarse para cumplir con ningún requisito de divulgación regulatoria de la RPC; y (3) no puede utilizarse en la RPC para ningún propósito regulatorio ni para ningún otro propósito que no esté permitido por las leyes o regulaciones pertinentes de la RPC. Para los fines de este descargo de responsabilidad, "RPC" se refiere a la parte continental de la República Popular China, excluyendo Hong Kong, Macao y Taiwán.

ANEXO No. 2

Estados Financieros Auditados BANPRO (Dic. 2024)



[Handwritten signature]

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2024

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2024

Índice de contenido

	<u>Páginas</u>
Informe de los Auditores Independientes	1-5
Estado de situación financiera separado	6-7
Estado de resultados separado	8
Estado de otro resultado integral separado	9
Estado de cambios en el patrimonio separado	10
Estado de flujos de efectivo separado	11
Notas a los estados financieros separados	12-111



[Handwritten signature]



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados del Banco de la Producción, S. A. (el “Banco”), que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2024, los estados separados de resultados, otro resultado integral separado, cambios en el patrimonio separado, y flujos de efectivo separado por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

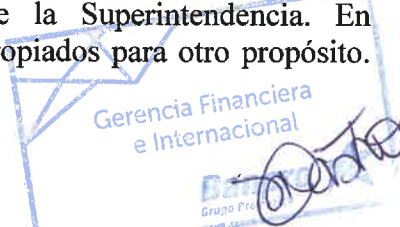
En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera no consolidada del Banco al 31 de diciembre de 2024, y su desempeño financiero no consolidado y sus flujos de efectivo no consolidados por el año terminado 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 Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (incluyendo las Normas Internacionales de Independencia) (Código del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son relevantes a nuestra auditoría de los estados financieros separados en la República de Nicaragua, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

Asunto de énfasis - Base de preparación

Llamamos la atención a la nota 1 (b) de los estados financieros separados, la cual describe la base de preparación. Los estados financieros separados han sido preparados para asistir al Banco en cumplir con los requerimientos de información financiera de la Superintendencia. En consecuencia, los estados financieros separados podrían no ser apropiados para otro propósito. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.



Asunto clave de la auditoría

El asunto clave de la auditoría es aquel asunto que, según nuestro juicio profesional, ha sido el más significativo en nuestra auditoría de los estados financieros separados del período corriente. Este asunto ha sido atendido 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 este asunto.

Provisión de cartera de créditos

Véanse las notas 2 (c) y 9 a los estados financieros separados

Asunto clave de la auditoría

La provisión de cartera de créditos es considerada como un asunto clave de la auditoría. La cartera de créditos bruta representa el 64.60 % del total de activos del Banco. La provisión de cartera de créditos se determina de conformidad con la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio (la "Norma") estipulada en la Resolución n.º CD-SIBOIF-547-1-AGOST-20-2008 emitida por la Superintendencia.

La provisión de cartera de créditos es determinada para cada crédito con base en los porcentajes establecidos para cada clasificación de riesgo, considerando diversos criterios establecidos en la Norma. Los elementos a ser considerados como la base de cálculo para la constitución de la provisión son: el saldo del conjunto de créditos de cada deudor, los intereses y comisiones por cobrar, las operaciones contingentes y cualquier otra obligación con el Banco. En la evaluación y asignación de la clasificación de riesgos de cada deudor, la cartera de créditos se agrupa de la siguiente manera: comerciales, consumo, hipotecarios para vivienda y microcréditos.

Las provisiones establecidas conforme la Norma son mínimas, sin perjuicio de que cada institución pueda aumentar su monto, si considera que el riesgo de pérdida asumido es mayor a lo determinado conforme al procedimiento señalado en la Norma.

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- Obtener un entendimiento y evaluar las actividades del proceso para clasificar la cartera de créditos y revisión de riesgo de crédito de los clientes, en cumplimiento con la normativa aplicable.
- Evaluar el diseño e implementación y efectuar pruebas de la eficacia operativa de los controles sobre los cálculos de morosidad, la parametrización del sistema para la clasificación de la cartera de créditos y la segregación de funciones establecida para efectuar cambios de clasificación para la cartera comercial.
- Para una muestra de clientes de la cartera comercial, incluyendo clientes mantenidos en las listas de seguimiento, así como aquellos que presentaron modificaciones en la clasificación con respecto al período anterior, se efectuaron los siguientes procedimientos, entre otros:
 - Evaluamos la capacidad global de pago del deudor, el historial de pago, el propósito del préstamo y la calidad de las garantías, que se basa en las valuaciones determinadas por peritos valuadores, para asignar una clasificación al cliente.
 - Evaluamos si el cálculo de la provisión preparado por la administración cumplió con el análisis requerido por la normativa aplicable.



Asunto clave de la auditoría

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

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

- Recalculamos la provisión de la cartera de créditos, considerando los criterios establecidos en la Norma, y verificamos que haya sido debidamente reconocida en los registros contables.

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 materiales, ya sea debido 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 la utilización de 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, más que esta.

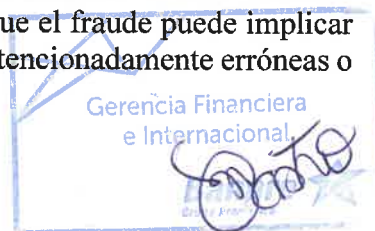
Los encargados del gobierno corporativo son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Banco.

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 materiales, ya sea debido 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 material cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales 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 juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros separados, ya sea 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 material que resulte de fraude es mayor que uno que resulte de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionalmente erróneas o la elusión del control interno.





- Obtenemos el entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por la administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, 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.
- Planificamos y realizamos la auditoría del grupo para obtener evidencia suficiente y apropiada en relación con la información financiera de entidades o unidades de negocio dentro del grupo como base para expresar una opinión sobre los estados financieros del grupo. Somos responsables de la dirección, supervisión y revisión del trabajo de auditoría realizado para los fines de la auditoría del grupo. Somos responsables solamente de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados de 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 cualesquiera deficiencias significativas 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 acciones tomadas para eliminar las amenazas o las salvaguardas que se hayan aplicado.





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


José Luis Herrera González
Contador Público Autorizado



KPMG

Managua, República de Nicaragua
21 de febrero de 2025



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
(Managua, Nicaragua)
Estado de situación financiera separado
Al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en córdobas)

	Nota	2024	2023
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Moneda nacional			
Caja		2,611,341,255	2,014,114,984
Banco Central de Nicaragua		8,066,566,164	6,722,885,312
Instituciones financieras		159,843,968	168,277,463
Equivalentes de efectivo		2,375,920,850	3,570,193,232
		<u>13,213,672,237</u>	<u>12,475,470,991</u>
Moneda extranjera			
Caja		1,480,137,540	1,405,997,215
Banco Central de Nicaragua		6,363,748,605	6,487,953,651
Instituciones financieras		4,148,137,540	5,527,077,182
Depósitos restringidos		38,617,575	593,190,072
Equivalentes de efectivo		275,190,225	660,619,852
		<u>12,305,831,485</u>	<u>14,674,837,972</u>
	6	<u>25,519,503,722</u>	<u>27,150,308,963</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	7	1,211,966,625	1,216,302,566
Cartera a costo amortizado			
Inversiones a costo amortizado, neto	8	6,090,360,505	6,654,739,511
Cartera de créditos, neto			
Vigentes		59,915,436,293	50,893,184,701
Prorrogados		170,366,357	77,216,757
Reestructurados		2,761,256,426	2,468,312,855
Vencidos		329,584,226	198,311,240
Cobro judicial		275,676,830	314,542,889
Diferimiento de comisiones y otros		(111,815,666)	(105,813,263)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos		841,785,668	700,126,241
Provisión de cartera de créditos		(2,270,237,776)	(1,746,891,743)
	9	<u>61,912,052,358</u>	<u>52,798,989,677</u>
		<u>68,002,412,863</u>	<u>59,453,729,188</u>
Cuentas por cobrar, neto	10	387,670,938	742,427,118
Activos recibidos en recuperación de créditos	11	16,115,077	110,232,903
Participaciones	12	382,128,836	355,391,577
Activo material	13	2,105,268,669	2,064,714,021
Activos intangibles	14	363,112,624	342,220,063
Otros activos		230,215,714	192,179,190
Total activos		<u>98,218,395,068</u>	<u>91,627,505,589</u>
Pasivos			
Pasivos financieros a costo amortizado			
Obligaciones con el público			
Moneda nacional			
Depósitos a la vista		19,154,856,485	15,314,885,321
Depósitos de ahorro		11,922,417,394	10,258,731,459
Depósitos a plazo		806,083,436	818,946,304
		<u>31,883,357,315</u>	<u>26,392,563,084</u>
Moneda extranjera			
Depósitos a la vista		11,093,088,097	11,571,426,328
Depósitos de ahorro		19,674,940,724	18,474,815,579
Depósitos a plazo		9,503,886,781	8,654,143,960
		<u>40,271,915,602</u>	<u>38,700,385,867</u>
Intereses sobre obligaciones con el público por depósitos		217,422,724	200,715,874
	16 (a)	<u>72,372,695,641</u>	<u>65,293,664,825</u>




BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
(Managua, Nicaragua)
Estado de situación financiera separado
Al 31 de diciembre de 2024
(Expresado en córdobas)

	Nota	2024	2023
Otras obligaciones diversas con el público	16 (b)	759,367,858	487,614,438
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	16 (c)	1,725,405,237	1,969,498,078
Obligaciones por emisión de deuda	16 (d)	109,058,707	-
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	16 (e)	6,362,209,685	8,402,910,896
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	16 (f)	421,791,656	502,977,115
		<u>81,750,528,784</u>	<u>76,656,665,352</u>
Pasivos fiscales	15 (a)	195,184,458	152,647,346
Otros pasivos y provisiones	17	1,200,935,608	1,145,977,964
Total pasivos		<u>83,146,648,850</u>	<u>77,955,290,662</u>
Patrimonio			
Fondos propios			
Capital social pagado	24 (a)	3,928,500,000	3,928,500,000
Aportes a capitalizar	24 (a)	2,307,486,000	1,575,000,000
Reservas patrimoniales	24 (c)	2,728,206,276	2,441,580,257
Resultados acumulados		6,063,430,688	5,720,176,220
		<u>15,027,622,964</u>	<u>13,665,256,477</u>
Otro resultado integral neto		(81,444,258)	(119,499,923)
Ajustes de transición		125,567,512	126,458,373
Total patrimonio		<u>15,071,746,218</u>	<u>13,672,214,927</u>
Total pasivos más patrimonio		<u>98,218,395,068</u>	<u>91,627,505,589</u>
Cuentas contingentes	29 (a)	26,501,417,494	20,608,575,026
Cuentas de orden	29 (b)	147,975,514,073	125,217,191,645

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros separados.

El presente estado de situación financiera separado fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.


Gerencia General
Ing. Juan Carlos Argüello Robelo
Gerente General


Vice Gerencia General
Lic. Enrique Gutiérrez Guevara
Vicegerente General


Gerencia de Contabilidad
Lic. César Martínez Lara
Gerente de Contabilidad


Gerencia Financiera e Internacional
Gerente

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
(Managua, Nicaragua)
Estado de resultados separado
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024
(Expresado en córdobas)

	Nota	2024	2023
Ingresos financieros			
Ingresos financieros por efectivo		187,507,723	202,569,967
Ingresos financieros por inversiones		1,001,973,552	892,062,514
Ingresos financieros por cartera de créditos	9 (l)	6,743,508,330	5,688,751,141
Otros ingresos financieros		120,580,725	89,254,490
	18 (a)	8,053,570,330	6,872,638,112
Gastos financieros			
Gastos financieros por obligaciones con el público		1,004,131,778	851,994,492
Gastos financieros por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales		87,728,897	91,314,375
Gastos financieros por emisión de deuda		4,357,352	-
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		548,426,414	597,197,561
Gastos financieros por obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		32,399,579	27,658,400
Otros gastos financieros		2,828,732	8,512,598
	18 (b)	1,679,872,752	1,576,677,426
Margen financiero antes de mantenimiento de valor		6,373,697,578	5,295,960,686
Ajustes netos por mantenimiento de valor		-	15,775,404
Margen financiero, bruto		6,373,697,578	5,311,736,090
Resultados por deterioro de activos financieros	19	1,015,673,300	647,116,028
Margen financiero, neto después de deterioro de activos financieros		5,358,024,278	4,664,620,062
Ingresos (gastos) operativos, neto	20	1,669,912,809	1,341,359,197
Resultado operativo		7,027,937,087	6,005,979,259
Resultados por participación en asociadas, negocios conjuntos y subsidiarias	12 (a)	26,783,782	26,844,808
Ganancia por valoración y venta de activos y otros ingresos	21 (a)	158,023,485	186,081,609
Pérdida por valoración y venta de activos	21 (b)	122,013,004	137,991,466
Resultado después de ingresos y gastos operativos		7,090,731,350	6,080,914,210
Ajustes netos por diferencial cambiario	22	(3,771,841)	166,168,469
Resultado después de diferencial cambiario		7,086,959,509	6,247,082,679
Gastos de administración	23	4,080,746,432	3,621,350,081
Resultados de operaciones antes de impuestos y contribuciones		3,006,213,077	2,625,732,598
Contribuciones por leyes especiales	27	240,812,515	226,007,725
Gasto por impuesto sobre la renta	15 (b)	854,560,436	728,475,421
Resultado del ejercicio		1,910,840,126	1,671,249,452

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 suscriben.


Ing. Juan Carlos Argüello Robelo
Gerente General


Lic. Enrique Gutiérrez Quezada
Vicegerente General



Lic. César Martínez Lara
Gerente de Contabilidad

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
 (Managua, Nicaragua)
 Estado de otro resultado integral separado
 Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024
 (Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Resultado del ejercicio		<u>1,910,840,126</u>	<u>1,671,249,452</u>
Otro resultado integral			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio			
Reservas para obligaciones laborales al retiro			
Resultados por valoración	17 (a)	(2,887,392)	(3,575,872)
Impuesto a las ganancias relacionadas con los componentes de otro resultado integral			
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que no se reclasifican	15 (c)	<u>866,217</u>	<u>(1,666,830)</u>
		<u>(2,021,175)</u>	<u>(5,242,702)</u>
Partidas que se reclasificarán al resultado del ejercicio			
Entidades valoradas por el método de la participación			
Resultados por valoración		(46,523)	(70,591)
Diferencia de cotización de instrumentos financieros			
Resultados por valoración	7	39,890,756	54,592,504
Importes transferidos al estado de resultados		<u>232,607</u>	<u>(471,085)</u>
		<u>40,076,840</u>	<u>54,050,828</u>
Otro resultado integral		<u>38,055,665</u>	<u>48,808,126</u>
Total resultados integrales		<u>1,948,895,791</u>	<u>1,720,057,578</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros separados.

El presente estado de otro resultado integral separado fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.


 Gerencia General
Ing. Juan Carlos Argüello Robelo
 Gerente General


 Vice Gerencia General
Lic. Enrique Gutiérrez Quezada
 Vicegerente General


 Gerencia de Contabilidad
Lic. César Martínez Lara
 Gerente de Contabilidad


 Gerencia Financiera
 e Internacional

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
(Managua, Nicaragua)
Estado de cambios en el patrimonio separado
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024
(Expresado en córdobas)

Nota	Capital suscrito	Capital social pagado	Aportes a capitalizar	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total fondos propios	Otro resultado integral	Aumento y disminución por ajustes de transición	Total patrimonio
	3,928,500,000	3,928,500,000	845,000,000	1,987,335,616	5,666,013,703	12,426,849,319	(168,308,049)	131,302,879	12,389,844,149
Saldo al 31 de diciembre de 2022	-	-	-	-	1,671,249,452	1,671,249,452	-	-	1,671,249,452
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	48,808,126	-	48,808,126
Otro resultado integral	-	-	-	-	1,671,249,452	1,671,249,452	48,808,126	-	1,720,057,578
Total resultados integrales	-	-	-	-	1,671,249,452	1,671,249,452	48,808,126	-	1,720,057,578
Otras transacciones del patrimonio	-	-	-	-	(437,686,800)	(437,686,800)	-	-	(437,686,800)
Dividendos pagados	-	-	-	-	(203,557,223)	(203,557,223)	-	-	-
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal 2022	-	-	-	203,557,223	(250,687,418)	-	-	-	-
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal 2023	-	-	-	250,687,418	(730,000,000)	-	-	-	-
Capitalización de utilidades acumuladas	-	-	730,000,000	-	4,844,506	4,844,506	-	(4,844,506)	-
Otros cambios en el patrimonio	-	-	-	-	5,720,176,220	13,665,256,477	(119,499,923)	126,458,373	13,672,214,927
Saldo al 31 de diciembre de 2023	3,928,500,000	3,928,500,000	1,575,000,000	2,441,580,257	1,910,840,126	1,910,840,126	-	-	1,910,840,126
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	-	38,055,665	-	38,055,665
Otro resultado integral	-	-	-	-	1,910,840,126	1,910,840,126	38,055,665	-	1,948,895,791
Total resultados integrales	-	-	-	-	1,910,840,126	1,910,840,126	38,055,665	-	1,948,895,791
Otras transacciones del patrimonio	-	-	-	-	(549,364,500)	(549,364,500)	-	-	(549,364,500)
Dividendos pagados	-	-	-	-	(286,626,019)	-	-	-	-
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal 2024	-	-	-	286,626,019	(732,486,000)	-	-	-	-
Capitalización de utilidades acumuladas	-	-	732,486,000	-	890,861	890,861	-	(890,861)	-
Otros cambios en el patrimonio	-	-	-	-	6,063,430,688	15,027,622,964	(81,444,258)	125,567,512	15,071,746,218
Saldo al 31 de diciembre de 2024	3,928,500,000	3,928,500,000	2,307,486,000	2,728,206,276	6,063,430,688	15,027,622,964	(81,444,258)	125,567,512	15,071,746,218

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 suscriben

Gerencia General
Banpro
Grupo Promotora
Ing. Juan Carlos Argüello Roble
Gerente General

Vice Gerencia General
Lic. Enrique Rubén Ouezada
Vicegerente General
Grupo Promotora

Gerente de Contabilidad
Lic. César Martínez Caridad
Banpro
Grupo Promotora

Gerencia Financiera e Internacional
Banpro
Grupo Promotora

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
(Managua, Nicaragua)
Estado de flujos de efectivo separado
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024
(Expresado en córdobas)

	Nota	2024	2023
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del ejercicio		1,910,840,126	1,671,249,452
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Provisiones para cartera de créditos	9 (q)	977,553,625	604,813,619
Provisiones para cuentas por cobrar	10 (b)	66,418,071	57,545,277
Deterioro de activos financieros		(28,298,399)	(15,242,868)
Gasto (ingreso) por provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos		(13,530,146)	(34,249,141)
Efectos cambiarios		3,771,841	56,070,944
Ingresos por intereses		(7,745,481,882)	(6,580,813,655)
Gastos por intereses		1,677,044,019	1,568,164,828
Depreciaciones	13	204,110,160	180,316,024
Amortizaciones de intangibles	14	268,018,304	184,948,593
Gasto por impuesto sobre la renta	15 (b)	854,560,436	728,475,421
Resultados provenientes de subsidiarias	12 (a)	(26,783,782)	(26,844,808)
Total ajustes		(3,762,617,753)	(3,276,815,766)
(Aumento) disminución neto de los activos de operación:			
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral		(41,513,267)	(65,455,066)
Cartera a costo amortizado		(10,529,825,484)	(7,011,401,386)
Cuentas por cobrar		288,338,109	(305,862,727)
Activos recibidos en recuperación de créditos		107,647,972	188,752,210
Otros activos		(38,036,524)	(8,009,857)
Aumento (disminución) neto de los pasivos de operación:			
Obligaciones con el público		7,330,305,545	7,687,153,661
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales		(248,450,191)	(684,067,651)
Otros pasivos		(62,719,735)	205,422,024
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		(80,626,496)	(43,834,902)
Total efectivo (utilizado en) actividades de operación		(5,126,657,698)	(1,642,870,008)
Pagos por impuesto sobre la renta	15 (d)	(694,546,869)	(592,398,842)
Cobros / pagos por intereses			
Intereses cobrados		7,672,189,928	6,524,246,703
Intereses pagados		(1,654,211,292)	(1,449,978,219)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		196,774,069	2,838,999,634
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Pagos			
Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)	8	(5,231,491,817)	(2,414,187,483)
Adquisición de activos materiales	13	(246,998,253)	(238,851,902)
Adquisición de activos intangibles	14	(288,910,865)	(207,088,075)
Cobros			
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral (activo)	7	86,605,082	358,720,523
Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)	8	6,336,247,453	3,570,071,058
Venta de activos materiales		2,333,445	13,933,671
Efectivo neto provisto por actividades de inversión		657,785,045	1,082,597,792
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Pagos			
Dividendos pagados	24 (b)	(549,364,500)	(437,686,800)
Préstamos cancelados	16 (e)	(9,234,485,958)	(8,460,301,796)
Cobros			
Préstamos recibidos	16 (e)	7,193,784,747	9,636,156,729
Emisión de deuda	16 (d)	104,701,356	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiación		(2,485,364,355)	738,168,133
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(1,630,805,241)	4,659,765,559
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		27,150,308,963	22,490,543,404
Total de efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio		25,519,503,722	27,150,308,963

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 suscriben.

Gerencia General

Ing. Juan Carlos Argüello Robelo
Gerente General

Vice Gerencia General

Lic. Enrique Gutiérrez Quezada
Vicegerente General

Gerencia Financiera e Internacional

Lic. César Martínez Lara
Gerente de Contabilidad

(1) Información sobre la entidad que reporta

(a) Naturaleza jurídica

El Banco fue constituido en Nicaragua el 6 de septiembre de 1991, bajo la razón social de Banco de la Producción, S. A. (BANPRO) (el Banco), la cual es subsidiaria de Tenedora BANPRO, S. A., entidad con domicilio en la República de Panamá, cuya participación en el capital social representa el 99.99 % de las acciones. El objetivo principal del Banco es dedicarse a todos los negocios bancarios y financieros permitidos por las Leyes de la República de Nicaragua. Su actividad se encuentra sujeta a la supervisión de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (la Superintendencia), quien brindó licencia de operación el 5 de noviembre de 1991 según circular n.º SB-0171-97-AND, al estar en cumplimiento del artículo n.º 9 de la Ley General de Bancos y los artículos 17 y 18 del reglamento de la Ley n.º 125, publicada en la Gaceta, en su número 64 del día diez de abril de 1991.

La Institución es un Banco privado y sus oficinas centrales se encuentran ubicadas en Edificio Corporativo BANPRO, de la rotonda El Güegüense una cuadra al Este, Managua, Nicaragua.

Los principales servicios financieros prestados por el Banco son: 1) crédito (comercial, personal, hipotecario y tarjeta de crédito); 2) captación mediante certificados de depósitos a plazo, cuentas corrientes y de ahorro en córdobas, dólares, euros y emisión de bonos; 3) compra y venta de moneda; 4) negocios de comercio internacional; 5) servicios de tesorería; 6) fideicomisos; 7) venta de productos optativos relacionados con productos de tarjetas de crédito, entre otros. La dirección electrónica del Banco es <https://www.banprogrupopromerica.com.ni/>.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Banco posee:

	2024	2023
Sucursales	69	68
Centros de atención exclusivos de empresas e instituciones	75	75
Cajeros automáticos	395	386
Agentes bancarios	5,431	4,626
Personal permanente	2,756	2,629



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2024

(1) Información sobre la entidad que reporta (continuación)

(b) Bases de preparación

Los estados financieros separados del Banco han sido preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia, que se resumen en el Marco Contable para Instituciones Bancarias y Financieras. Estas Normas son de obligatorio cumplimiento para los bancos e instituciones financieras supervisadas por dicho organismo. Algunos criterios contables de estas Normas se basan en los contenidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Estos estados financieros separados se presentan separados de sus subsidiarias (Almacenadora de Exportaciones, S. A. y PROVALORES, S. A.). Estas inversiones en subsidiarias son contabilizadas en estos estados financieros separados bajo el método de participación patrimonial.

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

(c) Moneda funcional y de presentación

Para propósito de los estados financieros separados, la moneda funcional y de presentación es el Córdoba (C\$), moneda oficial de la República de Nicaragua.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la tasa de cambio del córdoba con respecto al dólar estadounidense es de C\$ 36.6243 por USD 1, y la tasa de cambio del córdoba con respecto al euro es de C\$ 38.0490 y C\$ 40.4699 por € 1, respectivamente.

El 9 de agosto de 2023, el Banco Central de Nicaragua (BCN), anunció que a partir del 1 de enero de 2024 decidió establecer la tasa de deslizamiento del tipo de cambio del córdoba con respecto al dólar de los Estados Unidos de América en cero por ciento (0 %). El BCN estableció un tipo de cambio fijo de 36.6243 córdobas por cada dólar, el cual estuvo vigente del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024.



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2024

(1) Información sobre la entidad que reporta (continuación)

(c) Moneda funcional y de presentación (continuación)

Transacciones en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera y en córdobas con mantenimiento de valor con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, generan diferencias cambiarias que se reconocen en el momento en que se incurren. Los derechos y obligaciones en moneda extranjera y en córdobas con mantenimiento de valor con respecto al dólar de los Estados Unidos de América se ajustan a la tasa oficial de cambio vigente al final de cada mes. Las ganancias o pérdidas cambiarias derivadas de esta conversión se registran en los resultados del año.

Al cierre de cada mes y tras el reconocimiento inicial, las partidas monetarias de activos y pasivos en moneda extranjera se convierten utilizando la tasa de cambio de cierre del mes. Las ganancias o pérdidas cambiarias derivadas de esta conversión se registran en los resultados del año.

(d) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros separados requiere que la administración emita juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y las cantidades informadas de activos, pasivos, y de los ingresos y gastos. Los resultados reales podrían diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual el estimado es revisado y en todo período futuro que los afecte.

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

- Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral
- Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos
- Provisión para cuentas por cobrar
- Provisión para activos recibidos en recuperación de créditos
- Depreciación de activo material
- Amortización de activos intangibles
- Otros pasivos y provisiones



(2) Principales políticas contables

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

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de la preparación del estado de flujos de efectivo, el Banco considera como efectivo y equivalentes de efectivo, todas aquellas inversiones cuyo plazo de vencimiento es de tres meses o menos tomando en cuenta su fecha de adquisición, su grado de liquidez, si son fácilmente convertibles en efectivo y que no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor razonable.

(b) Inversiones en valores

(i) Definiciones

Instrumento financiero: Es cualquier contrato que dé lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una institución y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra institución, exceptuando las inversiones correspondientes a participaciones en empresas subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.

Método de la tasa de interés efectiva: Es un método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero utilizado para la imputación del rendimiento diario de las inversiones en valores. Este método consiste en transformar la tasa de rendimiento a vencimiento en una tasa equivalente diaria, y aplicar esta última en forma compuesta al costo de adquisición del título.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada de la inversión en valores (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el importe neto en libros de dicha inversión.

Para calcular la tasa de interés efectiva, una institución estima los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales de la inversión en el título valor (por ejemplo, pagos anticipados, rescates y opciones de compra o similares), pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias futuras. El cálculo debe incluir todas las comisiones y puntos de interés pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento.

Guía



(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(i) Definiciones (continuación)

Costo amortizado: Representa el importe al que fue medido inicialmente el activo menos los reembolsos del principal más la amortización acumulada calculada con el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro del valor o incobrabilidad, reconocida mediante el uso de una cuenta complementaria de activos.

Los costos incrementales son directamente atribuibles a la adquisición, emisión, venta o disposición por otra vía de un activo financiero. Un costo incremental es aquel en el que no se habría incurrido si la institución no hubiese adquirido, emitido, vendido o dispuesto por otra vía el instrumento financiero.

Valor razonable: Se define valor razonable como el precio que sería recibido por la venta de un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

(ii) Clasificación de las inversiones en instrumentos financieros

La clasificación de los instrumentos financieros a costo amortizado (CA) o a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), se realiza tomando como base el modelo de negocio establecido por el Banco.

Las inversiones en instrumentos financieros emitidos por el Gobierno Central de Nicaragua, Banco Central de Nicaragua e inversiones en instrumentos financieros emitidos por instituciones financieras y empresas privadas del país se clasifican y miden al costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

El Banco realiza una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantienen los diferentes activos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que gestiona el negocio.



(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(iii) Reconocimiento y medición inicial

Para cualquiera de las clasificaciones de inversiones, el Banco en el reconocimiento inicial, registra contablemente por la adquisición de estos instrumentos, el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de adquirir ese activo más los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra del mismo; entre los que podemos mencionar: las comisiones y honorarios pagados a los agentes, consejero, intermediarios y distribuidores, entre otros.

Posterior al reconocimiento, el Banco clasifica sus inversiones en valores según el modelo de negocio adoptado.

a) Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral

Son las inversiones en valores que fueron adquiridos con la intención de mantener una reserva secundaria de liquidez; estas inversiones pueden ser vendidas o mantenidas para recibir flujos contractuales hasta su vencimiento.

b) Inversiones a costo amortizado

Corresponden a las inversiones en valores que tienen una fecha de vencimiento fijada, cuyos cobros son de cuantía fija o determinable. El instrumento financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales. Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

(iv) Medición posterior

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

La valuación posterior al reconocimiento de los instrumentos financieros VRCORI, se clasifica en dependencia de su emisor.



(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(iv) Medición posterior (continuación)

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

Existen cambios de medición si el instrumento es emitido localmente o en el exterior, mismos se detallan a continuación:

- i) Si los instrumentos financieros son emitidos por una institución financiera supervisada o una institución del sector público del país, el valor razonable de estos instrumentos financieros se deberá reconocer de la siguiente manera:

a. Para instrumentos financieros cotizados en bolsa de valores:

El valor razonable se determina tomando el promedio de las cotizaciones, de las transacciones en bolsa de valores del último mes; de no haberse registrado transacciones en bolsa en el último mes, se toma el promedio del último trimestre.

Si en este período tampoco se hubieran registrado transacciones y si el emisor es una institución financiera supervisada o una institución del sector público del país, se aplica el mismo criterio que se establece el siguiente inciso.

b. Para instrumentos financieros emitidos por otras instituciones financieras supervisadas o por instituciones del sector público del país, no cotizados en bolsa:

Para estas inversiones, el valor razonable se determina a través del valor presente, el cual se calcula descontando los flujos futuros de la inversión, aplicando la tasa mayor entre:

- La específica pactada en el instrumento financiero y,
- La tasa promedio del último mes aplicado para otros instrumentos financieros transados en bolsa emitidos por las mismas instituciones u otras similares, para plazos similares o los más cercanos al instrumento financiero que se valúa. Cuando exista mora en el pago de los intereses devengados, los mismos no se toman en cuenta al calcular el flujo futuro de la inversión.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(iv) Medición posterior (continuación)

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

- ii) Para instrumentos financieros cotizados en el exterior, en un mercado activo el valor razonable se determina utilizando el último precio de mercado observable.

Para ambos métodos de medición, los cambios en el valor razonable se reconocerán como una partida dentro de Otro Resultado Integral y en la cuenta del activo que corresponda, hasta que dichos instrumentos financieros se den de baja o se reclasifiquen de categoría.

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

b) Inversiones a costo amortizado

Estos instrumentos financieros, se miden al valor presente de los flujos de efectivo futuros (costo amortizado), descontados a la tasa de interés efectiva. La valoración de estas inversiones se reconoce en los resultados del ejercicio.

Las diferencias de cambio de moneda aumentan el importe en libros del activo financiero, reconociendo cualquier ganancia o pérdida en los resultados del período.

c) Deterioro de inversiones en valores

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

El Banco evalúa en cada fecha de reporte si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos este deteriorado en su valor.



(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(iv) Medición posterior (continuación)

c) Deterioro de inversiones en valores (continuación)

La evidencia objetiva de que una cartera de inversiones está deteriorada incluye, pero no se limita a:

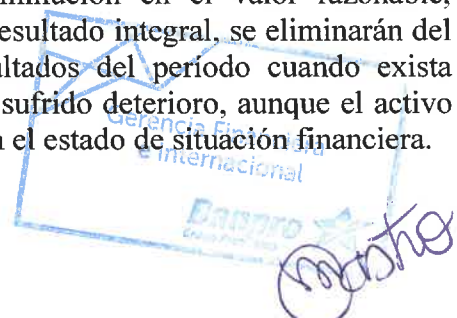
- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- Incumplimientos de las cláusulas contractuales, tales como impagos o retrasos en el pago de los intereses o el principal;
- El inversionista, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del emisor, otorga concesiones o ventajas que no hubiera realizado en condiciones normales;
- Sea cada vez más probable que el emisor entre en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera;
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Si tal evidencia existiese, el Banco determinará el importe de cualquier pérdida por deterioro del valor conforme a los siguientes criterios:

i) Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Las disminuciones en el valor razonable, como resultado de un deterioro en su valor, se reconocerá en la cuenta correspondiente del otro resultado integral contra la cuenta de gastos en resultados. Las ganancias y pérdidas por deterioro del valor no aumentarán ni disminuirán el importe en libros del activo financiero.

Los gastos constituidos por una disminución en el valor razonable, contabilizadas previamente en el otro resultado integral, se eliminarán del mismo y se reconocerán en los resultados del periodo cuando exista evidencia objetiva de que el activo ha sufrido deterioro, aunque el activo financiero no haya sido dado de baja en el estado de situación financiera.



(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(iv) Medición posterior (continuación)

c) Deterioro de inversiones en valores (continuación)

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

El importe de la pérdida acumulada por valoración que haya sido eliminado del otro resultado integral y reconocido en el resultado del período, según lo dispuesto en el párrafo anterior, será la diferencia entre el costo de adquisición (neto de cualquier reembolso del principal o amortización del mismo) y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro del valor de ese activo financiero previamente reconocida en el resultado del período.

Posterior al reconocimiento de la pérdida por deterioro, los ingresos por rendimientos se reconocerán utilizando una nueva tasa de interés efectiva, para lo cual debe estimar los flujos futuros para determinarla.

Si en períodos posteriores al reconocimiento de la pérdida por deterioro del valor, ésta disminuyera a causa de, entre otras razones, una mejoría en la calificación crediticia del emisor, la pérdida por deterioro reconocida previamente será revertida directamente de la subcuenta de estado de situación financiera en donde fue contabilizada. El importe de la reversión se reconocerá en el resultado del período.

ii) Inversiones a costo amortizado

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



(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(iv) Medición posterior (continuación)

c) Deterioro de inversiones en valores (continuación)

ii) Inversiones a costo amortizado (continuación)

Si en períodos posteriores al reconocimiento de la pérdida por deterioro del valor, ésta disminuyera a causa de, entre otras razones, una mejoría en la calificación crediticia del emisor, la pérdida por deterioro reconocida previamente será revertida directamente de la cuenta del estado de situación financiera en donde fue contabilizada. El importe de la reversión se reconocerá en el resultado del período.

Como recurso práctico, el Banco debe valorar el deterioro de un activo, que se contabilice a costo amortizado, a partir del valor razonable del instrumento utilizando un precio de mercado observable (ver nota 4). Lo anterior aplica únicamente para instrumentos financieros del exterior.

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

iii) Deterioro de instrumentos financieros del exterior

Para todos los instrumentos financieros del exterior, se estima un deterioro por probabilidad de impago del emisor, el cual es calculado mediante un *software* nombrado «IFRS9».

Los principales insumos o entradas de datos para este cálculo son:

- Parámetros de riesgo
- Frecuencia de pago
- Metodología de etapas (*Staging*)
- Probabilidad de incumplimiento (PD)
- Pérdida dado el incumplimiento (LGD)



(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(iv) Medición posterior (continuación)

d) Instrumentos financieros derivados

Estos instrumentos se encuentran excluidos del Marco Contable para Instituciones Bancarias y Financieras de acuerdo con Resolución n.º CD-SIBOIF-1020-1-OCT10-2017, del 10 de octubre de 2017.

(c) Cartera de créditos

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

El Banco realiza al menos una vez en el transcurso del año la evaluación y la clasificación del cien por ciento (100 %) de la cartera de créditos.

Los elementos considerados 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.

Los criterios, alcances, categorías de clasificación y porcentajes de provisión por categoría se fundamentan según lo establecido a continuación:

(i) Comerciales

La evaluación y la clasificación del nivel de riesgo de la totalidad de las obligaciones del deudor considera cuatro factores principales, que son: a) la capacidad global de pago del deudor, tomando en cuenta la carga financiera que implica el perfil de vencimientos de la totalidad de sus obligaciones con el Banco y otras instituciones del sistema financiero, así como la consideración de otros endeudamientos bancarios y no bancarios, con terceros; b) el historial de pago, considerando el comportamiento pasado y presente del deudor en el cumplimiento de sus obligaciones; c) el propósito para el cual se efectuó el préstamo, compatible con la actividad económica financiada, relativo a la fuente de pago y congruente con la estructura y términos del préstamo y d) la calidad de las garantías constituidas a favor del Banco, así como su nivel de cobertura de las obligaciones del deudor.

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2024

(2) Principales políticas contables (continuación)**(c) Cartera de créditos (continuación)****(i) Comerciales (continuación)**

De conformidad con la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio, los créditos comerciales son clasificados mensualmente en cinco categorías de riesgo de pérdidas que se indican a continuación:

Comerciales			
Categoría	Calificación del riesgo	Días de mora	% de provisión
A	Normal	0 - 30 días	1 %
B	Potencial	31 - 60 días	5 %
C	Real	61 - 90 días	20 %
D	Dudosa recuperación	91-180 días	50 %
E	Irrecuperable	más de 180 días	100 %

(ii) Consumo e hipotecario para vivienda

Mensualmente se evalúan de acuerdo con la mora a la fecha de clasificación. La evaluación de los deudores se efectúa utilizando tecnologías crediticias especializadas y son clasificados mensualmente en cinco categorías de riesgo de pérdidas como se indica a continuación:

Consumo			
Categoría	Calificación del riesgo	Días de mora	% de provisión
A	Normal	0 - 30 días	2 %
B	Potencial	31 - 60 días	5 %
C	Real	61 - 90 días	20 %
D	Dudosa recuperación	91-180 días	50 %
E	Irrecuperable	más de 180 días	100 %

Hipotecarios			
Categoría	Calificación del riesgo	Días de mora	% de provisión
A	Normal	0 - 60 días	1 %
B	Potencial	61 - 90 días	5 %
C	Real	91 - 120 días	20 %
D	Dudosa recuperación	121 -180 días	50 %
E	Irrecuperable	más de 180 días	100 %



(2) Principales políticas contables (continuación)

(c) Cartera de créditos (continuación)

(ii) Consumo e hipotecario para vivienda (continuación)

Los créditos para vivienda de interés social, unifamiliar o multifamiliar, otorgados en moneda nacional o moneda extranjera por montos que no excedan los valores establecidos en la Ley n.º 677 para los tipos de viviendas antes mencionados y clasificados en categoría «A», tendrán una provisión del cero por ciento (0 %). Las demás categorías de clasificación deberán provisionarse de conformidad con lo establecido en la tabla que antecede.

Para los deudores de créditos comerciales e hipotecarios que tienen constituidas garantías mitigantes de riesgo, el Banco aplica 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. Llámese garantía mitigante de riesgo, a las hipotecas que sean ejecutables (debidamente constituidas), enajenables (mercado que facilite su rápida realización) y valuales (susceptibles de medición y tasación) y los Bonos de Prenda para los deudores comerciales con cobertura de 150 %.

Dichas provisiones mínimas 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 al procedimiento señalado.

El Banco acepta garantías mitigantes de acuerdo con lo establecido en Norma sobre Gestión de Crediticio. Esta establece tres tipos de garantías, las cuales son garantías líquidas, garantías reales o garantías fiduciarias.

Se considerarán garantías líquidas o de rápida realización, los siguientes instrumentos:

- Valores de deuda pública emitidos o garantizados por el Banco Central de Nicaragua o el Ministerio de Hacienda y Crédito Público; así como fondos de garantía y avales del Estado.
- Instrumentos emitidos por la misma institución financiera: Certificados de depósitos a plazo.



(2) Principales políticas contables (continuación)

(c) Cartera de créditos (continuación)

(ii) Consumo e hipotecario para vivienda (continuación)

- Instrumentos emitidos por instituciones financieras del país: Certificados de depósitos a plazo, garantías, avales, cartas de crédito *Stand By* y cualquier otro instrumento líquido, avalado, aceptado, afianzado o garantizado por instituciones financieras que durante los doce (12) meses anteriores, hayan cumplido con el coeficiente mínimo requerido de conformidad con la normativa que regula la materia sobre adecuación de capital, no hayan mostrado pérdidas operativas ni hayan sido sujetas de multa por desenganche.
- Instrumentos emitidos por instituciones financieras del extranjero: Certificados de depósitos a plazo, garantías, avales, cartas de crédito *Stand By* y cualquier otro instrumento líquido, avalado, aceptado, afianzado o garantizado, incluyendo fondos de garantía, por instituciones financieras calificadas como de primer orden de conformidad con la normativa que regula la materia sobre límites de depósitos e inversiones.
- Valores de deuda y acciones de instituciones financieras del extranjero: Valores (Bonos, papel comercial, y acciones) emitidos por bancos e instituciones financieras del extranjero de capital accionariado difundido cuyas acciones se transen en una bolsa de valores o mercado regulado y estén calificadas como instituciones de primer orden de conformidad con la normativa que regula la materia sobre límites de depósitos e inversiones.
- Valores emitidos y/o garantizados por los Estados con calificación de riesgo país de primer orden.
- Valores emitidos por empresas extranjeras de primer orden: Valores de deuda y capital de empresas de capital de accionariado difundido cuyas acciones se transen en una bolsa de valores o mercado regulado y que dichas emisiones estén calificadas como inversiones de primer orden de acuerdo con la normativa que regula la materia sobre límites de depósitos e inversiones.



(2) Principales políticas contables (continuación)

(c) Cartera de créditos (continuación)

(ii) Consumo e hipotecario para vivienda (continuación)

Se considerarán garantías reales o de mediana realización, los siguientes instrumentos:

- Primera hipoteca y/o grado subsiguiente, siempre y cuando esté a favor de la misma institución financiera, sobre bienes inmuebles debidamente inscritos.
- Bonos de prenda emitidos por almacenes generales de depósitos que se encuentren bajo la supervisión de la Superintendencia.
- Garantía prendaria, sobre cosecha, frutos, inventarios, maquinaria, vehículos, enseres, animales o cosas que forman parte de los bienes muebles o inmuebles o derechos reales inscritos.
- El bien arrendado bajo un contrato de arrendamiento financiero.
- Primera hipoteca naval sobre aeronaves.
- Joyas, alhajas, artefactos y otros considerados de fácil realización, custodiados por la institución.

Se considerarán garantías fiduciarias:

- Los garantes que demuestren capacidad de pago y o señalamiento de bienes muebles o inmuebles, que eventualmente sirvan para afrontar la obligación.

(d) Ingresos por intereses y comisiones

Los ingresos por intereses de activos financieros son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos fluyan al Banco y los importes de ingresos sean medibles confiablemente. El ingreso por intereses se reconoce sobre la base del devengo, con referencia al principal y a la tasa de interés efectiva aplicable.



(2) Principales políticas contables (continuación)

(d) Ingresos por intereses y comisiones (continuación)

Las comisiones por desembolsos de créditos corresponden a la diferencia entre dicha comisión y el costo por apertura del crédito. Esta diferencia se deduce del préstamo en el momento del desembolso y se registra en una cuenta de activo con naturaleza acreedora, para posteriormente diferirla en los resultados de conformidad con lo establecido en la Norma sobre la Contabilización de Comisiones Financieras, resolución n.º CD-SIBOIF-468-2-FEBR28-2007 y su reforma en Arto. 4 y 5, reformado el 4 de diciembre de 2018 - Resolución CD-SIBOIF-1087-5-DIC4-2018.

El Banco cuenta con una contabilidad analítica o de costeo que permite identificar los costos directos asociados al proceso de otorgamiento de préstamos, con el cual se determina la porción de las comisiones a compensar.

(i) Suspensión del reconocimiento de ingresos por intereses y comisiones

Los créditos de consumo, hipotecarios para vivienda y comerciales pagaderos al vencimiento o un solo pago, se trasladan a vencidos a los treinta y un (31) días calendarios, contados desde la fecha de vencimiento.

Los créditos pagaderos en cuotas mensuales, trimestrales, semestrales, anuales etc., que no son pagados en su fecha de vencimiento, se trasladan a vencidos a los noventa y un (91) días calendarios, contados desde la fecha de vencimiento de la primera cuota no pagada.

La causación de los rendimientos financieros se efectúa cuando están en situación corriente y se suspende el día que se traslada el crédito a situación de vencido; simultáneamente se sanean los intereses acumulados por cobrar presentados en el estilo de situación financiera a esa fecha.

Para aquellos deudores que se clasifiquen en categorías «D» o «E», aunque no posean créditos vencidos, éstos dejan de reconocer ingresos por concepto de intereses devengados y se efectúa el saneamiento de los intereses acumulados hasta ese momento. Este tipo de deudores, el Banco los clasifica como deudores en contagio.



(2) Principales políticas contables (continuación)

(d) Ingresos por intereses y comisiones (continuación)

(i) Suspensión del reconocimiento de ingresos por intereses y comisiones (continuación)

En tanto el crédito se mantenga en cartera vencida o contagio, el control de los intereses devengados se registran en cuentas de orden. En caso de que dichos intereses sean cobrados (recuperados), se reconocen directamente en los resultados del ejercicio como ingresos por recuperaciones de activos financieros saneados.

Cuando los préstamos son reconocidos como pérdidas y retirados de las cuentas de activo de conformidad con lo establecido en el Marco Contable, el saldo de las comisiones cobradas pendientes de diferir se reconoce como ingresos financieros.

(ii) Saneamiento

Todos los créditos son saneados conforme a lo establecido en el Marco Contable en los días de mora detallados a continuación:

Los créditos de consumo, en el día de mora número ciento ochenta y uno (181). El Banco sana un crédito de consumo en el día trescientos sesenta (360), cuando dicho crédito tiene constituidas garantías reales y cuyo valor de realización tasado sea igual o superior al cien por ciento (100 %) del saldo adeudado y estén en proceso de cobro judicial.

Los créditos hipotecarios para vivienda y los comerciales en el día de mora número trescientos sesenta (360). Se exceptúan los créditos hipotecarios para vivienda y los comerciales que tengan constituidas garantías reales elegibles como mitigantes de riesgo y cuyo valor de realización tasado, sea igual o superior al cien por ciento (100 %) del saldo adeudado, siempre y cuando estén en proceso de cobro judicial.

Para efectos de control, el Banco mantiene por un período no menor de cinco (5) años, registros en cuentas de orden de los saldos originados por los saneamientos efectuados.

En caso de existir bienes muebles e inmuebles recibidos en pago o adjudicados conexos a créditos saneados, el Banco mantiene los referidos registros en cuentas de orden de forma indefinida, hasta que se realice su venta.



(2) Principales políticas contables (continuación)

(d) Ingresos por intereses y comisiones (continuación)

(ii) Saneamiento (continuación)

El control de los activos adjudicados sobre activos previamente saneados se llevará en la cuenta de orden «Por Recuperación de Activos Saneados», debiendo revertirse el importe correspondiente registrado en la cuenta saneada.

La institución reconocerá como activo los intereses moratorios de créditos vigentes cuando en su política establezca no dispensarlos de forma total o parcial. De lo contrario, deberá registrarlos en la cuenta de orden de «ingresos en suspenso».

(e) Cuentas por cobrar

Los saldos de cuentas por cobrar representan derechos adquiridos no generados por la cartera de créditos, así como sus intereses y comisiones.

El registro inicial es a valor nominal. Posteriormente, se miden al costo amortizado según la tasa de interés efectiva (si involucra una operación de financiamiento) devengando intereses según aplique, menos amortizaciones y provisiones por incobrabilidad.

Las provisiones por incobrabilidad se constituyen con base en la evaluación de la cobrabilidad de estas cuentas, la cual se efectuará aplicando criterios similares a los utilizados para la evaluación de los créditos de consumo, establecidos en las Normas Prudenciales Relativas a la Clasificación y Evaluación de la Cartera de Créditos emitida por la Superintendencia [ver nota 2 (c) (ii)].

(f) Activos recibidos en recuperación de créditos

Los activos recibidos en recuperación de créditos o adjudicados en cancelación total o parcial de créditos otorgados, se medirán al menor valor de los siguientes:

- i) El valor acordado en la transferencia en pago o el valor en remate judicial, según corresponda.
- ii) El valor de realización conforme a la normativa que regula la materia de peritos valuadores que prestan servicios a las instituciones del sistema financiero, a la fecha de incorporación del bien.



(2) Principales políticas contables (continuación)

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

- iii) El saldo en los libros del Banco, correspondiente al principal del crédito más los intereses, más otras cuentas por cobrar distintas a los costos transaccionales. Lo anterior sin considerar las provisiones contabilizadas ni los intereses saneados previos a la adjudicación. Si el crédito se encuentra saneado, el activo recibido en recuperación de créditos se registra directamente en cuenta de orden.

Una vez determinado el valor del activo recuperado, si el mismo cubre parcialmente lo adeudado por el cliente, se origina un saldo insoluto que se cancela de inmediato ya sea aplicando este saldo insoluto a la provisión de la deuda o al gasto según corresponda.

En el caso de una adjudicación de bienes recibidos en recuperación de créditos, la provisión registrada en cartera crédito, se traslada hacia provisiones para bienes recibidos en recuperación de créditos hasta tanto no se realice la cancelación por la venta del bien.

En todo caso, la provisión contabilizada a la cuenta de bienes recibidos en recuperación de créditos no podrá ser menor que el monto determinado conforme los porcentajes de la norma sobre gestión de riesgo crediticio tal como se muestra a continuación:

a. Bienes muebles

- 30 % de provisión mínima desde su registro hasta los 6 meses de la adjudicación del bien.
- 50 % de provisión mínima después de 6 meses hasta 12 meses.
- 100 % de provisión después de 12 meses de la adjudicación del bien.

b. Bienes inmuebles

- La provisión que tenía asignada el crédito antes de la adjudicación, hasta los 6 meses de haberse recibido en recuperación de crédito el bien.
- 30 % de provisión mínima después de los 6 meses hasta los 12 meses de la adjudicación del bien.
- 50 % de provisión mínima después de 12 meses hasta los 24 meses de la adjudicación.
- 75 % de provisión mínima después de 24 meses hasta los 36 meses de la adjudicación.
- 100 % de provisión después de 36 meses de la adjudicación.



(2) Principales políticas contables (continuación)

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

Adicional a estas provisiones se calculará una provisión del cien por ciento (100 %) del valor del monto de adjudicación, para aquellos bienes en los cuales no se posee la combinación de los atributos de dominio y posesión del activo adjudicado. Lo anterior según circular n.º DS-IB-DS1-2503-08-2024/LAME del 19 de agosto de 2024.

Las provisiones constituidas podrán revertirse una vez que se efectúe la venta del bien respectivo, considerando previamente contra estas provisiones, las posibles pérdidas que se determinen por efecto de disminución del valor del bien al momento de la venta.

Al momento de la venta de los bienes adjudicados, la diferencia entre el precio de venta y el valor de libros del bien se reconoce en resultados del ejercicio.

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

Este es el caso cuando un activo recibido en recuperación de crédito cumple los criterios de NIIF 5 posterior a la adjudicación y registrado como bienes recibidos en recuperación de crédito.

La reclasificación podrá realizarse a la cuenta activos no corrientes mantenidos para la venta y se realizará al menor valor entre:

- i. El importe inicial reconocido en la cuenta de bienes recibidos en recuperación de créditos, sin considerar su provisión, y su
- ii. Valor razonable (determinado conforme NIIF 13) menos los costos de venta (conforme NIIF 5).

La reclasificación de bienes recibidos en recuperación de créditos a NIIF 5 sólo podrá realizarse en un período no mayor de 6 meses, contados desde la fecha de adjudicación.

En caso de existir exceso de provisión resultante de la reclasificación del bien recibido en recuperación de crédito a activo no corrientes mantenidos para la venta, este debe ser revertido en la cuenta correspondiente del estado de resultados, siendo controlado en la subcuenta de Resultado del Ejercicio.



(2) Principales políticas contables (continuación)

(g) Participaciones

Para la presentación de los estados financieros separados, el Banco contabilizará las inversiones en subsidiarias y asociadas en cualquiera de los tres métodos definidos por la normativa aplicable, los cuales son:

- a) al costo;
- b) de acuerdo con la NIIF 9; o
- c) utilizando el método de la participación tal como se describe en la NIC 28.

El Banco posee participaciones en subsidiarias y asociadas, las cuales son contabilizadas así:

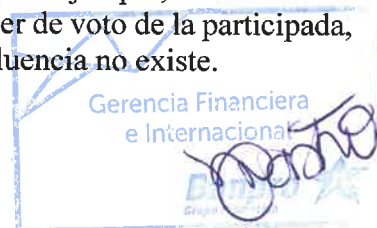
(i) Subsidiarias

Son las inversiones en empresas sobre las cuales el Banco tiene la capacidad de control sobre su política financiera u operacional. Un inversor controla una participada cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada, y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre la participada.

El Banco contabiliza estas inversiones en subsidiarias, utilizando el método de la participación. Según el método de la participación, en el reconocimiento inicial la inversión se registrará al costo, y el importe en libros se incrementará o disminuirá para reconocer la parte del inversor en el resultado del período de la participada, después de la fecha de adquisición. La parte del inversor en el resultado del período de la participada se reconocerá en el resultado del período del inversor. Las distribuciones recibidas de la participada reducirán el importe en libros de la inversión. Podría ser necesaria la realización de ajustes al importe por cambios en la participación proporcional del inversor en la participada que surjan por cambios en el otro resultado integral de la participada.

(ii) Asociadas

Son las participaciones en empresas sobre las que el inversor tiene influencia significativa, pero no control. Se presume que la entidad ejerce influencia significativa si posee, directa o indirectamente (por ejemplo, a través de subsidiarias), el veinte por ciento (20 %) o más del poder de voto de la participada, a menos que pueda demostrarse claramente que tal influencia no existe.



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2024

(2) Principales políticas contables (continuación)

(g) Participaciones (continuación)

(ii) Asociadas (continuación)

La existencia de la influencia significativa por una entidad se pone en evidencia, habitualmente, a través de una o varias de las siguientes vías:

- a) representación en el consejo de administración u órgano equivalente de dirección de la entidad participada;
- b) participación en los procesos de fijación de políticas, entre los que se incluyen las participaciones en las decisiones sobre dividendos y otras distribuciones;
- c) transacciones de importancia relativa entre la entidad y la participada;
- d) intercambio de personal directivo; o
- e) suministro de información técnica esencial.

El Banco posee varias de las vías mencionadas, por lo que se interpreta que posee influencia significativa sobre ciertas empresas, registrando estas inversiones al costo de adquisición.

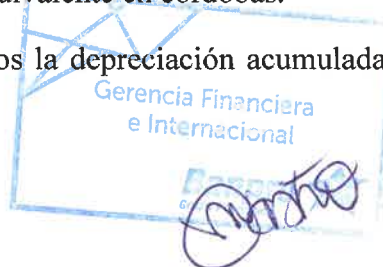
(h) Activo material

Estos activos son reconocidos bajo el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagados, o bien el valor razonable de la contraprestación entregada para adquirir dichos activos en el momento de su adquisición o construcción o, cuando fuere aplicable.

Para el registro en las cuentas de activo material y activos intangibles, se requiere autorización del Superintendente, según circular n.º DS-DA&SC-3274-11-2021/LAME, fechada a partir del 29 noviembre de 2021, en los casos siguientes:

- i. Entidades bancarias y financieras con activos de riesgo igual o superior a 400 millones de dólares, o su equivalente en córdobas, cuando el valor del activo o activos a registrar sea igual o superior a 1 millón de dólares o su equivalente en córdobas; o,
- ii. Entidades bancarias y financieras con activos de riesgo inferior a 400 millones de dólares, o su equivalente en córdobas, cuando el valor del activo o activos a registrar sea superior a 500 mil de dólares o su equivalente en córdobas.

Estos activos se valúan al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro.



(2) Principales políticas contables (continuación)

(h) Activo material (continuación)

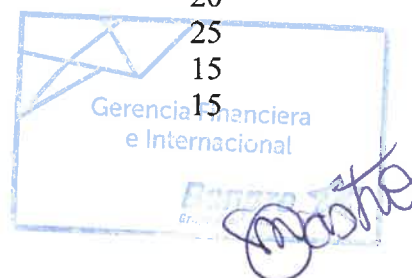
Todos los activos del Banco se deprecian por el método de línea recta con base en la vida útil estimada por peritos independientes. Los rangos de años de vidas útiles se muestran a continuación:

	<u>Años rango</u>
Mobiliario y equipo de oficina	
Equipos	
Comunicación y redes	2 - 10
Equipos eléctricos	10 - 25
Servidores y accesorios	5 - 12
Aires acondicionados	5 - 12
Sistemas de seguridad	8 - 15
Mobiliario	
Estructuras	15 - 25
Muebles de oficina	3 - 10
Otros (rótulo, escalera y archivos)	8 - 15
Equipos de computación	
CPU, monitor, impresoras, laptops, lectoras y escanner	2 - 6
Ups y baterías	5 - 10
Vehículos y otros equipos de transporte	
Livianos	5 - 10
Semipesado	8 - 10
Pesados	12 - 18

Los edificios e instalaciones se deprecian por componentes. Cada componente tendrá vida útil propia determinada por un perito valuador externo certificado por las autoridades correspondientes.

Un detalle de las vidas útiles de los principales componentes se presenta a continuación:

<u>Componentes</u>	<u>Depreciación en años</u>
Fundaciones	70
Estructuras	70
Techos	25
Cielos	15
Pisos	15
Particiones	20
Carpintería	20
Obras sanitarias	25
Ventanas	15
Electricidad	15



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2024

(2) Principales políticas contables (continuación)

(h) Activo material (continuación)

Los desembolsos que se incurren posteriormente a la adquisición de un activo clasificado como un bien en uso, se capitalizan al costo de éste, cuando los mismos permitan mejorar sus condiciones y es probable que se deriven beneficios económicos futuros en exceso a su costo original.

Los gastos por reparaciones y mantenimiento que no extienden significativamente la vida útil de estos activos se registran como gastos en el año en que se incurren.

La vida útil se revisa al término de cada período anual y si las expectativas difieren de las estimaciones previas, se contabiliza como un cambio en una estimación contable afectando el resultado del período.

Un activo material será dado de baja cuando no cuente con un plan de uso o sufra un deterioro que le impida seguir generando beneficios económicos para el Banco.

(i) Activos intangibles

Los activos intangibles con vida finita se reconocen al costo menos la amortización acumulada. El costo de adquisición de licencias de programas informáticos se reconoce como activos intangibles.

Se determinará la vida útil de un activo intangible de acuerdo con los derechos contractuales o legales de uso permitidos por el proveedor, por lo que se amortizará de manera mensual según los plazos establecidos para renovaciones o cancelaciones de los mismos.

Lo anterior se llevará a cabo, salvo cuando exista evidencia objetiva de obsolescencia, en un período distinto al estipulado contractualmente. En tales casos, el Banco podrá establecer períodos menores de usos, utilizando el criterio gerencial o de planificación para los fines requeridos.

Los costos asociados con el mantenimiento de los programas informáticos son reconocidos como un gasto cuando son incurridos.



(2) Principales políticas contables (continuación)

(j) Activos y pasivos fiscales

La provisión para el impuesto sobre la renta consiste en la cantidad de impuesto a ser pagada en el año corriente. El gasto de impuesto por el año comprende el impuesto corriente y diferido.

Impuesto sobre la renta corriente

El cargo por impuesto sobre la renta corriente es calculado sobre la base de las leyes tributarias promulgadas a la fecha de reporte. La renta neta gravable difiere de la utilidad neta como es reportada en la utilidad o pérdida porque excluye componentes de ingresos o gastos que son acumulables o deducibles en otros años y excluye componentes que nunca han sido acumulables o deducibles.

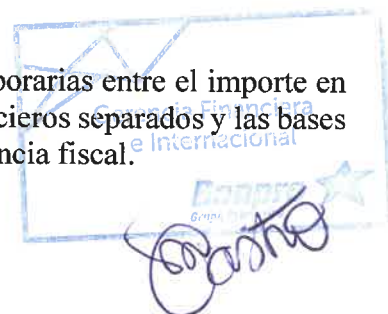
De conformidad con lo que se establece en la Ley 822, del 17 de diciembre de 2012, Ley de Concertación Tributaria y su Reglamento, el impuesto sobre la renta (IR) a pagar será el monto mayor que resulte de comparar el IR anual calculado sobre el 30 % de la renta neta imponible y el pago mínimo definitivo, sobre una base porcentual del 3 % sobre la renta bruta anual.

De acuerdo con la circular n.º DS-DA&SC-2979-11-2022/LAME del 7 de noviembre de 2022, la Superintendencia instruyó aplicar en los estados financieros separados del Banco la interpretación de la CINIIF23 «La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias», a partir del período anual 2022. La CINIIF23 aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta interpretación.

El Banco realizó un análisis y revisión de las declaraciones de impuestos y las posiciones adoptadas por el Banco para los períodos fiscales sujetos a inspección al 31 de diciembre de 2024. Conforme con dicho análisis y revisión, se considera que no requiere registrar importe alguno por tal tipo de incertidumbre que afecte un activo o pasivo de impuestos corrientes o diferidos.

Impuesto sobre renta diferido

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros separados y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal.



(2) Principales políticas contables (continuación)

(j) Activos y pasivos fiscales (continuación)

Impuesto sobre renta diferido (continuación)

El activo o pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporarias.

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que el Banco disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles. El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valúan empleando las tasas fiscales que se espera aplicar en el período en el que el pasivo se pague o el activo se realice, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o sustancialmente aprobadas al final del período sobre el que se informa.

La valuación de los pasivos y activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que el Banco espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

Activos y pasivos por impuesto de renta diferido se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible para compensar activos por impuesto corriente contra pasivos por impuesto corriente y cuando los activos y pasivos por impuesto diferido se refieren al impuesto recaudado por la misma autoridad fiscal ya sea sobre la misma entidad fiscal o diferentes entidades fiscales en donde hay una intención de liquidar los balances sobre una base neta.

Los impuestos sobre la renta corrientes y diferidos se reconocen en resultados, excepto cuando se refieren a partidas que se reconocen fuera de los resultados, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el capital contable, respectivamente.

(k) Deterioro de activos no financieros

El valor de un activo no financiero se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable, definiendo el importe recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo como el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(k) Deterioro de activos no financieros (continuación)

De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. Una pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor registrado del activo excede su monto recuperable y dicha pérdida se reconoce en el estado de resultados del año.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto entre el precio neto de venta del activo o su valor en uso.

El Banco evalúa a la fecha de reporte, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo no financiero, considerando los siguientes indicios:

Fuentes externas de información

- i. Existen indicios observables de que el valor del activo ha disminuido durante el período significativamente más que lo que cabría esperar como consecuencia del paso del tiempo o de su uso normal.
- ii. Durante el período han tenido lugar, o van a tener lugar en un futuro inmediato, cambios significativos con una incidencia adversa sobre el Banco, referentes al entorno legal, económico, tecnológico o de mercado en los que opera, o bien en el mercado al que está destinado el activo.

Fuentes internas de información

- i. Se dispone de evidencia sobre la obsolescencia o deterioro físico de un activo.
- ii. Durante el período han tenido lugar, o se espera que tengan lugar en un futuro inmediato, cambios significativos en el alcance o manera en que se usa o se espera usar el activo, que afectarán desfavorablemente al Banco. Estos cambios incluyen el hecho de que el activo esté ocioso, planes de discontinuación o restructuración de la operación a la que pertenece el activo, planes para disponer del activo antes de la fecha prevista, y la reconsideración como finita de la vida útil de un activo, en lugar de indefinida.
- iii. Se dispone de evidencia procedente de informes internos, que indica que el rendimiento económico del activo es, o va a ser, peor que el esperado.



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2024

(2) Principales políticas contables (continuación)

(l) Pasivos financieros a costo amortizado

(i) Obligaciones con el público

Los depósitos de clientes, obligaciones diversas con el público y obligaciones por emisión de deuda, son medidas inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción. Posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva.

(ii) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

Los financiamientos con instituciones financieras públicas o privadas, son reconocidos inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, los financiamientos son presentados a su costo amortizado; cualquier diferencia entre el producto neto de los costos de transacción y el valor de redención es reconocida en el estado de ganancias o pérdidas durante el periodo del financiamiento, utilizando el método de interés efectivo.

(m) Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes

Un activo o pasivo contingente es todo derecho u obligación surgida de hechos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco. Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros separados, sólo se revelan en nota a los mismos, excepto cuando la posibilidad de que haya una salida de recursos, que incorporen beneficios económicos, se considere probable.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros separados, sólo se revelan en las notas a los estados financieros separados cuando es probable que se produzca un ingreso de recursos.

Los pasivos contingentes serán reconocidos en los estados financieros separados del año en el cual ocurra un cambio de probabilidades, esto es, cuando se determine que es probable que se produzca una salida de recursos.



(2) Principales políticas contables (continuación)

(n) Beneficios a los empleados a corto plazo y otros beneficios a largo plazo

Vacaciones

Las disposiciones establecidas en el Código del Trabajo vigente en la República de Nicaragua, establecen que todo empleado tiene derecho a un período de 30 días de vacaciones por cada año consecutivo de trabajo. Son acumulables mensualmente 2.5 días. El Banco tiene la política de establecer una provisión para el pago de vacaciones a ser disfrutadas a sus empleados.

Aguinaldo

El Código del Trabajo vigente en la República de Nicaragua, establece que todo empleado tiene derecho a un mes de salario adicional por cada año o fracción laborada. Son acumulables mensualmente 2.5 días. El aguinaldo acumulado es pagado en los primeros 10 días del mes de diciembre de cada período.

Reservas para obligaciones laborales para el retiro

El Banco en apego a las disposiciones establecidas en el Código del Trabajo vigente en la República de Nicaragua deberá pagar en concepto de indemnización laboral por terminación de contrato, 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 podrá ser mayor a cinco (5) meses de salario.

El Banco registra de acuerdo con un estudio actuarial independiente, una provisión por indemnización laboral por terminación de contratos, utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

El valor presente de esta obligación se determina descontando los pagos de efectivo futuros, estimados utilizando una tasa de interés de bonos emitidos por el Gobierno de Nicaragua, a la cual se adiciona una tasa de incremento salarial esperado, así como una tasa de mortalidad que se determina a partir de la tabla 1983 (GAM 83), usada por Watson Wyatt Worldwide (WWW), empresa norteamericana de asesoría actuarial a nivel mundial.

Los cambios en las tasas de descuentos sobre los cuales se fundamentan los cálculos del valor razonable de la obligación se registran en otro resultado integral.



(2) Principales políticas contables (continuación)

(o) Otros pasivos

Se registrará un pasivo cuando se posea una obligación presente surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, el Banco espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. El suceso que da origen a la obligación es todo aquel suceso del que nace una obligación de pago, de tipo legal o implícita para el Banco, de forma que al Banco no le queda otra alternativa más realista que satisfacer el importe correspondiente.

(p) Capital accionario y reservas

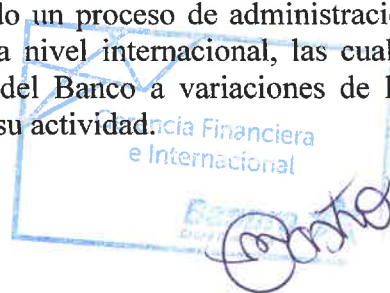
El Artículo 17 de la Ley General de Bancos, Instituciones Financieras No Bancarias y Grupos Financieros establece el capital social mínimo de un banco nacional o sucursal de un banco extranjero. Conforme a la actualización publicada por la Superintendencia en resolución n.º CD-SIBOIF-1429-1-FEB13-2024 el capital mínimo vigente es de cuatrocientos veintiocho millones novecientos noventa y dos mil córdobas (C\$ 428,992,000).

Conforme al artículo 21 de la Ley General de Bancos, Instituciones Financieras No Bancarias y Grupos Financieros, cada institución individual debe constituir una reserva de capital con el 15 % de las utilidades netas de cada año. Cada vez que esta reserva alcance un monto igual al de su capital social pagado o asignado, el 40 % de dicha reserva se convertirá automáticamente en capital social pagado o asignado, según el caso, emitiéndose nuevas acciones que se distribuirán entre los accionistas existentes en proporción al capital aportado por cada uno.

(3) Gestión de riesgos

De acuerdo con el Comité de Basilea, los bancos deben implementar un proceso integral de gestión de riesgos proporcional a las dimensiones y complejidad de cada institución. Además, dicho organismo indica que los bancos deben «establecer un sistema adecuado para vigilar e informar sobre las exposiciones al riesgo y para la evaluación de los efectos que tienen las modificaciones de su perfil de riesgo a las necesidades de capital. La alta dirección o el consejo de administración del Banco deberán recibir periódicamente informes sobre el perfil de riesgo y las necesidades de capital de la entidad».

En concordancia con este principio, el Banco ha adoptado un proceso de administración integral de riesgos que incorpora las mejores prácticas a nivel internacional, las cuales permiten identificar y evaluar la sensibilidad del valor del Banco a variaciones de los factores de riesgo a que se ve expuesto como producto de su actividad.



(3) Gestión de riesgos (continuación)

Lo anterior, alineado con las normativas de la Superintendencia y guías proporcionadas por el Comité de Basilea.

De acuerdo con el Comité de Basilea y la normativa local de administración integral de riesgos, el proceso de administración integral de riesgos comprende el establecimiento de lineamientos, políticas y procedimientos para identificar, evaluar, vigilar y controlar los distintos tipos de riesgos que enfrenta el Banco como producto de su operación normal, de forma congruente con el tamaño y complejidad de su operación.

Este proceso es llevado a la práctica y es comparable con el abordado por el *Enterprise Risk Management Committee*, el cual se describe con las siguientes etapas:

- (a) Establecer el contexto: En esta primera etapa se establece la importancia estratégica de la gestión de riesgos (alineada con la estrategia corporativa) y su independencia de las áreas tomadoras de riesgo. Además, se define la estructura organizacional involucrada en el proceso.
- (b) Identificar riesgos: Este paso consiste en documentar los factores de riesgo financiero que pueden representar pérdidas materiales para el Banco o amenazas para alcanzar sus objetivos. El objetivo es responder a tres preguntas: ¿Qué puede suceder? ¿Por qué sucede? y ¿Cómo puede suceder? En este aspecto el Banco ha desarrollado manuales para cada uno de los principales tipos de riesgos.
- (c) Analizar y cuantificar riesgos: Se definen los modelos a utilizar para monitorear los riesgos relevantes en términos de aspectos como probabilidad, magnitud y el horizonte de tiempo de la exposición, variables que en forma conjunta determinan el nivel estimado de riesgo.
- (d) Integrar riesgos: Implica agregar los riesgos y expresar los resultados en términos del impacto en indicadores claves de desempeño.
- (e) Evaluar y priorizar riesgos: Se establecen políticas y límites de tolerancias para cada riesgo relevante para luego compararlos con las mediciones realizadas. A partir de esta comparación se establecen las prioridades con que se tratará cada tipo de riesgo.
- (f) Tratar riesgos: Se definen medidas para reducir y mitigar los riesgos que excedan los límites acordados, o se aprueba que estos sean tratados como excepciones temporales razonables.



(3) Gestión de riesgos (continuación)

- (g) Monitorear y revisar: El desempeño del proceso de administración de riesgos se monitorea en forma periódica y toma en cuenta cambios a nivel interno y en el entorno que puedan afectar los modelos. Se promueve una mejora y sofisticación continua de los modelos de evaluación y el proceso en general.
- (h) Comunicar y consultar: En cada etapa del proceso se comunica y consulta con las áreas internas que podrían verse interesadas y/o administran los riesgos, según corresponda. La comunicación incluye informar a las áreas tomadoras de riesgo sobre los modelos que se están desarrollando para obtener retroalimentación sobre los mismos.

Los tipos de riesgo se pueden clasificar de acuerdo a la naturaleza del causante de la posible pérdida. De esta manera, el Banco identifica los principales riesgos financieros a los que se ve expuesto de la siguiente manera:

- a. Riesgo de crédito: Pérdida potencial por la falta de pago de un deudor o contraparte en las operaciones que efectúan las instituciones.
- b. Riesgo de liquidez: Pérdida potencial por la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para el Banco; por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.
- c. Riesgo de mercado: Pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación de las posiciones por operaciones activas, pasivas o causantes de pasivos contingentes, tales como tasas de interés, tipo de cambio, índices de precio, entre otros.

Por otra parte, la normativa establece otra clasificación para riesgos que no son producto de una toma de posición de riesgo, tales como:

- a. Riesgo operacional: Es el riesgo de pérdidas resultantes de la falta de adecuación o fallas en los procesos internos, las personas o los sistemas o por eventos externos. Esta definición incluye al riesgo legal y tecnológico, pero excluye el riesgo estratégico y reputacional (basado en la normativa sobre gestión de riesgo operacional local y definición de Basilea).
- b. Riesgo tecnológico: Pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el *hardware*, *software*, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios financieros a los clientes del Banco.

(3) Gestión de riesgos (continuación)

- c. **Riesgo legal:** Pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la afectación por resoluciones administrativas o judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, con relación a las operaciones que las instituciones llevan a cabo.
- d. **Seguridad de la información:** La seguridad de la información protege la integridad, confidencialidad y disponibilidad de la información y sistemas del Banco ante el acceso no autorizado, uso, exposición, interrupción, modificación o destrucción.
- e. **Riesgo reputacional:** Está asociado a una percepción negativa sobre el Banco por parte de los clientes, contrapartes, accionistas, inversores y otros participantes del mercado. Afecta adversamente la capacidad del Banco para mantener o crear nuevas relaciones comerciales estables con sus clientes y continuar accediendo con facilidad a fuentes de fondeo.
- f. **Riesgo país:** Exposición a una pérdida financiera asociada a los factores políticos y estructurales del país.

La gestión de cada uno de estos riesgos deberá realizarse de conformidad con la normativa de la materia correspondiente, pudiendo integrar adicionalmente cualquier mejor práctica que el Banco estime pertinente y acorde a la complejidad de sus operaciones.

(a) Riesgo crediticio

Es el riesgo de que los deudores y emisores de títulos valores no puedan cumplir con sus compromisos contraídos cuando estos llegan a su vencimiento. Diferentes instancias relacionadas con la administración y seguimiento de este riesgo monitorean periódicamente una serie de indicadores de calidad de cartera, concentración y cobertura de cartera improductiva (en estatus vencidos y en cobro judicial) y reportes gerenciales que permiten a la administración asegurarse que se cumple con los manuales de políticas de crédito, la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio, la Norma sobre límites de Depósitos e Inversiones en el país y en el Exterior, la Ley General de Bancos y otras normas que procuran una sana administración del riesgo crediticio.

El Banco, como parte de los mecanismos de mitigación del riesgo crediticio, solicita garantías de diversa naturaleza a sus clientes de créditos. Ver tipos de garantías por tipos en nota 9 (p).



(3) Gestión de riesgos (continuación)

(b) Riesgo de liquidez

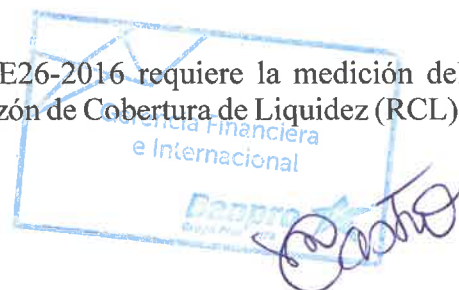
Debido a la naturaleza de sus operaciones, el Banco está expuesto a requerimientos diarios de efectivo por parte de sus depositantes, acreedores, deudores y el Banco Central de Nicaragua. Por tanto, con base en sus análisis estadísticos financieros, la experiencia y las condiciones de operación, mantiene disponibilidades que le permiten cubrir tales necesidades, incluyendo disponibilidades en efectivo en cuentas nacionales y del exterior, líneas de crédito de proveedores de fondos nacionales e internacionales, instrumentos de inversión disponibles para la venta y otros instrumentos cuya naturaleza se resume en el desglose de Activos de Nivel I del cálculo de la Razón de Cobertura de Liquidez (RCL), a lo cual se añade el flujo de activos entrantes, también contemplado en el cálculo del RCL. Por la naturaleza dinámica del fondeo, los recursos de liquidez a su vez deberán cubrir los requerimientos de efectivo contingentes y programados, tomando a su vez en consideración que algunos activos financieros también podrían encontrarse restringidos como prendas colaterales y, así, evaluar la capacidad real del Banco para asumir satisfactoriamente las obligaciones emergentes.

De acuerdo con la naturaleza, complejidad, volumen y perfil de riesgo de sus operaciones, el Banco controla la exposición al riesgo de liquidez diariamente mediante la aplicación de su política de administración del riesgo de liquidez aprobada por la Junta Directiva, la que incorpora los lineamientos establecidos en la Norma Prudencial n.º CD-SIBOIF-926-3-ENE26-2016. El Banco en sus políticas y procesos de control interno de administración del riesgo de liquidez ha incluido criterios de mejores prácticas, modelos, límites e indicadores internos, incluyendo el seguimiento de:

- Saldo de depósitos
- Indicadores de disponibilidades a depósitos
- RCL
- Encaje
- Concentraciones de riesgo de liquidez en depósitos
- Indicadores internos, entre otros incluyendo Valor en Riesgo y *Expected Shortfall*

Se da un seguimiento continuo a las condiciones del mercado financiero y del entorno económico, con el fin de ajustar sus políticas de liquidez, captación y colocación de fondos de manera que exista equilibrio y balance en el manejo de las distintas variables relacionadas a la gestión de riesgo de liquidez. Para fortalecer la administración de este riesgo complementariamente se realizan simulaciones de «*stress testing*» y «*back testing*».

La Norma Prudencial n.º CD-SIBOIF-926-3-ENE26-2016 requiere la medición del riesgo de liquidez que es realizada a través de la Razón de Cobertura de Liquidez (RCL).



(3) Gestión de riesgos (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

En la RCL se contempla en el escenario de sensibilización para un horizonte de 0 a 30 días:

- i. La posición de efectivo disponible (activos de nivel I y II)
- ii. La posición de valores y otros depósitos generadores de disponibilidades
- iii. El flujo de vencimientos de los activos generadores de efectivo incluyendo (activos flujos entrantes):
 - a. Créditos
 - b. Inversiones
 - c. Depósitos a plazo
- iv. Los flujos salientes por vencimientos de pasivos incluyendo (pasivos flujos salientes):
 - a. Depósitos a plazo
 - b. Obligaciones con instituciones financieras [en la nota 16 (e) se desglosa el cuadro detallado de vencimiento de las obligaciones financieras]
- v. Los flujos salientes bajo supuestos sensibilizados que incluyen entre otros (pasivos flujos salientes):
 - a. Depósitos a la vista y ahorro
 - b. Otras cuentas por pagar
 - c. Contingentes
 - d. Líneas de crédito no utilizadas

De conformidad con la norma, las instituciones financieras deberán ajustar sus sistemas para cumplir con la RCL establecida en 100 % desde el 1 de julio de 2020.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Banco cerró con un RCL de 149.68 % y 155.26 %, cumpliendo con la RCL mínima establecida en la Norma.



(b) Riesgo de liquidez (continuación)

A continuación, se presenta el reporte de Razón de Cobertura de liquidez al 31 de diciembre de 2024, en el cual se detallan los vencimientos de activos y pasivos, así como los flujos entrantes y salientes bajo supuestos que se requieren para determinar la capacidad de pago ante el escenario estimado de requerimientos de liquidez:

Gerencia Financiera
e Internacional

Banco

Santo

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

(i) Razón de cobertura de liquidez (Expresado en miles de córdobas) (continuación)

	2023				
	Monto total		Monto ajustado		Total
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Factor	Moneda nacional	Moneda extranjera
Activos líquidos					
Activos de nivel I					
Caja	2,014,114,984	1,405,997,215	100 %	2,014,114,984	1,405,997,215
Depósitos disponibles en el BCN	4,044,779,990	2,604,645,888	100 %	4,044,779,990	2,604,645,888
Depósitos disponibles en instituciones financieras del país	74,171,909	-	100 %	74,171,909	-
Depósitos disponibles en instituciones financieras del exterior	-	5,399,123,988	100 %	-	5,399,123,988
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	100 %	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por el gobierno central	-	-	100 %	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por gobiernos extranjeros	-	-	100 %	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	100 %	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	100 %	-	-
Total nivel I	6,133,066,883	9,409,767,091		6,133,066,883	9,409,767,091
Activos de nivel II					
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	85 %	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por el gobierno central	-	-	85 %	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	85 %	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	85 %	-	-
Total nivel II	-	-		-	-
Límite máximo del 40 % sobre el monto total del fondo de activos líquidos	-	-		4,088,711,256	6,273,178,061
(Activos nivel I + Activos nivel II) ajustado	6,133,066,883	9,409,767,091		6,133,066,883	9,409,767,091
Monto total del fondo de activo líquido - Total (a)	6,133,066,883	9,409,767,091		6,133,066,883	9,409,767,091
					15,542,833,974
Activos (flujos entrantes)					
Efectivo	604,177,020	567,316,358	100 %	604,177,020	567,316,358
Créditos	1,350,481,244	2,082,066,337	50 %	675,240,622	1,041,033,168
Inversiones	1,144,909,284	660,619,852	100 %	1,144,909,284	660,619,852
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	100 %	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	100 %	-	-
Cuentas por cobrar	36,624,496	382,453,942	50 %	18,312,248	191,226,971
Total I	3,136,192,044	3,692,456,489		2,442,639,174	2,460,196,349
					4,902,833,523
Pasivos (flujos salientes)					
Depósitos a la vista - fondeo estable	495,136,547	825,470,074	5 %	36,194,482	60,341,862
Depósitos a la vista - fondeo menos estable	14,819,748,774	10,745,956,254	14 %	3,112,147,243	2,256,650,813
Depósitos de ahorro - fondeo estable	3,031,948,247	8,934,137,642	6 %	151,597,412	446,706,882
Depósitos de ahorro - fondeo menos estable	7,226,783,212	9,540,677,936	12 %	769,652,412	1,016,082,200
Depósitos a plazo - fondeo estable	5,918,228	89,098,490	5 %	295,911	4,454,924
Depósitos a plazo - fondeo menos estable	106,842,637	703,706,253	10 %	10,684,264	70,370,625
Otros depósitos del público	-	-	100 %	-	-
Otras obligaciones con el público	285,380,750	202,233,688	25 %	71,345,187	50,558,422
Depósitos a la vista y de ahorro con instituciones del sistema financiero y de organismos internacionales	152,106,456	645,735,210	100 %	152,106,456	645,735,210
Depósitos a plazo de instituciones del sistema financiero y otros financiamentos	-	24,231,832	100 %	-	24,231,832
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamentos	-	1,242,134,039	100 %	-	1,242,134,039
Obligaciones con el Banco Central a la vista	23,853,758	908,220	100 %	23,853,758	908,220
Obligaciones con el Banco Central a plazo hasta un año y a plazo mayor a un año, y las obligaciones por bonos vendidos al Banco Central	67,406,400	-	100 %	67,406,400	-
Obligaciones subordinadas no convertibles en capital	-	-	100 %	-	-
Otras cuentas por pagar	387,327,732	294,647,268	100 %	387,327,732	294,647,268
Contingentes	4,432,798	66,132,730	50 %	2,216,399	33,076,365
Líneas de crédito no utilizadas de tarjetas de crédito	9,874,440,877	5,042,963,734	15 %	1,481,166,132	756,444,560
Total II	36,481,326,416	38,538,073,370		6,265,993,788	6,902,363,222
				136,90 %	172.00 %
					155.26 %

Razón de cobertura de liquidez: [(a) + (I)] / (II) x 100



(3) Gestión de riesgos (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

(i) Razón de cobertura de liquidez (expresado en miles de córdobas) (continuación)

Las siguientes tablas detallan el vencimiento contractual restante del Banco para sus pasivos financieros no derivados con períodos de reembolso acordados. Las tablas se han elaborado sobre la base de los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros en función de la fecha más temprana en la que el Banco puede estar obligada a pagar. La tabla incluye tanto los intereses como los principales flujos de efectivo. En la medida en que los flujos de interés sean de tasa variable, el monto no descontado se deriva de las curvas de tasa de interés en la fecha de reporte.

El vencimiento contractual se basa en la fecha más temprana en que el Banco deba pagar o recuperar sus activos. A continuación, el cuadro de liquidez por plazos de vencimiento de activos y pasivos según plazo de vencimiento residual contractual al 31 de diciembre de 2024:

	2024					
	0 a 7 días	8 a 15 días	16 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a más días
I. Distribución según plazo de vencimiento residual contractual						
Activos						
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	1,030,171,632	-	-	-	-	-
Inversiones al costo amortizado	844,686,371	-	288,835,502	3,762,389,665	738,495,997	3,301,045,827
Cartera de crédito	732,742,458	431,514,624	1,136,705,616	4,520,754,886	7,509,898,657	39,339,992,511
Otras cuentas por cobrar	7,906,853	6,529,593	140,687,110	12,186,259	12,756,398	13,392,197
Total (I)	2,615,507,314	438,044,217	1,566,228,227	8,295,330,810	8,261,151,052	42,654,430,536
Pasivos						
Depósitos a plazo - fondeo estable	12,964,981	9,910,086	22,828,927	5,525,123	7,152,067	13,796,138
Depósitos a plazo - fondeo menos estable	123,106,259	260,867,727	193,830,191	756,653,348	1,087,688,001	2,903,033,331
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	132,204,300	12,097,222	598,882,882	2,280,706,542	5,226,369,325
Obligaciones con el Banco Central	15,674,875	30,184,931	843,507	28,384	-	374,900,000
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-
Obligaciones contingentes	2,766,417	64,209,320	179,875,472	464,320,174	856,249,695	6,467,084,999
Total (II)	154,512,531	497,376,364	409,475,318	1,825,409,910	4,231,796,305	14,985,183,993
Brecha (I) - (II)	2,460,994,783	(59,332,148)	1,156,752,909	6,469,920,900	4,029,354,747	27,669,246,542
II. Distribución según supuestos						
Activos						
Efectivo	22,836,319,497	-	-	-	-	-
Cartera de tarjeta de crédito	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por cobrar	-	-	2,066,370,878	1,596,893,489	2,395,340,234	798,446,745
Total (III)	22,836,319,497	-	2,066,370,878	1,596,893,489	2,395,340,234	798,446,745
Pasivos						
Depósitos a la vista - Fondeo estable	1,366,241,644	-	-	-	-	-
Depósitos a la vista - Fondeo menos estable	28,881,702,938	-	-	-	-	-
Depósitos de ahorro - Fondeo estable	291,114,423	332,702,197	623,816,620	1,764,419,849	2,160,964,161	7,863,902,707
Depósitos de ahorro - Fondeo menos estable	433,076,890	494,945,018	928,021,908	2,624,842,337	3,214,762,191	10,864,789,818
Otros depósitos del público	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones	759,367,858	-	-	-	-	121,958,919
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos - depósitos a la vista	666,921,351	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	826,185,514	-	470,294	15,028,620	22,542,929	7,514,310
Obligaciones contingentes	-	-	-	-	-	-
Total (IV)	33,224,610,618	827,647,215	1,552,308,822	4,404,290,805	5,398,269,281	18,858,165,754
Brecha (III) - (IV)	(10,388,291,120)	(827,647,215)	514,062,057	(2,807,397,316)	(3,002,929,047)	(18,059,719,009)
Brecha total (I) - (II) + (III) - (IV)	(7,927,296,338)	(886,979,363)	1,670,814,966	3,662,523,584	1,026,425,700	9,609,527,533
Brecha acumulada (V)	(7,927,296,338)	(8,814,275,700)	(7,143,460,735)	(3,480,937,151)	(2,454,511,451)	7,155,016,082

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

(i) Razón de cobertura de liquidez (expresado en miles de córdobas) (continuación)

Las siguientes tablas detallan el vencimiento contractual restante del Banco para sus pasivos financieros no derivados con períodos de reembolso acordados. Las tablas se han elaborado sobre la base de los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros en función de la fecha más temprana en la que el Banco puede estar obligada a pagar. La tabla incluye tanto los intereses como los principales flujos de efectivo. En la medida en que los flujos de interés sean de tasa variable, el monto no descontado se deriva de las curvas de tasa de interés en la fecha de reporte.

El vencimiento contractual se basa en la fecha más temprana en que el Banco deba pagar o recuperar sus activos. A continuación, el cuadro de liquidez por plazos de vencimiento de activos y pasivos según plazo de vencimiento residual contractual al 31 de diciembre de 2023:

	2023					
	0 a 7 días	8 a 15 días	16 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a más días
I. Distribución según plazo de vencimiento residual contractual						
Activos						
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	1,033,857,181	-	-	-	-	-
Inversiones al costo amortizado	1,006,096,021	-	865,159,315	2,996,956,188	1,158,098,490	5,282,926,678
Cartera de crédito	546,450,499	294,562,547	1,007,132,792	4,432,916,608	6,673,014,305	32,347,159,767
Otras cuentas por cobrar	6,765,283	4,904,641	407,408,513	9,835,196	10,726,629	12,261,240
Total (I)	2,593,168,984	299,467,188	2,279,700,620	7,439,707,992	7,841,839,424	37,642,347,685
Pasivos						
Depósitos a plazo - fondeo estable	18,515,925	13,722,014	30,109,373	8,850,246	7,827,342	22,148,821
Depósitos a plazo - fondeo menos estable	192,481,811	54,894,658	301,739,445	1,259,376,212	1,328,001,575	3,639,156,086
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	20,497,786	105,976,815	1,147,573,365	1,142,573,455	2,255,462,790	5,606,444,043
Obligaciones con el Banco Central	24,761,979	65,858,540	1,547,860	-	16,083,526	394,724,652
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-
Obligaciones contingentes	1,679,769	53,051,314	15,854,445	85,511,549	736,509,213	4,798,564,117
Total (II)	257,937,270	293,503,341	1,496,824,488	2,496,311,462	4,343,884,446	14,461,037,719
Brecha (I) - (II)	2,335,231,714	5,963,847	782,876,132	4,943,396,530	3,497,954,978	23,181,309,966
II. Distribución según supuestos						
Activos						
Efectivo	22,326,305,808	-	-	-	-	-
Cartera de tarjeta de crédito	-	-	1,648,018,457	1,451,782,566	2,177,673,850	725,891,283
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-
Total (III)	22,326,305,808	-	1,648,018,457	1,451,782,566	2,177,673,850	725,891,283
Pasivos						
Depósitos a la vista - Fondeo estable	1,320,606,621	-	-	-	-	-
Depósitos a la vista - Fondeo menos estable	25,565,705,028	-	-	-	-	-
Depósitos de ahorro - Fondeo estable	139,604,335	159,547,812	299,152,147	846,130,048	1,036,293,436	9,485,358,111
Depósitos de ahorro - Fondeo menos estable	416,671,410	476,195,897	892,867,306	2,525,410,107	3,092,983,077	9,363,333,351
Otros depósitos del público	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones	487,614,438	-	-	-	-	-
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos - depósitos a la vista	797,861,666	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	809,892,344	-	520,816	14,317,513	21,476,270	7,158,757
Obligaciones contingentes	-	-	-	-	-	-
Total (IV)	29,537,955,842	635,743,709	1,192,540,269	3,385,857,668	4,150,752,783	18,855,850,219
Brecha (III) - (IV)	(7,211,650,034)	(635,743,709)	455,478,188	(1,934,075,102)	(1,973,078,933)	(18,129,958,936)
Brecha total (I) - (III) + (III) - (IV)	(4,876,418,320)	(629,779,862)	1,238,354,320	3,009,321,428	1,524,876,045	5,051,351,030
Brecha acumulada (V)	(4,876,418,320)	(5,506,198,182)	(4,267,843,862)	(1,258,522,434)	266,353,611	5,317,704,641



(3) Gestión de riesgos (continuación)

(c) Riesgo de mercado

(i) Riesgo de tasas de interés

El riesgo de tasa de interés es la exposición que tenga la condición financiera del Banco ante movimientos adversos en las tasas de interés.

Cambios bruscos en las tasas de interés tienen un efecto, por una parte, en el margen financiero; y por otra, en el Valor Económico del Capital (VEC) al cambiar el valor presente de los flujos futuros de los activos y pasivos sujetos a revalorizaciones de tasas de interés (tasa variable), así como a los que no están sujetos a cambios (tasa fija) al alterarse su valor presente neto.

Debido a la naturaleza de sus operaciones, el Banco se encuentra expuesto a este riesgo. Por consiguiente, para minimizar los efectos potenciales adversos, la unidad de riesgos monitorea y comunica a la administración los resultados de las exposiciones al riesgo de tasas y los potenciales impactos en el margen financiero y en el valor económico del capital. Consecuentemente, la Administración gestiona estratégicamente las brechas de activos y pasivos sensibles a tasas de interés estableciendo períodos de revalorización en su cartera de crédito a tasa variable, o fechas de vencimientos en sus carteras a tasa fija, o generalmente invierte en instrumentos financieros (inversiones) gestionando los plazos y estructuras de tasas fijas o variables en dependencia de la fuente de fondos con la cual se financia su colocación. Adicionalmente, monitorea el comportamiento de las tasas locales e internacionales y revisa periódicamente el calce de tasas para evitar que exista una alta exposición fuera de los rangos de tolerancia aprobados por Junta Directiva.

El Banco tiene su propia política de administración del riesgo de tasa de interés, misma que contiene los límites de tolerancia aprobados internamente por la Junta Directiva y los lineamientos específicos que dicta la Norma de Administración del Riesgo de Tasa de Interés n.º CD-SIBOIF-1087-4-DIC4-2018.

En particular, se administra el riesgo de tasa de interés en el corto plazo mediante reportes gerenciales en los que se cuantifica el potencial impacto en el margen financiero anualizado ante aumentos y disminuciones en las tasas de interés brindando seguimiento a los descalces entre activos y pasivos sensibles a cambios en las tasas de interés en diferentes bandas de tiempo y para los próximos doce meses.



(3) Gestión de riesgos (continuación)

(c) Riesgo de mercado (continuación)

(i) Riesgo de tasas de interés (continuación)

Complementariamente para monitorear el riesgo de tasa de interés para el largo plazo, el Banco utiliza la metodología de duración modificada para cuantificar el potencial impacto respecto al patrimonio que tendría un aumento o disminución de tasas en el valor de los activos y pasivos sensibles a riesgo de tasas.

El escenario de sensibilización de corto plazo se ejecuta bajo el supuesto de impacto en brecha de ± 200 puntos base en moneda extranjera y ± 300 puntos base en moneda nacional.

El impacto sobre la banda de 0-30 días permite cuantificar la sensibilidad del margen financiero ante dicho «shock» de tasas de interés.

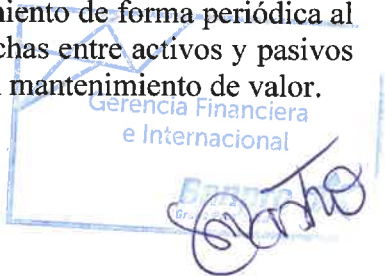
El escenario de sensibilización de largo plazo se ejecuta bajo el supuesto de impacto en brecha de ± 200 puntos base en moneda extranjera y ± 300 puntos base en moneda nacional. El impacto se cuantifica sobre las bandas de corto, mediano y largo plazo, lo cual permite cuantificar la sensibilidad patrimonial (conocida como Valor Económico del Capital-VEC) ante dicho «shock» de tasas de interés.

El análisis de sensibilidad del riesgo de tasas bajo las metodologías mencionadas de escenarios corto y largo plazo al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se detalla a continuación:

	2024	2023
Resultado de los escenarios de sensibilización:		
Porcentaje del margen financiero en riesgo	5.88 %	5.18 %
Porcentaje del VEC en riesgo	2.20 %	1.34 %

(ii) Riesgo cambiario

Es el riesgo de pérdida en caso de ocurrir una variación en los tipos de cambios de monedas extranjeras, así como en la política monetaria y cambiaria dictada por el Banco Central de Nicaragua, que dificulte la adquisición de monedas extranjeras a precios razonables. Al respecto, el Banco le da seguimiento de forma periódica al calce de monedas con informes que presentan las brechas entre activos y pasivos en las distintas monedas extranjeras y en córdobas con mantenimiento de valor.



(3) Gestión de riesgos (continuación)

(c) Riesgo de mercado (continuación)

(ii) Riesgo cambiario (continuación)

A continuación, se presenta la posición del Banco al riesgo cambiario por moneda conforme a lo estipulado en la resolución n.º CD-SIBOIF-651-1-OCT27-2010 (Norma sobre Adecuación de Capital), que incluye la reforma al cálculo del monto nocional (Artículo 7), contenido en la Norma de Reforma n.º CD-SIBOIF-926-4-ENE26-2016, se calcula por separado para la moneda nacional con mantenimiento de valor y para la moneda extranjera la posición nominal neta.

2024					
Cifras completas en C\$	Córdobas	Córdobas con mantenimiento de valor	Dólares	Euros	Total
Activo	14,215,838,239	12,353,792,428	71,390,033,312	258,731,086	98,218,395,065
Pasivo	20,709,031,017	13,404,703,870	48,758,812,008	274,101,953	83,146,648,848
Calce de moneda	(6,493,192,778)	(1,050,911,442)	22,631,221,304	(15,370,867)	-
Posición:	Corta	Corta	Larga	Larga	
Monto nocional en C\$ con mantenimiento de valor y moneda extranjera	-	(1,050,911,441)	11,307,925,218	-	
Monto nocional total	-	12,358,836,660	-	-	
Requerimiento patrimonial de riesgo cambiario	-	1,235,883,666	-	-	
2023					
Cifras completas en C\$	Córdobas	Córdobas con mantenimiento de valor	Dólares	Euros	Total
Activo	12,265,190,319	11,910,818,061	67,399,058,739	52,438,470	91,627,505,589
Pasivo	16,617,890,873	11,804,419,596	49,513,684,820	19,295,372	77,955,290,661
Calce de moneda	(4,352,700,554)	106,398,465	17,885,373,919	33,143,098	-
Posición:	Corta	Corta	Larga	Larga	
Monto nocional en C\$ con mantenimiento de valor y moneda extranjera	-	53,199,232	8,959,258,508	-	
Monto nocional total	-	9,012,457,741	-	-	
Requerimiento patrimonial de riesgo cambiario	-	901,245,774	-	-	



(3) Gestión de riesgos (continuación)

(c) Riesgo de mercado (continuación)

(i) Riesgo cambiario (continuación)

La sensibilización al riesgo cambiario se resume a continuación al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

2024			
Posición respecto al dólar	Anual	Factor diario	
Incremento del deslizamiento	-	-	
	Cierre actual 31 de diciembre de 2024	Mes siguiente 31 de enero de 2025	Variación %
Tipos de cambio	36.6243	36.6243	0.0000 %
Cifras en córdobas	31 de diciembre de 2024	31 de enero de 2025	
Activos en US\$ + C\$ c.m.v.	83,743,825,755	83,743,825,755	
Pasivos en US\$ + C\$ c.m.v.	62,163,515,867	62,163,515,867	
Posición	21,580,309,888	21,580,309,888	
Variación por revalorización de activos:			-
Variación por revalorización de pasivos:			-
Ganancia (+) o Pérdida (-) Neta al mantener posición:			-
2023			
Posición respecto al dólar	Anual	Factor diario	
Incremento del deslizamiento	-	-	
	Cierre actual 31 de diciembre de 2023	Mes siguiente 31 de enero de 2024	Variación %
Tipos de cambio	36.6243	36.6243	0.0000 %
Cifras en córdobas	31 de diciembre de 2023	31 de enero de 2024	
Activos en US\$ + C\$ c.m.v.	79,309,876,785	79,309,876,785	
Pasivos en US\$ + C\$ c.m.v.	61,318,104,405	61,318,104,405	
Posición	17,991,772,380	17,991,772,380	
Variación por revalorización de activos:			-
Variación por revalorización de pasivos:			-
Ganancia (+) o Pérdida (-) Neta al mantener posición:			-



(3) Gestión de riesgos (continuación)

(c) Riesgo de mercado (continuación)

(ii) Riesgos de precio

El Banco se encuentra expuesto a riesgos de precio que surgen de las inversiones en instrumentos del exterior contabilizadas al valor razonable con Cambios en ORI.

Las inversiones dentro de la clasificación valor razonable con cambio en otro resultado integral del Banco se mantienen con fines de obtener flujos contractuales y poder venderlas en el momento que se requiera de liquidez.

Este tipo de inversión es aprobada por la Junta Directiva del Banco como parte de los programas de inversión anuales, de acuerdo con estas aprobaciones, el Banco puede invertir en los instrumentos emitidos en el exterior que sean permitidos en la Norma de Límites de Depósitos e Inversiones estipulada en la resolución n.º CD-SIBOIF-650-2-OCT20-2010 emitida por la Superintendencia.

Análisis de sensibilidad de los precios de las inversiones

Los análisis de sensibilidad han sido determinados con base en la exposición a los riesgos de precio de mercado de las inversiones al final del período sobre el que se informa, los cambios por variaciones de precios de mercado son registrados contablemente en cuentas patrimoniales.

(d) Otros riesgos

(i) Riesgo operacional

El Banco dispone de una herramienta para el reporte de eventos de riesgos operacionales. Dicha herramienta clasifica los eventos y factores de riesgos operacionales, así como fallas e insuficiencias, la cual permite que las diversas áreas de negocios y operativas del Banco notifiquen de manera proactiva los eventos de riesgo, con el propósito de implementar medidas preventivas y correctivas que contribuyan a minimizar los impactos negativos, asegurando el cumplimiento de los objetivos estratégicos del Banco.

Los eventos de riesgo operativo más significativos son presentados regularmente al Comité de Riesgos. Un resumen de estos eventos, junto con los principales indicadores de riesgo operativo, como pérdidas netas, indicadores clave, seguimiento de límites por tipo de evento, perfil de riesgo operativo, litigios legales, entre otros.

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(d) Otros riesgos (continuación)

(i) Riesgo operacional (continuación)

Se han asignado gestores de riesgo en las distintas áreas del Banco, quienes tienen la responsabilidad de identificar, reportar y desarrollar planes de mitigación para los eventos de riesgos que surjan o se materialicen en sus respectivas líneas de negocios u operativas. Así como fortalecer la cultura de riesgo en su área.

El Departamento de Riesgo Operativo cuenta con una herramienta que posibilita la aplicación dinámica de una metodología para identificar los procesos críticos de las principales líneas de negocios y operativas. A partir de estos resultados, se analizan las dependencias tecnológicas y los eventos de riesgo clave que podrían afectar el normal transcurso de las operaciones del Banco. De esta manera, se cuentan con los elementos necesarios para estructurar mecanismos de recuperación y garantizar la continuidad operacional del Banco en caso de un evento mayor que interrumpa el negocio.

(ii) Riesgo tecnológico

El Banco ha implementado una metodología para la gestión de riesgos de Tecnologías de la Información (TI) basada en mejores prácticas. Esta metodología posibilita la obtención de un perfil de riesgo tecnológico que se utiliza para monitorear los riesgos derivados del uso de tecnologías de la información.

Se dispone de una herramienta para la consolidación de eventos de riesgos tecnológicos con el objetivo de documentar e informar al Comité de Riesgos sobre los diversos eventos que interrumpen la operativa normal del negocio. Además, se identifican controles preventivos o correctivos para evitar nuevas interrupciones a los servicios que brinda Tecnologías de la Información (TI) a los negocios.

El Departamento de Riesgo Tecnológico participa activamente en el proceso de gestión de acceso de los sistemas principales y periféricos del Banco. Este proceso se rige por el principio de menor privilegio, revisa las matrices de acceso de manera que sea coherente con los procesos documentados y las funciones de cada puesto.



(3) Gestión de riesgos (continuación)

(d) Otros riesgos (continuación)

(iii) Seguridad de la información

El Banco cuenta con un marco de trabajo que contiene una serie de políticas internas alineadas a prácticas internacionales que incluyen ISO 27000. Este sistema de gestión se encarga de abordar algunos temas como:

- Garantizar la ciberseguridad: para lo cual el Banco ha adquirido diversas tecnologías con el fin de salvaguardar los sistemas de información y plataforma tecnológica que la sustenta, identificando posibles amenazas, protegiéndola de ataques y situaciones de peligro, detectando eventos sospechosos, respondiendo ante posibles incidentes y definiendo planes de recuperación y contingencia en caso de ser necesarios.
- Prevención de amenazas en sistemas de información: realizando evaluación de riesgos en nuevos productos y servicios ofrecidos por el Banco.
- Previniendo fugas de información: identificando los activos de información valiosos y definiendo controles alrededor de los mismos.



(4) Valor razonable

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el valor razonable de los activos y pasivos financieros, se describen a continuación:

Cuenta	Nota	2024		2023			
		Valor en libros	Nivel	Valor razonable	Valor en libros	Nivel	Valor razonable
Activos financieros:							
Valoración al valor razonable							
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	7	1,211,966,625	1	1,211,966,625	1,216,302,566	1	1,216,302,566
Valoración al costo amortizado							
Inversiones a costo amortizado, neto	8	75,340,780	1	75,165,389	37,271,711	1	37,291,702
Inversiones a costo amortizado, neto	8	6,015,019,725	3	6,014,567,995	6,617,467,800	3	6,617,361,898
Cartera de créditos, neta	9	61,912,052,358	2	63,395,064,099	52,798,989,677	2	52,978,061,936
Total		69,214,379,488		70,696,764,108	60,670,031,754		60,849,018,102
Pasivos financieros a costo amortizado:							
Obligaciones con el público	16 (a)	72,372,695,641	2	74,188,892,558	65,293,664,825	2	67,424,809,644
Obligaciones por emisión de deuda	16 (d)	109,058,707	3	109,058,396	-		-
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	16 (e)	6,362,209,685	3	6,339,531,582	8,402,910,896	3	8,329,002,101
Total		78,843,964,033		80,637,482,536	73,696,575,721		75,753,811,745



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2024

(4) Valor razonable (continuación)

A continuación, se presentan las principales técnicas de valoración, así como los insumos utilizados para la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros:

Instrumentos financieros	Jerarquía de valor razonable	Principales técnicas de valoración		Principales insumos utilizados
		Instrumentos activos		
Bonos corporativos emitidos por bancos de primer orden.	Nivel 1	Enfoque de mercado		Los datos de entrada son precios cotizados (sin ajustar) en mercados dinámicos, para activos idénticos a los que el Banco puede acceder en la fecha de la medición.
Bonos de Agencia de EE. UU.				
Bonos y Letras del Tesoro de EE. UU.				
Bonos del Ministerio de Hacienda y Crédito Público	Nivel 3	Método de valor presente neto (VPN)		Valor presente, el cual se calcula descontando los flujos futuros de la inversión utilizando la tasa específica pactada en el instrumento financiero.
Bonos del Banco Central de Nicaragua	Nivel 2	Método de valor presente neto (VPN)		Valor presente, el cual se calcula descontando los flujos futuros contractuales de pago utilizando tasas publicadas por el Banco Central de Nicaragua.
Cartera de créditos, neta				
Instrumentos pasivos				
Obligaciones con el público	Nivel 2	Método de valor presente neto (VPN)		Valor presente, el cual se calcula descontando los flujos futuros contractuales de pago utilizando tasas publicadas por el Banco Central de Nicaragua.
Obligaciones por emisión de deuda	Nivel 3	Método de valor presente neto (VPN)		Valor presente, el cual se calcula descontando los flujos futuros utilizando la tasa específica pactada en el instrumento financiero.
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	Nivel 3	Método de valor presente neto (VPN)		Valor presente, el cual se calcula descontando los flujos futuros de pago utilizando las tasas más recientes recibidas, la que se conforma sumando margen más tasa de referencia. Para el margen se usa el promedio de las últimas contrataciones y para la tasa de referencia se usa la Term SOFR en función de la frecuencia del pago de la obligación al día de corte del estado de situación financiera. El valor en libros de los instrumentos financieros a corto plazo se aproxima a su valor razonable debido a los vencimientos cercanos de estos instrumentos financieros.

(5) Activos sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los activos financieros sujetos a restricción, se describen a continuación:

Activo restringido	Causa de la restricción	Nota		2024	2023
1. Depósitos restringidos	Depósitos restringidos para garantizar cartas de crédito confirmadas por Commerzbank por C\$ 16.19 MM y C\$ 164.01 MM para 2024 y 2023, respectivamente. Asimismo, existen depósitos restringidos para garantizar operaciones de intercambio de tarjetas MasterCard por C\$ 16.93 MM y C\$ 14.93 MM para 2024 y 2023, respectivamente. Adicional, se reserva C\$ 5.5 MM Y C\$ 414.25 MM para 2024 y 2023 como respaldo de financiamientos recibidos.	6		38,617,575	593,190,072
2. Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	Para 2023, existen Bonos de Agencia y Bonos del Tesoro de Estados Unidos de América cedidos para requerimiento DPR. Para 2024 y 2023, existen Bonos Corporativos, Bonos del Tesoro y de Agencia de Estados Unidos de América cedidos para requerimiento a Pershing LLC. Para 2024 y 2023, existen Bonos del Tesoro de Estados Unidos de América cedidos para garantizar operaciones de intercambio de tarjetas Visa Internacional.	7		1,168,864,535	926,777,912
3. Inversiones a costo amortizado	Para 2024 y 2023, existen Bonos del Banco Central de Nicaragua cedidos en garantía al Banco de Fomento a la Producción. Para 2023 existen Letras del Tesoro de Estados Unidos de América cedidos para requerimiento DPR. Para 2023, existen Bonos de Pagos por Indemnización (BPI) emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público cedidos en garantía al FMO. Para 2024, existen Bonos Agencia de Estados Unidos de América cedidos para garantizar operaciones de intercambio de tarjetas Visa Internacional.	8		439,491,600	622,613,100
4. Cartera de créditos	Para 2024 existe cartera cedida en garantía (incluye principal e intereses) al Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE). Para 2023 existe cartera cedida en garantía (incluye principal e intereses) al Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), el Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS) y PROPARCO.	9 (i)		-	38,125,896
5. Otras cuentas por cobrar	Depósitos en garantía por arrendamientos de edificios donde funcionan algunas sucursales del Banco.			-	56,987,411
Total				76,544,787	-
Total				1,739,365	1,926,995
Total				2,264,139,584	3,464,836,551

(6) Efectivo y equivalentes de efectivo

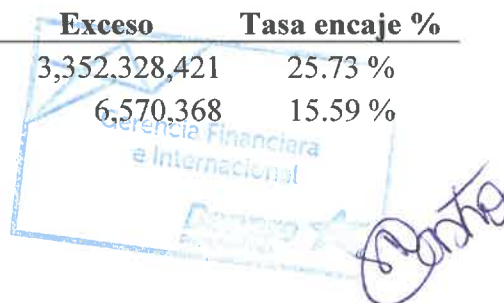
Un resumen del efectivo y equivalentes del efectivo se presenta a continuación:

	2024	2023
Moneda nacional		
Caja	2,611,341,255	2,014,114,984
Banco Central de Nicaragua (a)	8,066,566,164	6,722,885,312
Instituciones financieras	157,687,147	74,171,909
Cheques a compensar	2,156,821	94,105,554
Equivalentes de efectivo (d)	2,375,920,850	3,570,193,232
	<u>13,213,672,237</u>	<u>12,475,470,991</u>
Moneda extranjera (b)		
Caja	1,480,137,540	1,405,997,215
Banco Central de Nicaragua (a)	6,363,748,605	6,487,953,651
Instituciones financieras	4,146,434,279	5,466,085,736
Depósitos restringidos (c)	38,617,575	593,190,072
Cheques a compensar	1,703,261	60,991,446
Equivalentes de efectivo (d)	275,190,225	660,619,852
	<u>12,305,831,485</u>	<u>14,674,837,972</u>
Total	<u>25,519,503,722</u>	<u>27,150,308,963</u>

- (a) El encaje obligatorio del BCN, para ambas monedas la tasa del encaje diario es del diez por ciento (10 %) y quince por ciento (15 %) catorcenal.

En total cumplimiento del Encaje Legal estipulado en las normas financieras del Banco Central de Nicaragua en la sección II E y la circular con referencia circular n.º GG-006-JUNIO-2020-SARC referentes a Encajes bancarios del capítulo Operaciones con los bancos comerciales e instituciones financieras, la política de Encaje Legal será de una tasa obligatoria del diez por ciento (10 %) de los pasivos financieros sujetos a Encaje Legal de forma diaria y del quince por ciento (15 %) de dichos pasivos de forma catorcenal. A continuación, se detalla la posición de Encaje Legal al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Encaje obligatorio BCN 2024				
Tipo	Diario		Catorcenal	
Moneda	Exceso	Tasa encaje %	Exceso	Tasa encaje %
Nacional	4,943,710,402	25.83 %	3,352,328,421	25.73 %
Extranjero	62,722,636	15.65 %	6,570,368	15.59 %



(6) Efectivo y equivalentes de efectivo (continuación)

Tipo	Encaje obligatorio BCN 2023			
	Diario		Catorcenal	
Moneda	Exceso	Tasa encaje %	Exceso	Tasa encaje %
Nacional	4,044,780,049	25.10 %	806,518,724	18.01 %
Extranjero	71,117,970	16.71 %	5,229,170	15.49 %

(b) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, representa el equivalente de USD 328,937,355 y € 6,799,947 y USD 399,254,033 y € 1,582,132 respectivamente.

(c) Se detalla en la nota 5 la restricción de uso de los depósitos restringidos.

(d) Para 2024 existen Letras del BCN emitidos en córdobas con mantenimiento al valor con plazos entre 63 y 77 días y Certificado de Depósito a Plazo local emitido en dólares con plazo de 30 días con tasas entre 6.34 % y 7.50 %. Para 2023 existen del Letras del BCN emitidos en córdobas con mantenimiento al valor con plazos entre 77 y 84 días, Certificados de Depósito a Plazo local emitido en córdobas y dólares con plazos entre 28 y 32 días, CDP del exterior emitido en dólares con plazo de 31 días y reporto en córdobas con plazo de 36 días con tasas entre 4.00 % y 7.97 %.

Transacciones que no requirieron efectivo

Para efectos del estado de flujos de efectivo, se eliminaron partidas de inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral, por no requerir flujos de efectivo por C\$ 38,055,665 y C\$ 48,808,126 en concepto de aumento para 2024 y 2023, respectivamente.

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

Un detalle de las inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral se presenta a continuación:

	2024	2023
Instrumentos de deuda		
Bonos de agencia de EE. UU. (a)	152,739,466	148,816,088
Bonos del tesoro de EE. UU. (a)	137,113,975	156,780,167
Bonos corporativos (b)	922,113,184	910,706,311
Total	1,211,966,625	1,216,302,566



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2024

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

Para 2024 existen inversiones en bonos corporativos emitidos por bancos de primer orden en moneda dólares, con tasas entre 2.01 % y 6.80 %, bonos de agencia y bonos del tesoro de EE. UU. en moneda dólares con tasas entre 0.81 % y 1.00 % y con vencimientos entre 2025 y 2028.

Para 2023 existen inversiones en bonos corporativos emitidos por bancos de primer orden en moneda dólares, con tasas entre 2.01 % y 6.80 %, bonos de agencia y bonos del tesoro de EE. UU. en moneda dólares con tasas entre 0.81 % y 1.58 % y con vencimientos entre 2024 y 2028.

- (a) Para 2024 y 2023, existen inversiones en: bonos de agencia y bonos del Tesoro de EE. UU. que se encuentran garantizando operaciones por valor nominal de C\$ 71,234,264 y C\$ 338,591,654, respectivamente (ver nota 5).
- (b) Para 2024 y 2023, existen inversiones en bonos corporativos que se encuentran garantizando operaciones por valor nominal de C\$ 1,168,864,535 y C\$ 926,777,912, respectivamente (ver nota 5).

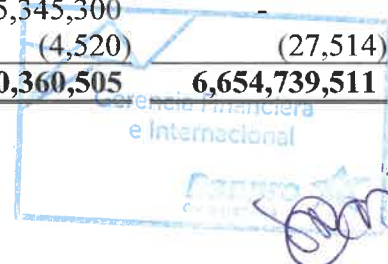
Los movimientos de las inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral para cada período contable presentado se detallan a continuación:

	2024	2023
Instrumentos de deuda		
Saldo al inicio del año	1,216,302,566	1,479,781,431
Pagos (amortizaciones del principal)	(86,605,082)	(358,720,522)
Intereses por cobrar	42,378,385	25,964,160
Ajuste por conversión de moneda	-	14,684,993
Ajuste por valoración	39,890,756	54,592,504
Saldo al final del año	1,211,966,625	1,216,302,566

(8) Inversiones a costo amortizado, neto

Un detalle de las inversiones a costo amortizado se presenta a continuación:

	2024	2023
Instrumentos de deuda gubernamental		
Bonos BCN (a)	1,534,715,755	1,982,562,648
Bonos por pagos de indemnización (BPI) (a)	447,091,069	605,869,289
Bonos del MHCP	1,149,157,695	2,741,872,055
Letras del BCN	2,884,055,206	1,287,189,835
Letras del Tesoro de EE. UU. (a)	-	37,273,198
Bonos de Agencia de EE. UU. (a)	75,345,300	-
Deterioro de inversiones	(4,520)	(27,514)
Total	6,090,360,505	6,654,739,511



(8) Inversiones a costo amortizado, neto (continuación)

Para 2024 existen inversiones en bonos del BCN emitidos en dólares con tasa 4.23 %, con vencimientos entre 2025 y 2028. Para 2023 existen inversiones en bonos del BCN emitidos en dólares con tasa 4.23 %, con vencimientos entre 2024 y 2028.

Para 2024 existen inversiones en bonos emitidos por el MHCP en dólares con tasas entre 5.99 % y 12.00 % con vencimientos entre 2025 y 2029. Para 2023 existen bonos emitidos por el MHCP en dólares con tasas entre 5.99 % y 12.00 % con vencimientos entre 2024 y 2029.

Para 2024 existen inversiones en Letras emitidas por el BCN con tasas entre 7.00 % y 9.73 % con vencimientos en el 2025. Para 2023 existen inversiones en Letras emitidas por el BCN con tasas entre 9.35 % y 9.73 % con vencimientos en el 2024.

Para 2024 existen inversiones en Bonos de Agencia de EE. UU. en dólares con tasas entre 3.86 % y 4.50 % con vencimientos en el 2025 y 2026.

Para 2023 existen inversiones en Letras del Tesoro de EE. UU. en dólares con tasas de 5.26 % con vencimientos en el 2024.

- (a) Para 2024 existen inversiones en: Bonos BCN y Bonos de Agencia de EE. UU. que se encuentran garantizando operaciones por valor nominal de C\$ 516,036,387. Para 2023 existen Bonos BCN, Bonos por indemnización y Letras del Tesoro de EE. UU. que se encuentran garantizando operaciones por valor nominal de C\$ 717,726,407 (ver nota 5).

Los movimientos de las inversiones a costo amortizado para cada período contable presentado se detallan a continuación:

	2024	2023
Saldo al inicio del año	6,654,739,511	7,237,223,435
Adiciones	5,231,491,817	2,414,187,483
Pagos (amortizaciones del principal)	(6,336,247,453)	(3,570,071,058)
Intereses por cobrar	540,353,637	495,344,903
Ajuste por conversión de moneda	-	78,080,881
Movimiento por deterioro de inversiones	22,993	(26,133)
Saldo al final del año	6,090,360,505	6,654,739,511



(9) Cartera de créditos, neto

(a) Resumen de saldos de carteras de créditos, vigentes, vencidos y en cobro judicial estratificados por tipo de crédito, interés y provisión

	2024	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	Cobro judicial	Total
Créditos comerciales							
Comerciales	20,047,179,551	-	-	826,511,362	39,895,857	149,321,737	21,062,908,507
Agrícolas	8,452,374,714	61,478,538	1,005,819,637	1,005,819,637	64,846,648	39,009,954	9,623,529,491
Ganaderos	466,902,011	30,691,163	9,963,967	9,963,967	3,776,113	5,922,554	517,255,808
Industriales	8,693,110,511	-	164,809,350	164,809,350	10,602,845	11,607,004	8,880,129,710
Factoraje	960,901,601	-	-	-	3,395,258	-	964,296,859
Deudores por cartas de crédito emitidas	32,556,321	-	-	-	-	-	32,556,321
Préstamos sector público no financiero	673,499,641	-	-	-	-	-	673,499,641
Deudores por venta de bienes a plazo	533,668,489	-	-	-	-	-	533,668,489
Sobregiros	12,961,683	-	-	-	-	-	12,961,683
Créditos de consumo							
Tarjetas de crédito personales	5,263,888,547	-	-	211,038,970	65,634,626	-	5,540,562,143
Préstamos personales	6,616,262,871	520,694	351,207,748	351,207,748	86,997,549	971,224	7,035,960,086
Préstamos de vehículos	2,368,630,423	-	-	1,635,152	2,463,067	611,395	2,373,340,037
Créditos hipotecarios							
Hipotecarios para vivienda	5,337,242,791	71,828,623	168,541,156	168,541,156	50,427,888	67,355,847	5,695,396,305
Créditos de arrendamientos financieros							
Inmuebles	328,271,180	5,847,339	3,364,230	3,364,230	1,544,375	877,115	339,904,239
Maquinaria y equipo	127,985,959	-	18,364,854	18,364,854	-	-	146,350,813
	59,915,436,293	170,366,357	2,761,256,426	2,761,256,426	329,584,226	275,676,830	63,452,320,132
Comisiones devengadas con la tasa de intereses efectiva	(107,958,892)	(138,194)	(3,078,232)	(3,078,232)	(514,855)	(125,493)	(111,815,666)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	795,510,782	11,740,132	34,534,754	34,534,754	-	-	841,785,668
Menos: Provisión de cartera de créditos	(1,049,024,526)	(7,278,312)	(349,318,971)	(349,318,971)	(195,330,181)	(148,130,959)	(1,749,082,949)
	59,553,963,657	174,689,983	2,443,393,977	2,443,393,977	133,739,190	127,420,378	62,433,207,185
Menos: Provisión voluntaria y anticíclica cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	(521,154,827)
Total de cartera de créditos, neta	59,553,963,657	174,689,983	2,443,393,977	2,443,393,977	133,739,190	127,420,378	61,912,052,358

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

(a) Resumen de saldos de carteras de créditos, vigentes, vencidos y en cobro judicial estratificados por tipo de crédito, interés y provisión (continuación)

	2023	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	Cobro judicial	Total
Créditos comerciales							
Comerciales		16,296,627,666	-	869,698,634	37,301,973	147,689,317	17,351,317,590
Agrícolas		8,016,255,312	18,433,422	1,050,098,201	921,744	41,386,403	9,127,095,082
Ganaderos		439,088,500	32,220,728	10,947,510	28,081	11,615,971	493,900,790
Industriales		7,875,637,290	-	4,059,642	-	7,809,520	7,887,506,452
Factoraje		683,463,224	-	-	-	-	683,463,224
Deudores por cartas de crédito emitidas		170,870,972	-	-	-	-	170,870,972
Préstamos sector público no financiero		804,664,294	-	-	-	-	804,664,294
Deudores por venta de bienes a plazo		513,481,471	-	-	37,324	-	513,518,795
Sobregiros		6,225,372	-	-	-	-	6,225,372
Créditos de consumo							
Tarjetas de crédito personales		3,991,658,083	-	115,676,979	44,955,627	-	4,152,290,689
Préstamos personales		5,507,741,718	-	205,537,503	79,531,156	7,838,207	5,800,648,584
Préstamos de vehículos		1,235,180,330	-	5,863,448	2,430,910	1,566,677	1,245,041,365
Créditos hipotecarios							
Hipotecarios para vivienda		4,978,844,646	26,562,607	182,994,318	32,721,456	96,636,794	5,317,759,821
Créditos de arrendamientos financieros							
Inmuebles		361,886,803	-	3,934,451	382,969	-	366,204,223
Maquinaria y equipo		11,559,020	-	19,502,169	-	-	31,061,189
		50,893,184,701	77,216,757	2,468,312,855	198,311,240	314,542,889	53,951,568,442
Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva							
		(101,988,281)	(212,860)	(3,301,161)	(38,155)	(272,806)	(105,813,263)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos							
		668,494,952	7,472,002	24,159,287	-	-	700,126,241
		(790,926,467)	(846,888)	(278,596,244)	(94,307,542)	(158,604,080)	(1,323,281,221)
Menos: Provisión de cartera de créditos							
		50,668,764,905	83,629,011	2,210,574,737	103,965,543	155,666,003	53,222,600,199
Menos: Provisión voluntaria y anticipo de cartera de créditos							
		-	-	-	-	-	(423,610,522)
Total de cartera de créditos, neta							
		50,668,764,905	83,629,011	2,210,574,737	103,965,543	155,666,003	52,798,989,677

Geol Financiera
nacional

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

(b) Resumen de concentración de cartera bruta por sector económico

Sectores	2024		2023	
	Saldo	Relación porcentual	Saldo	Relación porcentual
Comerciales	21,394,487,928	34 %	17,642,428,130	33 %
Industriales	9,003,405,617	14 %	7,825,812,764	15 %
Agrícolas	9,649,682,055	15 %	9,312,028,283	17 %
Ganaderos	522,502,972	1 %	476,816,148	1 %
Personales	9,429,300,123	15 %	7,045,689,955	13 %
Viviendas	5,695,396,306	9 %	5,317,759,820	10 %
Tarjetas	5,540,562,141	9 %	4,152,290,689	8 %
Otros (a)	2,216,982,990	3 %	2,178,742,653	3 %
Total	63,452,320,132	100 %	53,951,568,442	100 %

(a) Venta plazo, *factoring*, sector público no financiero, documentos descontados, cartas emitidas y sobregiros.

(c) Resumen de concentración de cartera bruta por región

Región	2024		2023	
	Saldo	Relación porcentual	Saldo	Relación porcentual
Managua	53,505,613,388	84 %	45,794,726,123	85 %
Pacífico	2,972,181,675	5 %	2,713,179,219	5 %
Centro	2,354,914,381	4 %	1,711,704,986	3 %
Atlántico	370,704,720	1 %	272,875,811	1 %
Norte	4,248,905,968	6 %	3,459,082,303	6 %
Total	63,452,320,132	100 %	53,951,568,442	100 %

Gerencia Financiera
e Internacional

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2024

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)**(d) Resumen de concentración de cartera bruta de deudores relacionados**

Partes relacionadas	2024		2023	
	Saldo	Relación porcentual	Saldo	Relación porcentual
Unidad de interés n.º 1	584,013,404	16 %	584,360,557	17 %
Unidad de interés n.º 2	539,116,489	15 %	486,348,270	14 %
Unidad de interés n.º 3	415,662,477	11 %	418,943,230	12 %
Unidad de interés n.º 4	274,958,257	7 %	275,706,233	8 %
Unidad de interés n.º 5	250,269,694	7 %	111,023,781	3 %
Otras unidades de interés	1,603,891,245	44 %	1,541,528,591	46 %
Total	3,667,911,566	100 %	3,417,910,662	100 %

(e) Resumen de concentración de cartera por grupos de interés mayor al 10 % de las bases de adecuación capital

Grupos vinculados	2024		2023	
	Saldo	Relación porcentual	Saldo	Relación porcentual
Grupo n.º 1	2,976,253,102	20 %	2,755,420,812	20 %
Grupo n.º 2	1,664,990,725	11 %	1,417,074,024	11 %
Grupo n.º 3	-	0 %	-	0 %
Grupo n.º 4	1,831,679,718	12 %	1,668,079,623	12 %
Grupo n.º 5	1,517,203,322	10 %	1,512,618,866	11 %
Grupo n.º 6	2,206,435,222	15 %	1,764,629,089	13 %
Grupo n.º 7	-	0 %	-	0 %
Grupo n.º 8	3,028,504,006	20 %	2,615,833,792	19 %
Grupo n.º 9	1,845,444,307	12 %	1,833,162,232	14 %
Total	15,070,510,402	100 %	13,566,818,438	100 %



(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

(f) Detalle de cartera de créditos por días de mora y tipo de crédito

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

2024						
Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos	Comercial	Consumo	Hipotecario	Arrendamientos financieros	Relación porcentual
Al día	333,355	40,499,360,708	13,961,586,030	5,187,418,838	421,658,713	94.67%
1 a 30	9,782	1,022,727,240	608,492,491	236,202,749	17,124,888	2.97%
31 a 60	2,418	357,130,355	164,849,132	106,982,689	748,099	0.99%
61 a 90	1,365	112,223,617	82,313,834	47,008,294	44,301,867	0.45%
91 a 180	2,599	74,018,248	152,175,944	45,118,990	1,072,310	0.43%
181 a 360	63	64,396,574	444,835	26,875,698	1,349,175	0.15%
Más de 360	70	170,949,767	-	45,789,047	-	0.34%
Total	349,652	42,300,806,509	14,969,862,266	5,695,396,305	486,255,052	100.00 %
						Provisión
						1,096,032,278
						110,730,609
						130,311,095
						78,370,157
						151,254,276
						76,261,268
						106,123,266
						1,749,082,949

2023						
Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos	Comercial	Consumo	Hipotecario	Arrendamientos financieros	Relación porcentual
Al día	254,976	35,562,645,650	10,460,530,289	4,859,710,278	333,980,166	94.93 %
1 a 30	7,908	431,468,866	406,182,350	198,050,222	59,567,329	2.03 %
31 a 60	2,046	565,815,299	135,500,574	107,199,678	2,608,241	1.50 %
61 a 90	1,181	233,553,324	61,621,934	23,441,394	726,706	0.59 %
91 a 180	1,930	27,158,149	128,298,936	47,263,695	-	0.38 %
181 a 360	62	33,815,783	5,846,555	39,055,573	382,970	0.15 %
Más de 360	82	184,105,500	-	43,038,981	-	0.42 %
Total	268,185	37,038,562,571	11,197,980,638	5,317,759,821	397,265,412	100.00 %
						Provisión
						880,310,522
						84,284,471
						35,823,904
						71,803,416
						85,425,427
						53,069,503
						112,563,978
						1,323,281,221



(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

(g) Detalle de cartera por clasificación y provisión (tipo de riesgo)

2024												
Categorías	Cantidad de créditos	Comercial		Consumo		Hipotecaria		Arrendamientos financieros		Total		Provisión
		Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	
A	339,335	36,034,210,642	374,771,193	14,217,943,489	287,736,883	5,433,132,330	40,183,271	408,951,740	4,720,087	56,094,238,201	707,411,434	
B	3,509	3,928,107,837	147,999,082	269,335,580	13,893,923	83,390,450	1,119,373	27,190,251	1,379,514	4,308,024,118	164,391,892	
C	2,313	1,743,964,360	294,750,268	199,795,753	41,317,892	60,231,277	3,708,824	1,840,831	370,902	2,005,832,221	340,147,886	
D	3,472	238,189,550	58,354,460	238,421,909	119,210,964	28,448,091	8,092,967	45,847,330	22,923,665	550,906,880	208,582,056	
E	1,023	356,334,120	231,113,893	44,365,535	44,365,534	90,194,157	50,645,353	2,424,900	2,424,901	493,318,712	328,549,681	
Total	349,652	42,300,806,509	1,106,988,896	14,969,862,266	506,525,196	5,695,396,305	103,749,788	486,255,052	31,819,069	63,452,320,132	1,749,082,949	

2023												
Categorías	Cantidad de créditos	Comercial		Consumo		Hipotecaria		Arrendamientos financieros		Total		Provisión
		Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	
A	261,024	32,632,148,907	341,296,969	10,699,916,710	215,950,249	5,071,742,064	37,498,348	310,145,207	3,801,318	48,713,952,888	598,546,884	
B	2,521	2,573,894,729	67,829,378	190,953,675	9,894,757	72,263,258	937,257	23,098,652	1,156,894	2,860,210,314	79,818,286	
C	1,611	1,228,527,731	181,012,290	105,124,376	22,016,583	41,291,850	2,594,050	2,651,997	536,138	1,377,595,954	206,159,061	
D	2,357	313,806,471	73,384,116	168,617,955	84,299,709	30,884,042	7,675,933	59,375,371	29,687,685	572,683,839	195,047,443	
E	672	290,184,733	152,795,786	33,367,922	33,367,928	101,578,607	55,551,649	1,994,185	1,994,184	427,125,447	243,709,547	
Total	268,185	37,038,562,571	816,318,539	11,197,980,638	365,529,226	5,317,759,821	104,257,237	397,265,412	37,176,219	53,951,568,442	1,323,281,221	



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2024

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

- (h) El importe de los créditos vencidos que fueron saneados de los activos, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, corresponden a C\$ 411,462,010 y C\$ 337,884,888, respectivamente.
- (i) El monto de las garantías adicionales y concesiones otorgadas en los créditos reestructurados, al 31 de diciembre de 2024 y 2023 asciende a C\$ 5,243,410,744 y C\$ 4,214,109,999, respectivamente.
- (j) Saldos de la cartera de créditos que se encuentran garantizando préstamos obtenidos por el Banco:

2024				
Institución financiera	Categoría de riesgo	Principal	Interés	Total
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	A	466,194,001	1,453,457	467,647,458
Total		466,194,001	1,453,457	467,647,458

2023				
Institución financiera	Categoría de riesgo	Principal	Interés	Total
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	A	814,412,073	3,324,250	817,736,323
PROPARCO	A/B	62,471,820	2,750,791	65,222,611
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS)	A	3,637,260	27,317	3,664,577
Total		880,521,153	6,102,358	886,623,511

- (k) El monto total de las operaciones de factoraje otorgados para 2024 y 2023 es por la suma de C\$ 960,901,601 y C\$ 683,463,224, respectivamente.



(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

(l) Desglose de los ingresos de intereses y comisiones por tipo de crédito:

	2024	2023
Créditos comerciales	3,534,092,552	3,107,371,408
Créditos de consumo	2,610,969,003	2,014,768,454
Créditos hipotecarios	567,198,219	532,245,671
Créditos arrendamientos	31,248,556	34,365,608
Total	6,743,508,330	5,688,751,141

(m) Impacto en el estado de resultados derivado de la suspensión de la acumulación de intereses de la cartera vencida y en cobro judicial:

	2024	2023
Intereses en suspenso de cartera de créditos	145,476,671	129,097,651

(n) Monto de los intereses devengados no cobrados registrados en cuentas de orden:

	2024	2023
Intereses en cuentas de orden	138,794,804	119,661,520

(o) Resumen de las líneas de crédito registradas en cuentas de orden y contingentes:

	2024	2023
Líneas de crédito de utilización automática	18,462,260,888	14,917,404,618
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	5,224,419,493	3,458,476,080
Total	23,686,680,381	18,375,880,698



(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

(p) Resumen de las garantías que respaldan la cartera de créditos

	2024			2023		
	Saldo de cartera garantizada (b)	Monto de la garantía	Porcentaje sobre la cartera	Saldo de cartera garantizada (b)	Monto de la garantía	Porcentaje sobre la cartera
Hipotecaria	26,918,712,906	65,744,565,417	244 %	22,821,387,394	56,107,454,053	246 %
Prendaria	19,058,589,461	40,061,794,734	210 %	15,425,732,781	34,547,355,149	224 %
Líquida (a)	129,831,436	4,852,454,312	3.738 %	109,245,110	1,834,413,988	1.679 %
Hipotecaria, prendarias y fiduciarias (b)	1,028,248,162	-	0 %	981,419,257	-	0 %
Endoso de acciones de empresas del país	19,308,042	21,211,966	110 %	19,643,820	21,211,966	108 %
Endoso de facturas	-	1,186,364,616	0 %	12,866,983	670,161,194	5.208 %
Cesión de contratos de arriendo	54,698,555	1,366,096,877	2.498 %	841,710,062	1,468,594,092	174 %
Cesión de cuentas por cobrar	776,654,256	1,409,119,943	181 %	541,228,083	1,321,221,623	244 %
Endoso de letras de cambio no avaladas por bancos	78,281,746	71,774,472	92 %	-	51,072,586	0 %
Cesión de derechos de cuotas de pago	300,453,343	657,108,413	219 %	331,689,884	736,095,954	222 %
Otras garantías	1,174,782,585	2,683,721,660	228 %	-	2,333,472,695	0 %
Total	49,539,560,492	118,054,212,410		41,084,923,374	99,091,053,300	

(a) Las garantías líquidas aceptadas por el banco están explicadas en la nota 2 (c) (ii)

(b) Incluye garantías que amparan cartera contingente.

El crédito amparado no se repite; se presenta el saldo de la garantía en el préstamo con mayor exposición (puede variar mes a mes), esto se puede dar cuando un crédito está amparado por dos o más tipos de garantías o en el caso que la garantía ampare dos o más créditos.



(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

- (q) Un detalle del movimiento de la provisión de la cartera de créditos es presentado a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo inicial	(1,746,891,743)	(1,524,188,311)
Más:		
Constitución de reserva para cartera	(977,553,625)	(604,813,619)
Mantenimiento de valor	-	(18,293,667)
Menos:		
Saneamiento de tarjeta de crédito	236,135,062	160,202,752
Saneamiento de cartera de crédito	175,326,948	177,682,136
Traslado a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	39,754,286	38,918,376
Otras disminuciones	2,991,296	23,600,590
Saldo final	<u>(2,270,237,776)</u>	<u>(1,746,891,743)</u>

- (r) Explicación de las principales variaciones en la cartera vencida y en cobro judicial identificando, entre otros: reestructuraciones, adjudicaciones, saneamientos, traspasos hacia la cartera vigente.

Los saldos al 31 de diciembre de 2024 de la cartera vencida y en cobro judicial (C\$ 605,261,056) incrementaron en 18 % (C\$ 92,406,927) con respecto a diciembre de 2023 (C\$ 512,854,129); por otra parte, las provisiones constituidas para la cartera vencida y en cobro judicial ascienden a C\$ 343,461,140 (46.75 %) y el índice de calidad crediticia (provisión total entre cartera vencida y en cobro judicial) para el presente período es de 375.08 % (2023: 340.62 %).



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2024

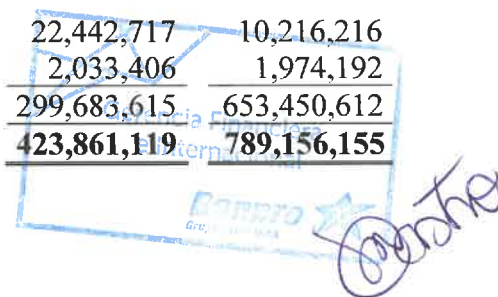
(10) Cuentas por cobrar, neto

(a) El del saldo de cuentas por cobrar se detalla a continuación:

	2024	2023
En moneda nacional		
Otras partidas pendientes de cobro (a)	124,177,504	135,705,543
Cuentas por cobrar al personal	1,315,378	295,287
Depósitos en garantía	267,878	346,896
	125,760,760	136,347,726
Provisión para cuentas por cobrar (b)	(10,074,455)	(17,395,424)
	115,686,305	118,952,302
En moneda extranjera		
Otras partidas pendientes de cobro (a)	299,683,615	653,450,612
Depósitos en garantía	1,471,487	1,580,099
Cuentas por cobrar al personal	1,143,328	1,037,375
	302,298,430	656,068,086
Menos - Provisión para cuentas por cobrar (b)	(30,313,797)	(32,593,270)
	271,984,633	623,474,816
Total	387,670,938	742,427,118

(a) La composición del saldo otras cuentas por otras partidas pendientes de cobro se detallan a continuación:

	2024	2023
En moneda nacional		
Partidas pendientes de liquidar (principalmente ACH)	71,931,369	78,450,228
Partidas pendientes de liquidar con emisores de tarjetas	49,008,127	54,158,004
Comisiones por cobrar	3,238,008	3,097,311
	124,177,504	135,705,543
En moneda extranjera		
Remesadoras	106,652,850	473,585,804
Partidas pendientes de liquidar (principalmente ACH)	79,472,668	96,821,325
Cargos por cobrar - Seguros	52,658,794	42,675,418
Comisiones por cobrar	36,423,180	28,177,657
Partidas pendientes de liquidar con emisores de tarjetas	22,442,717	10,216,216
Cargos por cobrar - Avalúos	2,033,406	1,974,192
	299,683,615	653,450,612
Saldo final	423,861,119	789,156,155



(10) Cuentas por cobrar, neto (continuación)

(b) El movimiento de provisión de cuentas por cobrar se detalla a continuación:

	2024	2023
Saldo de provisión al inicio del año	(49,988,694)	(41,731,267)
Más:		
Provisión	(66,418,071)	(57,545,277)
Mantenimiento de valor	-	(292,214)
Menos:		
Saneamiento	31,770,856	19,562,816
Disminución de provisiones	44,247,657	30,017,248
Saldo al final del año	(40,388,252)	(49,988,694)

(11) Activos recibidos en recuperación de créditos

(a) Un detalle del saldo de los activos recibidos en recuperación de créditos se presenta a continuación:

	2024	2023
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Bienes muebles	24,696,725	47,994,076
Bienes inmuebles	421,874,109	558,875,760
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos (b)	(430,455,757)	(496,636,933)
Saldo	16,115,077	110,232,903

(b) El movimiento de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos:

	2024	2023
Movimiento de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Saldo de provisión al inicio del año	(496,636,933)	(579,816,503)
Más:		
Provisión cargada a resultados	(121,724,329)	(137,990,875)
Provisión trasladada de la cartera de créditos	(39,754,287)	(38,918,376)
Menos:		
Bajas por ventas de bienes adjudicados	92,405,317	87,848,805
Ingresos por disminución de provisión	135,254,475	172,240,016
Saldo al final del año	(430,455,757)	(496,636,933)



(12) Participaciones

Los saldos en participaciones se presentan en el detalle siguiente:

	2024	2023
Participaciones en Subsidiarias (a)		
Almexsa	198,104,736	190,066,028
Provalores, S. A.	173,932,000	155,233,449
	<u>372,036,736</u>	<u>345,299,477</u>
Participaciones en Asociadas (b)		
ACH de Nicaragua, S. A.	6,750,000	6,750,000
Bolsa de Valores de Nicaragua	2,625,100	2,625,100
Central Nicaragüense de Valores	717,000	717,000
	<u>10,092,100</u>	<u>10,092,100</u>
Total participaciones	<u>382,128,836</u>	<u>355,391,577</u>

(a) Participaciones en Subsidiarias

El Banco tiene inversiones en acciones en PROVALORES, S. A. y Almacenadora de Exportaciones, S. A. (ALMEXSA) que, para efectos de estos estados financieros separados, son valuadas por el método de participación.



(12) Participaciones (continuación)

(a) Participaciones en Subsidiarias (continuación)

A continuación, se presenta un resumen de las operaciones de estas entidades para los años 2024 y 2023:

Descripción	2024		2023	
	Almacenadora de		Almacenadora de	
	Provalores, S. A. (1)	Exportaciones, S. A. (2)	Provalores, S. A. (1)	Exportaciones, S. A. (2)
Total activos	200,256,743	210,651,005	180,639,800	202,254,623
Total pasivos	26,324,743	12,546,269	25,406,351	12,188,595
Patrimonio neto	173,932,000	198,104,736	155,233,449	190,066,028
Utilidades que afectan el estado de resultado del Banco	18,724,998	8,058,784	18,364,391	8,480,417
Fecha de adquisición o constitución	Abril de 2007	Marzo de 2005	Abril de 2007	Marzo de 2005
Porcentaje de participación	99.94 %	99.99 %	99.94 %	99.99 %

- PROVALORES, S. A.:** El objetivo principal de la Entidad es efectuar operaciones por cuenta propia o de terceros en la intermediación de valores registrados en la Bolsa de Valores de Nicaragua mediante Agentes Corredores de Bolsa debidamente autorizados para operar. Asimismo, brinda los servicios de custodia de valores, y estructuración y administración de emisiones de valores. La actividad de la Entidad se encuentra sujeta a la vigilancia y supervisión de la Superintendencia.
- Almacenadora de Exportaciones, S. A. (ALMEXSA):** La actividad principal de la Entidad consiste en brindar servicios de guarda y conservación de bienes o mercaderías; en la expedición de certificados de depósitos y bonos de prenda. Las operaciones de la Entidad están reguladas por la Superintendencia; por consiguiente, los servicios de almacenamiento, guarda y conservación de bienes o mercaderías bajo bonos de prenda sólo pueden ser prestados a través de bodegas previamente autorizadas por la Superintendencia.



(12) Participaciones (continuación)

(a) Participaciones en Subsidiarias (continuación)

Un detalle del movimiento de las inversiones en subsidiarias se presenta a continuación:

	2024	2023
Participaciones en subsidiarias		
Saldo inicial	345,299,477	318,525,259
Más:		
Utilidades del ejercicio que afectan la participación en las inversiones del Banco	26,783,782	26,844,808
Menos:		
Partidas que afectaron otros resultados integrales	(46,523)	(70,590)
Saldo final	<u>372,036,736</u>	<u>345,299,477</u>

(b) Participaciones en Asociadas

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Banco tiene inversión en acciones en la sociedad ACH de Nicaragua, S. A. por valor de C\$ 6,750,000, en la Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A. por valor de C\$ 2,625,100, y en la Central Nicaragüense de Valores, S. A. por un valor de C\$ 717,000. Para efectos de estos estados financieros separados, son valuadas al costo de adquisición.



(13) Activo material

A continuación, se presenta un resumen de las propiedades, planta y equipo:

2024								
	Terrenos	Edificios e instalaciones	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computación	Vehículos	Construcciones en curso	Mejoras a propiedades recibidas en alquiler	Total activo material
Costo								
Saldo inicial	121,682,039	1,244,362,426	1,550,912,187	201,965,317	143,173,351	539,086,884	54,618,741	3,855,800,945
Adiciones	-	-	179,214,519	40,370,991	5,929,474	14,869,381	6,613,888	246,998,253
Bajas	-	-	(19,112,087)	(6,249,634)	(1,783,385)	(1,485,504)	(326,846)	(28,957,456)
Trasladados (a)	115,224,921	(16,926,039)	-	-	-	(98,298,882)	-	-
Saldo final	236,906,960	1,227,436,387	1,711,014,619	236,086,674	147,319,440	454,171,879	60,905,783	4,073,841,742
Depreciación acumulada								
Saldo inicial	-	436,362,511	1,116,406,331	127,214,342	78,995,466	-	32,108,274	1,791,086,924
Gasto del año	-	38,824,462	126,527,015	21,251,671	10,525,149	-	6,981,863	204,110,160
Bajas	-	-	(18,541,332)	(6,046,273)	(1,709,560)	-	(326,846)	(26,624,011)
Saldo final	-	475,186,973	1,224,392,014	142,419,740	87,811,055	-	38,763,291	1,968,573,073
Saldo al 31 de diciembre de 2024	236,906,960	752,249,414	486,622,605	93,666,934	59,508,385	454,171,879	22,142,492	2,105,268,669

(a) Para el período de 2024, el Banco recibió documentación legal en la que se estableció extinción del régimen del condominio del terreno en la que se encuentra ubicado el Centro Financiero I y Centro Financiero II. Esta acción legal permitió al Banco un aumento en terreno por C\$ 115,224,921.



(13) Activo material (continuación)

A continuación, se presenta un resumen de las propiedades, planta y equipo: (continuación)

2023								
	Terrenos	Edificios e instalaciones	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computación	Vehículos	Construcciones en curso	Mejoras a propiedades recibidas en alquiler	Total activo material
Costo								
Saldo inicial	122,255,956	1,216,717,841	1,122,446,072	514,080,638	145,371,205	563,284,099	47,150,306	3,731,306,117
Adiciones	-	-	183,954,678	35,206,208	4,916,324	6,952,362	7,822,330	238,851,902
Bajas	(573,917)	(3,058,550)	(75,710,067)	(16,731,061)	(7,114,178)	-	(353,895)	(103,541,668)
Ajustes	-	-	(5,790,452)	(4,578,512)	-	(446,442)	-	(10,815,406)
Traslados	-	30,703,135	326,011,956	(326,011,956)	-	(30,703,135)	-	-
Saldo final	121,682,039	1,244,362,426	1,550,912,187	201,965,317	143,173,351	539,086,884	54,618,741	3,855,800,945
Depreciación acumulada								
Saldo inicial	-	397,714,833	816,352,717	395,765,059	75,623,254	-	25,738,441	1,711,194,304
Gasto del año	-	40,594,862	100,672,071	21,838,978	10,486,385	-	6,723,728	180,316,024
Bajas	-	(1,947,184)	(74,443,078)	(16,565,074)	(7,114,173)	-	(353,895)	(100,423,404)
Traslados	-	-	273,824,621	(273,824,621)	-	-	-	-
Saldo final	-	436,362,511	1,116,406,331	127,214,342	78,995,466	-	32,108,274	1,791,086,924
Saldo al 31 de diciembre de 2023	121,682,039	807,999,915	434,505,856	74,750,975	64,177,885	539,086,884	22,510,467	2,064,714,021

Saldo al 31 de diciembre de 2023



(14) Activos intangibles

Un detalle del movimiento de activos intangibles de vida útil finita se presenta a continuación:

	2024	2023
Costo inicial	507,286,038	533,564,206
Costo de adquisición	288,910,865	207,088,075
Retiros	(236,045,237)	(233,366,243)
	<u>560,151,666</u>	<u>507,286,038</u>
Amortizaciones		
Saldo inicial	(165,065,975)	(213,483,625)
Retiros	236,045,237	233,366,243
Amortización	(268,018,304)	(184,948,593)
	<u>(197,039,042)</u>	<u>(165,065,975)</u>
	<u>363,112,624</u>	<u>342,220,063</u>

Las vidas útiles de las licencias en usos oscilan entre 1 y 5 años, según lo expuesto en los contratos obtenidos con los proveedores de estas.

(15) Activos y pasivos fiscales

(a) Importe reconocido en saldos de balance

	2024	2023
Pasivos fiscales		
Impuesto sobre la renta por pagar	82,061,858	48,271,770
Pasivo por impuesto de renta diferido	113,122,600	104,375,576
Total	<u>195,184,458</u>	<u>152,647,346</u>

Al 31 de diciembre de 2024, se han identificado activos por impuesto diferido, por pérdidas no realizadas de inversiones registradas al valor razonable con cambios en otros resultados integrales; sin embargo, el Banco ha determinado que no es probable que, en futuros pagos de impuestos, estas pérdidas puedan ser utilizadas en la declaración del pago del impuesto sobre la renta, ya que no se espera vender estas inversiones bajo la valoración de pérdida.

(b) Importe reconocido en resultados del ejercicio

	2024	2023
Gasto por impuesto corriente		
Gasto	844,947,195	720,269,050
	<u>844,947,195</u>	<u>720,269,050</u>
Gasto (ingreso) por impuesto diferido		
Diferencias temporarias	9,613,241	8,206,371
	<u>9,613,241</u>	<u>8,206,371</u>
Total	<u>854,560,436</u>	<u>728,475,421</u>

(15) Activos y pasivos fiscales (continuación)

(c) Importe reconocido en Otro Resultado Integral

	2024	2023
Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio		
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que no se reclasifican	866,217	(1,666,830)
	<u>866,217</u>	<u>(1,666,830)</u>
Total	866,217	(1,666,830)

(d) Conciliación del impuesto sobre la renta

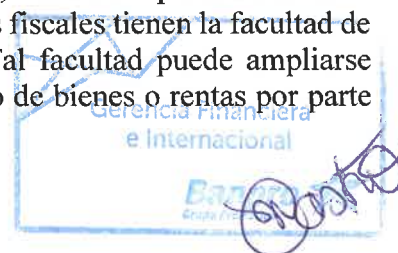
	2024	2023
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales	3,006,213,077	2,625,732,598
Contribuciones por leyes especiales SIBOIF	(80,481,508)	(79,245,064)
Contribuciones por leyes especiales FOGADE	(160,331,007)	(146,762,661)
Renta bruta antes de impuesto sobre la renta	2,765,400,562	2,399,724,873
Menos: Ingresos no gravables	(106,737,052)	(126,386,814)
Menos (más): Diferencias temporarias	(26,391,999)	(27,115,442)
Más: Gastos no deducibles	184,219,140	154,674,216
Renta neta gravable	2,816,490,651	2,400,896,833
Tasa aplicable	30 %	30 %
Gasto por impuesto corriente	<u>844,947,195</u>	<u>720,269,050</u>

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, se realizaron pagos por C\$ 694,546,869 y C\$ 592,398,842 respectivamente, en concepto de anticipos de renta anual.

De conformidad con la Ley 822/2012, las instituciones financieras supervisadas por la Superintendencia están sujetas a un anticipo mensual del pago mínimo definitivo que será el monto mayor resultante de comparar el 30 % de las utilidades mensuales y el 3 % de la renta bruta mensual. El pago del impuesto sobre la renta será el monto mayor que resulte de comparar el pago mínimo definitivo, con el 30 % aplicable a la renta gravable. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el gasto por impuesto sobre la renta del Banco se determinó conforme el 30 % aplicable a su renta neta gravable.

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

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



(15) Activos y pasivos fiscales (continuación)

(e) Movimiento en el saldo de impuesto diferido

	Reconocido				Saldo neto al 31 de diciembre de 2024		
	Saldo neto al 31 de diciembre de 2023	En resultados del ejercicio	En otro resultado integral	En ajuste de transición	Resultado acumulado	Activos por impuesto diferido	Pasivos por impuesto diferido
Pasivos por impuesto diferido							
Gastos por emisión y colocación de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	7,403,924	(3,539,409)	-	-	-	-	3,864,515
Depreciación de activos materiales	91,244,936	9,530,052	-	-	-	-	100,774,988
Reservas por obligaciones laborales	5,726,716	3,622,598	(866,217)	-	-	-	8,483,097
Total posición	104,375,576	9,613,241	(866,217)	-	-	-	113,122,600

	Reconocido				Saldo neto al 31 de diciembre de 2023		
	Saldo neto al 31 de diciembre de 2022	En resultados del ejercicio	En otro resultado integral	En ajuste de transición		Resultado acumulado	Activos por impuesto diferido
Pasivo por impuesto diferido							
Gastos por emisión y colocación de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	7,183,345	220,579	-	-	-	-	7,403,924
Depreciación de activos materiales	87,319,030	3,925,906	-	-	-	-	91,244,936
Reservas por obligaciones laborales	-	4,059,886	1,666,830	-	-	-	5,726,716
Total posición	94,502,375	8,206,371	1,666,830	-	-	-	104,375,576



(16) Pasivos financieros a costo amortizado

(a) Obligaciones con el público

	2024			2023			
	Equivalentes en C\$ de los saldos en		Total	Equivalentes en C\$ de los saldos en		Total	
	Córdobas	Dólares		Euros	Dólares		Euros
A la vista	7,938,602,265	5,075,022,918	13,013,625,183	7,288,021,160	6,021,068,035	-	13,309,089,195
Con intereses	11,216,254,220	5,767,641,869	17,234,319,399	8,026,864,161	5,546,623,363	3,734,930	13,577,222,454
Sin intereses	19,154,856,485	10,842,664,787	30,247,944,582	15,314,885,321	11,567,691,398	3,734,930	26,886,311,649
Depósitos de ahorro	11,919,390,884	19,644,600,450	31,586,831,431	10,255,621,393	18,450,515,571	14,956,748	28,721,093,712
De ahorro afectados en garantía	3,026,510	7,500,177	10,526,687	3,110,066	9,343,260	-	12,453,326
	11,922,417,394	19,652,100,627	31,597,358,118	10,258,731,459	18,459,858,831	14,956,748	28,733,547,038
A plazo fijo	798,863,729	8,253,005,602	9,052,674,322	815,660,792	7,579,668,678	572,920	8,395,902,390
A plazo fijo en garantías	7,219,707	1,250,076,188	1,257,295,895	3,285,512	1,073,902,362	-	1,077,187,874
	806,083,436	9,503,081,790	10,309,970,217	818,946,304	8,653,571,040	572,920	9,473,090,264
Intereses por pagar sobre obligaciones	15,290,961	202,122,969	217,422,724	22,884,341	177,827,094	4,439	200,715,874
	31,898,648,276	40,199,970,173	72,372,695,641	26,415,447,425	38,858,948,363	19,269,037	65,293,664,825

Al 31 de diciembre de 2024, la tasa de interés pasiva anual implícita de los costos financieros, que resulta de dividir el total de gastos promedio de interés por depósitos del público entre el saldo promedio mensual de los depósitos con el público es de 1.52 % (2023: 1.50 %).

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, los vencimientos futuros de los depósitos a plazo fijo son los siguientes:

Año	2024	2023
2024	-	8,259,924,459
2025	9,237,416,417	792,865,265
2026	903,958,933	320,485,516
Posterior al año 2027	168,594,867	99,815,024
	10,309,970,217	9,473,090,264

(16) Pasivos financieros a costo amortizado (continuación)

(b) Otras obligaciones diversas con el público

	2024			2023		
	Córdobas	Equivalentes en C\$ de los saldos en dólares	Total	Córdobas	Equivalentes en C\$ de los saldos en dólares	Total
Cheques certificados	19,636,959	31,803,822	51,440,781	8,004,425	13,946,039	21,950,464
Depósitos judiciales	1,449,383	1,919,381	3,368,764	1,494,064	1,738,780	3,232,844
Por aperturas de cartas de crédito	-	2,197,458	2,197,458	-	-	-
Otros depósitos en garantía	-	656,307	656,307	-	698,425	698,425
Cheques de gerencia	21,441,858	33,566,929	55,008,787	48,664,621	44,997,167	93,661,788
Otras obligaciones con el público	334,099,605	312,596,156	646,695,761	227,217,640	140,853,277	368,070,917
	<u>376,627,805</u>	<u>382,740,053</u>	<u>759,367,858</u>	<u>285,380,750</u>	<u>202,233,688</u>	<u>487,614,438</u>



(16) Pasivos financieros a costo amortizado (continuación)

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

Un detalle de las obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales se revelan a continuación:

Detalle de obligaciones	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fecha de vencimiento	2024	2023
Depósitos a plazo (a)	C\$	4.00 % - 7.00 %	13 de enero de 2025 hasta 03 de septiembre de 2026	154,135,455	118,432,308
Depósitos a plazo (a)	USD	5.00 % - 7.50 %	11 de enero de 2025 hasta 30 de diciembre de 2026	859,741,460	980,180,536
Depósitos a la vista y ahorro	C\$	0.00 % - 2.00 %		180,722,428	152,106,457
Depósitos a la vista y ahorro	USD	0.00 % - 5.36 %		486,198,923	645,755,210
Subtotal				1,680,798,266	1,896,474,511
Intereses por pagar sobre depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales				44,606,971	73,023,567
Total				1,725,405,237	1,969,498,078

(a) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los vencimientos futuros de los depósitos a plazo fijo son los siguientes:

Año	2024	2023
2024	-	705,744,542
2025	374,180,099	257,547,667
Posterior al año 2025	639,696,816	135,320,635
	1,013,876,915	1,098,612,844



(16) Pasivos financieros a costo amortizado (continuación)

(d) Obligaciones por emisión de deuda

	Plazo del Bono (días)	Cantidad de bonos emitidos	Cantidad de bonos colocados	Valor Nominal (USD)	Fecha de Vencimiento	Tasa	Valor		
							Equivalentes en CS de los saldos en dólares	Córdobas	Total saldo en Córdobas
Obligaciones por bonos emitidos excepto para Financiamiento de Vivienda (BFV)	730	3,000	3,000	3,000,000	2026	5.50%	104,701,356	-	104,701,356
Intereses por pagar por obligaciones por emisión de deuda	-	-	-	-	-	-	4,357,351	-	4,357,351
							109,058,707	-	109,058,707

Al 31 de diciembre de 2024, los vencimientos futuros Obligaciones por Emisión de Deuda son los siguientes:

Año	2024
2026	109,058,707
	109,058,707

Los movimientos del saldo de emisión de deuda en el año corresponden a los siguientes:

Saldo al inicio del año	2024
-	-
Adiciones	104,701,356
Intereses por pagar	4,357,351
Saldo al final del año	109,058,707



(16) Pasivos financieros a costo amortizado (continuación)

(e) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

A continuación, se presenta un detalle de las obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos:

	Tipo de instrumento	Destino de fondo	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fechas de vencimiento	Tipo de garantía	2024	2023
Préstamos con instituciones financieras y por otros financiamientos Banco de Fomento a la Producción (Banco Productivos)	Línea de crédito	Sectores productivos Vivienda, educativo, Mipymes, sectores productivos y municipalidades	USD	5.30 % - 8.25 %	Hasta mayo de 2031	Inversiones *	342,726,059	435,137,299
	Línea de crédito		USD	3.50 % - 9.73 %	Hasta diciembre de 2029	Cartera de crédito *	398,619,744 741,345,803	710,158,086 1,145,295,385
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos a plazo hasta un año Caixabank / International Finance Corporation (IFC) Commerzbank / International Finance Corporation (IFC) Commerzbank Bolton Global Capital, INC. Caixabank / BID Commerzbank / BID	Línea de crédito	Comercio exterior	USD	7.09 % - 7.25 %	Hasta junio de 2025	No requerida	485,870,070	629,928,745
	Línea de crédito	Comercio exterior	USD	7.09 % - 7.19 %	Hasta junio de 2025	No requerida	474,831,884	785,503,495
	Acepciones por cartas de crédito	Comercio exterior	USD	-	-	No requerida	32,556,310	170,870,972
	Línea de crédito	Liquidez	USD	5.34 %	Hasta septiembre 2025	No requerida	671,141,762	536,545,995
	Línea de crédito	Comercio exterior	USD	7.53 %	Hasta mayo de 2025	No requerida	256,479,391	582,301,460
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos a plazo mayor a un año Société de Promotion et de Participation pour la Cooperation Economique S.A. (PROPARCO) Hansinvest Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS) Deg Deutsche Investitions - Und Entwicklungsgesellschaft MbH (DEG) Nederlandse Financierings-Maatschappij Voortwikkingslanden N.V. (FMO) Línea Verde Nederlandse Financierings-Maatschappij Voortwikkingslanden N.V. (FMO) Green Project Global Climate Partnership Fund (GCPF) BID Invest (DPR) Credit Suisse (DPR) BlueOrchard Microfinance Fund Nederlandse Financierings-Maatschappij Voortwikkingslanden N.V. (FMO) Pyme-Mujeres	Línea de crédito	Comercio exterior	USD	7.53 %	Hasta mayo de 2025	No requerida	315,908,715	516,427,540
	Línea de crédito	Comercio exterior	USD	7.53 %	Hasta mayo de 2025	No requerida	2,236,788,132	3,221,578,207
	Préstamo	Proyectos agroindustriales	USD	5.15 % - 5.25 %	Abril de 2024	Cartera de crédito *	-	43,087,411
	Préstamo	Pequeñas y medianas empresas	USD	6.85 %	Enero de 2025	No requerida	122,081,000	366,243,000
	Préstamo	Vivienda social	C\$	4.00 %	Hasta junio de 2024	Cartera de crédito *	-	3,296,711
	Préstamo	Proyectos verdes	USD	8.69 %	Noviembre de 2030	No requerida	915,607,500	457,803,750
	Préstamo	Proyectos verdes	USD	9.76 %	Febrero de 2024	Inversiones *	-	34,335,281
	Préstamo	Proyectos verdes	USD	7.19 % - 9.83 %	Enero de 2028	No requerida	480,693,938	618,035,063
	Préstamo	Proyectos verdes	USD	8.35 %	Noviembre de 2031	No requerida	366,243,000	-
	Préstamo	Proyectos de Agronegocios, pequeñas y medianas empresas	USD	6.47 %	Septiembre de 2024	No requerida	-	258,524,561
Total obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones Gastos de emisión y colocación	Préstamo	Proyectos de Agronegocios, pequeñas y medianas empresas	USD	5.36 %	Septiembre de 2024	Flujos *	-	323,155,830
	Préstamo	Sectores productivos	USD	8.17 % - 8.84 %	Hasta abril de 2025	No requerida	732,486,000	977,136,324
	Préstamo	Pyme - Mujeres	USD	8.73 %	Noviembre de 2029	No requerida	704,313,463 3,321,424,901	845,176,154 3,926,794,085
							6,299,558,836 79,460,448 (16,809,599) 6,362,209,685	8,293,667,677 136,051,989 (26,808,770) 8,402,910,896

* Las inversiones otorgadas en garantía y los depósitos restringidos son revelados en la nota 5, la cartera de crédito en garantía se revela en la nota 9 (i).

(16) Pasivos financieros a costo amortizado (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los vencimientos futuros de las obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos son los siguientes:

<u>Año de vencimiento</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
2024	-	5,177,567,676
2025	3,804,100,289	1,498,026,335
2026 a más	2,558,109,396	1,727,316,885
	<u>6,362,209,685</u>	<u>8,402,910,896</u>

Los movimientos de las obligaciones con instituciones financieras para cada período contable presentados se detallan a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo al inicio del año	8,402,910,896	7,146,729,268
Adiciones	7,193,784,747	9,636,156,729
Pagos (amortizaciones del principal)	(9,234,485,958)	(8,460,301,796)
Ajuste por conversión de moneda	-	80,326,735
Reclasificaciones	-	(40)
Saldo al final del año	<u>6,362,209,685</u>	<u>8,402,910,896</u>



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2024

(16) Pasivos financieros a costo amortizado (continuación)**(f) Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua**

Las obligaciones con el Banco Central de Nicaragua se detallan a continuación:

<u>Detalle de obligaciones</u>	<u>Moneda de pago</u>	<u>Tasa de interés pactada</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Depósitos a plazo (a)	C\$	7.00 % - 7.50 %	Enero 2025 – diciembre 2025	404,900,000	476,439,393
Depósitos a la vista y ahorro	C\$	0.00 % - 0.9954 %		14,285,876	23,853,758
Depósitos a la vista y ahorro	USD	0.00 % - 0.7474 %		1,388,999	908,220
				<u>420,574,875</u>	<u>501,201,371</u>
Intereses por pagar sobre obligaciones con el BCN				1,216,781	1,775,744
Total				<u>421,791,656</u>	<u>502,977,115</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los vencimientos futuros de los depósitos a plazo fijo son los siguientes:

<u>Año de vencimiento</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
2024	-	476,439,393
2025	404,900,000	-
	<u>404,900,000</u>	<u>476,439,393</u>



(17) Otros pasivos y provisiones

A continuación, se detallan otros pasivos y provisiones:

	2024	2023
Otras cuentas por pagar		
Transferencias electrónicas ACH por compensar	165,994,055	219,577,480
Ingresos financieros diferidos	144,449,595	99,028,455
Cuentas por pagar diversas	115,157,736	96,352,032
Programa de fidelización de clientes	77,563,675	66,972,330
Impuestos retenidos por pagar	60,571,029	68,742,781
Cuentas por pagar ASSA	37,422,795	31,082,848
Seguridad social patronal por pagar	30,071,289	27,543,073
Trasmisión y boletaje	29,444,706	20,279,514
Provisiones para gastos promocionales	19,120,607	2,144,111
Honorario para inscripciones	17,504,207	21,376,987
Energía eléctrica	4,780,264	4,686,757
Aportaciones INATEC	3,267,823	2,832,695
Remuneraciones por pagar	2,494,080	1,373,955
Honorarios por pagar	2,423,096	2,449,992
Seguros por pagar	1,838,540	1,835,713
Procesamiento de datos	256,370	256,370
Otros ingresos diferidos	737,753	527,484
	<u>713,097,620</u>	<u>667,062,577</u>
Provisiones		
Reservas para obligaciones laborales para el retiro (a)	272,427,818	240,889,675
Otras provisiones	135,523,901	153,170,985
Vacaciones	36,890,588	35,784,726
Provisión para créditos contingentes	34,330,117	41,381,370
Aguinaldo	8,665,564	7,688,631
	<u>487,837,988</u>	<u>478,915,387</u>
Total	<u>1,200,935,608</u>	<u>1,145,977,964</u>



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2024

(17) Otros pasivos y provisiones (continuación)

- (a) Los principales cambios actuariales provenientes de indemnización laboral por retiro se presentan a continuación:

	2024	2023
Tasa de descuento	10.06 %	10.20 %
Tasa de incremento salarial	6.50 %	6.50 %
Número de empleados	2,756	2,630

Cambios en el valor presente de la obligación por beneficio a empleados en el período:

	2024	2023
Saldo inicial de la obligación por beneficios	240,889,675	201,060,285
Costo laboral del servicio actual	59,594,719	61,804,321
Pagos procedentes del plan	(30,943,968)	(25,550,803)
Pérdidas actuariales que surgen de los cambios en supuestos financieros	2,887,392	3,575,872
Saldo final de la obligación por beneficios	272,427,818	240,889,675

(18) Ingresos y gastos por intereses

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos y gastos por intereses:

(a) Ingresos financieros

Nombre de la cuenta	2024	2023
Ingresos financieros por depósitos en bancos	187,507,723	202,569,967
Ingresos financieros por inversiones:		
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	21,276,826	40,376,009
Al costo amortizado	980,696,726	851,686,505
Ingresos financieros por:		
Créditos vigentes	6,457,952,926	5,447,129,431
Créditos prorrogados	10,530,716	5,349,295
Créditos reestructurados	180,778,561	166,875,219
Créditos vencidos	82,277,696	62,463,028
Créditos en cobro judicial	11,968,431	6,934,168
Ingresos financieros por otras cuentas por cobrar	3,536,597	3,164,016
Otros ingresos financieros	117,044,128	86,090,474
Total	8,053,570,330	6,872,638,112



(18) Ingresos y gastos por intereses (continuación)

(b) Gastos financieros

Nombre de la cuenta	2024	2023
Intereses por obligaciones con el público	1,008,489,130	851,994,492
Intereses por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos a plazo mayor a un año	366,723,603	412,807,942
Intereses por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos a plazo hasta un año	181,702,811	184,389,619
Intereses por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	87,728,897	91,314,375
Intereses por obligaciones con el BCN	32,399,579	27,658,400
Otros gastos financieros	2,828,732	8,512,598
Total	1,679,872,752	1,576,677,426

(19) Resultados por deterioro de activos financieros

A continuación, se presentan un detalle de los resultados por deterioro de activos financieros:

	2024	2023
Gastos por deterioro de activos financieros		
Gastos de provisión para incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	1,043,971,699	662,358,896
Gastos por saneamiento de rendimientos devengados no percibidos	145,476,670	129,097,651
Gastos por deterioro de inversiones. (incluye ambas clasificaciones)	732,430	619,719
Subtotal	1,190,180,799	792,076,266



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2024

(19) Resultados por deterioro de activos financieros (continuación)

	2024	2023
Ingresos por disminución de pérdidas por deterioro de activos financieros		
Ingresos por recuperaciones de activos financieros saneados	(119,697,989)	(113,878,234)
Ingresos por disminución de provisión por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	(54,286,692)	(30,017,248)
Ingresos por disminución de pérdidas por deterioro de valor de inversiones financieras. (incluye ambas clasificaciones)	(522,818)	(1,064,756)
Subtotal	(174,507,499)	(144,960,238)
Total	1,015,673,300	647,116,028

(20) Ingresos (gastos) operativos, neto

Un detalle de los ingresos y gastos operativos se presentan a continuación:

	2024	2023
Ingresos operativos diversos		
Otros ingresos operativos (a)	793,755,381	660,128,861
Comisiones por operaciones de cambio y arbitraje	786,639,644	596,066,304
Comisiones por tarjetas de crédito	599,161,062	503,060,807
Comisiones por giros y transferencias	550,088,872	444,757,074
Comisiones por servicios de banca electrónica	89,458,123	70,250,763
Ingresos por recuperaciones de gastos	84,045,977	57,954,746
Comisiones por fideicomisos	58,215,725	50,482,315
Comisiones por cobranzas	1,342,975	1,865,889
Comisiones por cajas de seguridad	908,010	1,011,645
Comisiones por certificación de cheques	728,651	677,938
Comisiones por ventas de cheques de Gerencia	726,205	656,858
Comisiones por buzón nocturno	201,815	196,117
Subtotal	2,965,272,440	2,387,109,317



(20) Ingresos (gastos) operativos, neto (continuación)

	2024	2023
Gastos operativos diversos		
Comisiones por procesadores de tarjeta	(707,619,250)	(612,761,688)
Comisiones por otros servicios	(351,240,782)	(252,181,817)
Otros gastos operativos diversos	(221,294,357)	(172,596,831)
Comisiones por servicios bursátiles	(7,058,440)	(6,569,340)
Comisiones por operaciones de cambio y arbitraje	(6,213,100)	(1,550,993)
Comisiones por corresponsalía	(1,808,354)	-
Comisiones por giros y transferencias	(125,348)	(89,451)
Subtotal	<u>(1,295,359,631)</u>	<u>(1,045,750,120)</u>
Total	<u>1,669,912,809</u>	<u>1,341,359,197</u>

(a) Principalmente ingresos por cargo de uso de ATM BANPRO en otras redes y honorarios por liquidaciones de cuentas VISA y MASTERCARD, entre otros.

(21) Ganancia y pérdida por valoración y venta de activos y otros ingresos

Un detalle de la ganancia y pérdida por valoración y venta de activos y otros ingresos se revelan a continuación:

(a) Ganancia por valoración y venta de activos

	2024	2023
Otros ingresos		
Otras ganancias por valoración y venta de activos y otros ingresos	158,023,485	186,081,609
Total	<u>158,023,485</u>	<u>186,081,609</u>

(b) Pérdida por valoración y venta de activos

	2024	2023
Pérdida por venta y desvalorización de bienes recibidos en recuperación de créditos	122,013,004	137,991,466
Total	<u>122,013,004</u>	<u>137,991,466</u>



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2024

(22) Ajustes netos por diferencial cambiario

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

	2024	2023
Ingresos por diferencial cambiario		
Efectivo	25,173,212	168,910,855
Inversiones	-	31,532,698
Cartera de créditos a costos amortizado	-	501,227,524
Otras cuentas por cobrar	66	4,529,125
Obligaciones con el público	26,600,991	-
Otras cuentas por pagar	10	-
	<u>51,774,279</u>	<u>706,200,202</u>
Gastos por diferencial cambiario		
Obligaciones con el público	(21,686,197)	(442,347,626)
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	(92,201,686)
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	-	(13,161)
Otras cuentas por pagar	-	(2,770,162)
Otros pasivos	-	(2,699,098)
Efectivo	(33,859,891)	-
Otras cuentas por cobrar	(32)	-
Subtotal	<u>(55,546,120)</u>	<u>(540,031,733)</u>
Total	<u>(3,771,841)</u>	<u>166,168,469</u>

(23) Gastos de administración

Un detalle de los gastos de administración y la naturaleza de estos se presentan a continuación:

	2024	2023
Gastos de personal		
Sueldos de personal permanente	926,312,803	824,835,535
Seguro social aporte patronal	265,418,927	233,311,305
Comisiones	112,831,075	86,458,964
Aguinaldos	104,582,692	91,886,046
Bonificaciones e incentivos	88,856,245	98,862,650
Vacaciones	87,881,714	81,377,212
Indemnizaciones	59,000,651	62,325,171
Tiempo extraordinario	42,980,036	33,900,833
Otros gastos de personal	30,999,119	27,591,413
Aportes a INATEC	23,841,607	20,931,104
Seguros de vida y accidentes	21,590,896	16,221,693
Pasan...	<u>1,764,295,765</u>	<u>1,577,701,926</u>

(23) Gastos de administración (continuación)

	2024	2023
... Vienen	1,764,295,765	1,577,701,926
Gastos de personal (continuación)		
Viáticos	20,561,587	18,327,161
Capacitación	15,637,663	9,672,591
Remuneraciones a directores y fiscales	8,423,591	6,386,332
Uniformes	5,107,214	12,484,145
Cafetería	4,944,095	3,966,601
Gratificaciones y ayudas	-	1,815
	<u>1,818,969,915</u>	<u>1,628,540,571</u>
Gastos por servicios externos		
Otros servicios contratados (a)	740,864,498	640,980,331
Servicios de seguridad	113,727,747	120,982,949
Servicios de procesamiento de datos	84,797,459	84,404,806
Servicios de limpieza	27,364,892	25,121,710
Asesoría jurídica	12,715,957	11,667,489
Auditoría externa	9,768,149	6,709,033
	<u>989,238,702</u>	<u>889,866,318</u>
Gastos de transporte y comunicaciones		
Otros gastos de transporte y comunicaciones	101,164,179	88,590,333
Combustibles lubricantes y otros	54,517,666	50,803,929
Teléfonos fax	24,933,593	24,445,703
Pasajes y traslados	15,034,255	12,028,366
Depreciación de vehículos	10,525,149	10,486,385
Mantenimiento y reparación de vehículos	7,130,973	7,058,553
Correos	3,494,621	3,074,819
Seguros sobre vehículos	3,186,314	3,246,471
Fletes	2,987,763	3,300,833
	<u>222,974,513</u>	<u>203,035,392</u>



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2024

(23) Gastos de administración (continuación)

	2024	2023
Gastos de infraestructura		
Depreciación de mobiliario y equipo	126,527,015	100,672,071
Mantenimiento y reparación de bienes de uso, excepto vehículos	84,441,950	80,073,678
Agua y energía eléctrica	63,336,815	61,430,195
Alquileres de inmuebles	54,074,222	50,465,142
Depreciación de edificios e instalaciones	38,824,462	40,594,862
Depreciación de equipo de computación	21,251,671	21,838,978
Seguros propiedad y equipo, excepto vehículos	12,482,321	9,986,347
Alquileres de muebles y equipo	11,471,952	10,837,042
Depreciación de mejoras a propiedades recibidas en alquiler	6,981,863	6,723,728
	<u>419,392,271</u>	<u>382,622,043</u>
Gastos generales		
Amortizaciones	268,018,304	233,366,243
Propaganda publicidad y promociones	167,916,499	131,700,852
Impuestos multas y tasas municipales	91,593,100	50,503,394
Papelería, útiles y otros materiales	58,299,864	57,731,491
Seguros contra asalto y robo	13,324,682	16,420,549
Gastos legales	8,644,611	4,419,854
Donaciones	4,837,414	5,551,328
Suscripciones y afiliaciones	2,000,876	2,436,620
Gastos de representación	1,746,336	3,117,290
Otros seguros	1,637,106	6,140,889
Otros gastos generales	12,152,239	5,897,247
	<u>630,171,031</u>	<u>517,285,757</u>
Total gastos de administración	<u>4,080,746,432</u>	<u>3,621,350,081</u>

- (a) Principalmente honorarios profesionales y asistencia técnica por C\$ 246,664,306 y C\$ 192,719,353, respectivamente, brindados por partes relacionadas según se describe en nota 28 (b).



(24) Patrimonio

(a) Capital

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el capital social pagado del Banco estaba representado por 3,928,500 acciones comunes nominativas e inconvertibles al portador con un valor C\$ 1,000 cada una, respectivamente.

En el período que corresponde del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se contabilizó un monto de C\$ 732,486,000 y C\$ 730,000,000, respectivamente, en aportes a capitalizar para poseer un saldo acumulado por C\$ 2,307,486,000, al 31 de diciembre de 2024.

El Banco se encuentra en cumplimiento del capital mínimo requerido por la Superintendencia referido en la nota 2 (p).

(b) Dividendos

En el año 2024 y 2023, el Banco cumplió con los indicadores requeridos para el pago de dividendos, contenidos en la norma CD-SIBOIF-1016-2-SEP19-2017 y resolución n.º CD-SIBOIF-1084-1-NOV22-2018 que regula dichos pagos y solicitó la No Objeción a la Superintendencia, de acuerdo con lo establecido en dicha normativa.

El Banco pagó a sus accionistas dividendos por el monto de C\$ 549,364,500 y C\$ 437,686,800, para los períodos 2024 y 2023 respectivamente.

El pago de estos dividendos fue autorizado por la Superintendencia mediante comunicación DS-1631-06-2024/LAME del 3 de junio de 2024 y DS-DS-2256-08-2023/LAME del 2 de agosto de 2023.

(c) Reservas patrimoniales

Al 31 de diciembre de 2024 se presenta movimiento en reserva patrimonial por C\$ 286,626,019 correspondiente al 15 % del resultado del ejercicio del período 2024.

Al 31 de diciembre de 2024 posterior a este movimiento el saldo acumulado de reserva patrimonial es de C\$ 2,728,206,276.



(25) Cobertura de seguros contratados por el Banco

A continuación, se presenta un resumen de las coberturas de seguros contratados por el Banco:

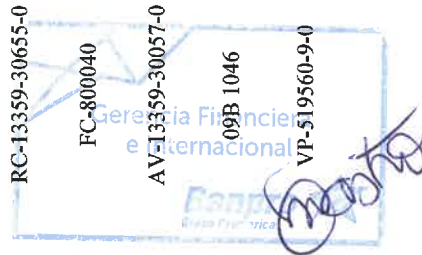
2024				Suma asegurada en USD	Suma asegurada en C\$
Número de póliza	Vigencia de la póliza	Riesgo cubierto			
SB-100000-800001	1 de enero al 31 de diciembre de 2024	Seguro bancario: Infidelidad de empleados, robo / asalto en locales (operativas), robo y asalto en tesorería general, tránsito toda la República, falsificación, cajas de seguridad y pérdidas de suscripción.		25,000,000	-
03B 8539	1 de enero al 31 de diciembre de 2024	Póliza todo riesgo de daño físico (sucursales y ventanillas a nivel nacional) mobiliarios, equipos de oficina, equipos electrónicos, plantas eléctricas, obras de artes, bienes adjudicados.		36,262,382	-
03B 2036	1 de enero al 31 de diciembre de 2024	Edificios propios, anexos y mejoras y mobiliarios, plantas eléctricas.		58,421,094	-
02B62931	1 de enero al 31 de diciembre de 2024	Aseguradas toda la flota vehicular propiedad del Banco, coberturas <i>full cover</i> , pérdidas parciales, robo y responsabilidad civil a terceros (certificados n.º 46).		50,000	-
EI-000060-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2024	Colectivo de gastos médicos mayores.		1,000,000	-
APC-13359-30977-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2024	Colectivo de accidentes personales.		88,250,000	-
09B 1046	1 de enero al 31 de diciembre de 2024	Colectivo de sepelito		-	98,550,000
RC-13359-30655-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2024	Cubre daños físicos y materiales a terceras personas, incluyendo a funcionarios del Banco.		150,000	-
FC-800040	1 de enero al 31 de diciembre de 2024	Ventanillas de CLARO y servicios tercerizados.		400,000	-
AV-13359-30057-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2024	Póliza de helicóptero.		2,500,000	-
09B 1046	1 de enero al 31 de diciembre de 2024	Colectivo de vida empleados.		-	4,625,369,056
TN-0014827-0	20 de junio de 2024 al 20 de junio de 2025	Cubre los eventos en exceso de pérdida no cubiertos en pólizas bancarias y de daños.		78,906,057	-
				290,939,533	4,723,919,056



(25) Cobertura de seguros contratados por el Banco (continuación)

A continuación, se presenta un resumen de las coberturas de seguros contratados por el Banco:

2023			Riesgo cubierto	Suma asegurada en USD	Suma asegurada en C\$
Número de póliza	Vigencia de la póliza				
SB-100000-800001	1 de enero al 31 de diciembre de 2023		Seguro bancario: Infidelidad de empleados, robo / asalto en locales (operativas), robo y asalto en tesorería general, tránsito toda la República, falsificación, cajas de seguridad y pérdidas de suscripción.	25,000,000	-
03B 8539	1 de enero al 31 de diciembre de 2023		Póliza todo riesgo de daño físico (sucursales y ventanillas a nivel nacional) mobiliarios, equipos de oficina, equipos electrónicos, plantas eléctricas, obras de artes, bienes adjudicados.	40,175,254	-
03B 2036	1 de enero al 31 de diciembre de 2023		Edificios propios, anexos y mejoras y mobiliarios, plantas eléctricas.	58,444,573	-
02B62931	1 de enero al 31 de diciembre de 2023		Aseguradas toda la flota vehicular propiedad del Banco, coberturas full cover, pérdidas parciales, robo y responsabilidad civil a terceros (certificados n.º 46).	50,000	-
EI-000060-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2023		Colectivo de gastos médicos mayores.	1,000,000	-
APC-13359-30977-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2023		Colectivo de accidentes personales.	12,635,000	-
CF-000521-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2023		Colectivo de sepelio	2,123,000	-
RC-13359-30655-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2023		Cubre daños físicos y materiales a terceras personas, incluyendo a funcionarios del Banco.	150,000	-
FC-800040	1 de enero al 31 de diciembre de 2023		Ventanillas de CLARO y servicios tercerizados.	400,000	-
AV-13359-30057-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2023		Póliza de helicóptero.	2,500,000	-
09B 1046	1 de enero al 31 de diciembre de 2023		Colectivo de vida empleados.	-	3,362,741,660
VP-519560-9-0	20 de junio de 2023 al 20 de junio de 2024		Cubre los eventos en exceso de pérdida no cubiertos en pólizas bancarias y de daños.	75,340,539	-
				217,818,366	3,362,741,660



(26) Adecuación de capital

Conceptos	2024	2023
I. Total activos de riesgo (A+B-C-D)	90,286,564,092	76,429,907,354
A. Activos de riesgo ponderados	78,300,244,696	67,763,171,155
Efectivo y equivalentes de efectivo	656,375,259	1,377,422,314
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	311,810,087	308,101,681
Inversiones a costo amortizado, neto	(4,519)	(27,513)
Cartera de créditos, neta	69,680,090,126	58,964,291,046
Cuentas por cobrar, neto	387,670,938	742,427,118
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	-	-
Activos recibidos en recuperación de créditos	16,115,076	110,232,903
Participaciones, netas	372,517,263	345,721,542
Activo material	1,917,474,832	1,875,363,069
Activos fiscales	-	-
Otros activos	149,190,206	116,525,980
Cuentas contingentes deudoras, netas	4,809,005,428	3,923,113,013
B. Activos nocionales por riesgo cambiario	12,358,836,659	9,012,457,741
C. Menos: ajustes pendientes de constituir	-	-
D. Menos: participaciones en instrumentos de capital	372,517,263	345,721,542
II. Capital mínimo requerido (10 % del total de activos de riesgo)	9,028,656,409	7,642,990,735
III. Base de adecuación de capital (A+B-C-D-E)	14,473,422,674	13,076,663,183
A. Capital primario	8,211,285,634	7,254,009,097
Capital pagado ordinario	3,928,500,000	3,928,500,000
Aportes de incremento de capital	2,307,486,000	1,575,000,000
Reserva legal	2,441,580,256	2,190,892,839
Menos: otros activos netos de amortización	466,280,622	440,383,742
B. Capital secundario	6,634,654,304	6,168,375,628
Otro resultado integral neto (saldo negativo)	(81,444,258)	(119,499,923)
Resultados acumulados computables	4,439,216,580	4,299,614,185
Resultados acumulados	4,439,216,580	4,299,614,185
Menos: ajustes de transición que afectan resultados acumulados	-	-
Resultados del ejercicio computables	1,910,840,125	1,671,249,453
Resultados del ejercicio	1,910,840,125	1,671,249,453
Menos: Resultado del ejercicio no distribuible	-	-
Obligaciones subordinadas y capital preferente redimibles	-	-
Provisiones genéricas voluntarias	228,821,057	228,723,705
Fondo de provisiones anticíclicas	292,333,770	194,886,818
Menos: revaluación y ganancia por ventas de activos no financieros con financiamiento	155,112,970	106,598,610
C. Menos exceso (capital secundario - capital primario)	-	-
D. Menos: ajustes pendientes de constituir	-	-
E. Menos: participaciones en instrumentos de capital	372,517,263	345,721,542
Almacenadora de Exportaciones, S. A.	191,707,170	183,643,281
Provalores, S. A.	173,910,093	155,178,261
ACH de Nicaragua, S. A.	6,750,000	6,750,000
Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A.	150,000	150,000
IV. Adecuación de capital (III / I)	16.03 %	17.11 %



(27) Contribuciones por leyes especiales

En los períodos comprendidos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se registraron los pagos por aportes a la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (SIBOIF) y Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras (FOGADE), por los siguientes montos:

Descripción	2024	2023
FOGADE	160,331,007	146,762,661
SIBOIF	80,481,508	79,245,064
Total	240,812,515	226,007,725

(28) Saldos y transacciones con partes relacionadas

(a) Remuneraciones con personal clave del Banco

Se entiende por personal clave de la Gerencia según la «Norma Internacional de Contabilidad 24 - Información a Revelar sobre Partes Relacionadas», que textualmente indica que son: aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, directa o indirectamente, incluyendo cualquier director o administrador (sea o no ejecutivo) de esa entidad.

Descripción	Ejecutivos	
	2024	2023
Pasivos		
Vacaciones	9,080,765	8,176,972
Aguinaldo	1,055,317	1,020,397
Indemnización	51,525,765	47,847,238
Total pasivos con personal clave	61,661,847	57,044,607
Resultados		
Salario	133,088,824	126,856,515
INSS patronal	35,874,791	34,130,581
Aguinaldo	12,703,904	12,299,714
Incentivo	12,205,287	9,957,320
Vacaciones	12,106,955	11,549,945
Seguro de gastos médicos	6,986,226	6,483,609
Indemnización	4,367,499	6,961,076
INATEC	3,157,653	3,047,005
Ausencias remuneradas por enfermedad	22,787	620,703
Total gastos con personal clave	220,513,926	211,906,468



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2024

(28) Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)**(b) Operaciones entre compañías relacionadas**

	2024	2023
Activos		
Disponibilidades	30,738,225	42,462,749
Préstamos otorgados	3,590,283,948	3,327,125,119
Intereses por cobrar	46,889,390	48,322,794
Total activos con partes relacionadas	<u>3,667,911,563</u>	<u>3,417,910,662</u>
Pasivos		
Obligaciones con el público	425,441,951	300,429,958
Intereses por pagar	2,735,685	1,787,453
Total pasivos con partes relacionadas	<u>428,177,636</u>	<u>302,217,411</u>
Resultados		
Intereses ganados	240,034,654	189,568,694
Intereses pagados	(16,611,468)	(14,867,324)
Honorarios profesionales y asistencia técnica	(246,664,306)	(192,719,353)
Total gastos con partes relacionadas	<u>(23,241,120)</u>	<u>(18,017,983)</u>
Contingencias	<u>68,935,991</u>	<u>68,935,991</u>

(29) Cuentas contingentes y de orden**(a) Cuentas contingentes**

	2024	2023
Líneas de crédito para tarjetas de crédito	18,462,260,888	14,917,404,618
Garantías de cumplimiento	7,921,316,332	5,108,009,031
Garantías de participación	3,888,448	18,426,950
Otras cartas de crédito a la diferidas	113,951,826	564,734,427
	<u>26,501,417,494</u>	<u>20,608,575,026</u>



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2024

(29) Cuentas contingentes y de orden (continuación)**(b) Cuentas de orden**

	2024	2023
Garantías recibidas:		
Garantías hipotecarias	65,744,565,417	56,107,454,053
Garantías prendarias	40,061,794,734	34,547,355,149
Otras garantías recibidas	12,247,852,259	8,436,244,098
	<u>118,054,212,410</u>	<u>99,091,053,300</u>
Otras cuentas de registro:		
Cuentas de registro varias	17,298,617,159	13,127,853,436
Cartera en garantía de otras obligaciones	467,647,458	886,623,511
Inversiones dadas en garantías	1,678,808,436	1,837,861,300
Seguros contratados	2,422,356,525	2,262,025,519
Créditos saneados	1,480,409,799	1,748,209,230
Operaciones de confianza excepto fideicomisos	343,514,765	516,007,160
Intereses y comisiones en suspenso por créditos	138,794,804	119,661,520
	<u>23,830,148,946</u>	<u>20,498,241,676</u>
Cuentas de fideicomisos:		
Disponibilidades	1,085,898,681	764,154,207
Inversiones de los fideicomisos	539,458,281	509,164,566
Créditos vigentes	2,667,280,342	2,312,081,938
Créditos vencidos	725,427,057	880,767,957
Otras cuentas por cobrar	651,587,812	658,125,091
Otros	148,843,898	205,961,263
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	240,176,097	242,620,965
Bienes recibidos en recuperación de créditos	32,480,549	55,020,682
	<u>6,091,152,717</u>	<u>5,627,896,669</u>
	<u>147,975,514,073</u>	<u>125,217,191,645</u>



(30) Principales leyes y regulaciones aplicables

El Banco como sujeto obligado debe cumplir con leyes y normativas que regulan al sistema bancario; sin embargo, existen leyes de carácter general que a su vez deben ser tomadas en cuenta al momento de realizar determinadas operaciones.

En las operaciones financieras que se realizan, es de suma importancia tener en cuenta no solo las leyes especiales de la materia que regulan el negocio per se, si no aquellas leyes como el código civil, las distintas leyes de garantía inmobiliaria, código de procedimiento civil, entre otros, que deben ser utilizadas diariamente en la formalización de los créditos como es la figura del mutuo, de la hipoteca, de la prenda, así como los procesos judiciales de ejecución y demás que son necesarias para el buen desempeño y protección de los activos del Banco.

A continuación, se presenta un desglose de las leyes que recurrentemente son tomadas en cuenta en el orden jurídico y la práctica Bancaria. La presente lista de Leyes y Normas es enunciativa y no taxativa:

- Constitución Política de la República de Nicaragua.
- Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros (Ley n.º 561) y sus reformas.
- Ley de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (Ley n.º 316) y sus reformas. (Derogada por la Ley de Administración del sistema Monetario y Financiero publicada el 30 de diciembre de 2024).
- Ley del Sistema de Garantías de Depósitos (Ley n.º 551) y su reforma.
- Ley de Promoción y Ordenamiento del Uso de la Tarjeta de Crédito (Ley n.º 515).
- Código Civil de la República de Nicaragua.
- Código Procesal Civil Nicaragüense (Ley n.º 902).
- Código de Comercio de la República de Nicaragua.
- Código del Trabajo (Ley n.º 185).
- Ley de Garantía Mobiliaria (Ley n.º 936).
- Ley de Concertación Tributaria (Ley n.º 822) y el Reglamento a la Ley de Concertación Tributaria (Decreto 01-2013) y sus reformas.
- Código Tributario.
- Ley sobre Contrato de Fideicomiso (Ley n.º 741).
- Ley de Protección de los Derechos de las Persona Consumidoras y Usuarias (Ley n.º 842) y sus reformas.
- Ley de la Unidad de Análisis Financiero (Ley n.º 976).
- Ley de Estupefacientes, Psicotrópicos y Otras Sustancias Controladas, Lavado de Dinero y Activos provenientes de Actividades Ilícitas (Ley n.º 285).
- Ley contra el Lavado de Activos, el Financiamiento al Terrorismo y el Financiamiento a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (Ley n.º 977).

Gerencia Financiera
e Internacional

Banco de la Producción
S.A.

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2024

(30) Principales leyes y regulaciones aplicables (continuación)

- Reglamento a la Ley 977: Ley Contra el Lavado de Activos, el Financiamiento al Terrorismo y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva.
- Ley Orgánica del Banco Central de Nicaragua (Derogada por la Ley de Administración del sistema Monetario y Financiero publicada el 30 de diciembre de 2024).
- Código Penal de la República de Nicaragua (Ley n.º 641).
- Ley Orgánica del Banco Central de Nicaragua (Ley n.º 732).
- Ley General de Títulos Valores (Decreto n.º 1824).
- Ley de Mercado de Capitales (Ley n.º 587).
- Ley de Seguridad Social (Ley n.º 539) y sus reformas.
- Ley Orgánica del Instituto Nicaragüense Tecnológico (INATEC) (Decreto n.º 40-94).
- Normas emitidas por el Consejo Directivo de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras.
- Normas Financieras del Banco Central de Nicaragua y sus reglamentos complementarios.
- Ley n.º 1040: publicada en la Gaceta 192 del 19 de octubre de 2020, Ley de Regulación de Agentes Extranjeros.
- Ley de Reforma a la Ley n.º 698: Ley General de Registros Públicos y al Código de Comercio de la República de Nicaragua.
- Norma para el otorgamiento de condiciones crediticias temporales.
- Ley Orgánica del Banco Central de Nicaragua (Derogada por la Ley de Administración del sistema Monetario y Financiero publicada el 30 de diciembre de 2024).

(31) Otras revelaciones importantes

Litigios

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la Administración del Banco confirma que no tiene litigio o reclamación alguna que sea probable que origine un efecto adverso significativo al Banco, a su situación financiera o a sus resultados de operación.

(32) Hechos posteriores al cierre

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros separados fueron aprobados por la Junta Directiva el 21 de febrero de 2025.



(33) Estado de situación financiera antes y después de ajustes

Al 31 de diciembre de 2024 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 situación financiera separado previamente reportadas para que estén de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia.

El ajuste reflejado a continuación, representa la constitución de la reserva legal registrada en el mes de enero de 2025 que, según circular n.º DS-DA-SC-2727-09-2023/LAME del 20 de septiembre de 2023, se instruye que se debe registrar en el mes siguiente del cierre contable y revelarse en el estado auditado.

	Saldo según libros antes de ajustes	Ajustes y/o reclasificaciones		Saldo después de ajustes
		Debe	Haber	
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo				
Moneda nacional				
Caja	2,611,341,255	-	-	2,611,341,255
Banco Central de Nicaragua	8,066,566,164	-	-	8,066,566,164
Instituciones financieras	159,843,968	-	-	159,843,968
Equivalentes de efectivo	2,375,920,850	-	-	2,375,920,850
	<u>13,213,672,237</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,213,672,237</u>
Moneda extranjera				
Caja	1,480,137,540	-	-	1,480,137,540
Banco Central de Nicaragua	6,363,748,605	-	-	6,363,748,605
Instituciones financieras	4,148,137,540	-	-	4,148,137,540
Depósitos restringidos	38,617,575	-	-	38,617,575
Equivalentes de efectivo	275,190,225	-	-	275,190,225
	<u>12,305,831,485</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12,305,831,485</u>
	<u>25,519,503,722</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25,519,503,722</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	1,211,966,625	-	-	1,211,966,625
Cartera a costo amortizado				
Inversiones a costo amortizado, neto	6,090,360,505	-	-	6,090,360,505
Cartera de créditos, neto				
Vigentes	59,915,436,293	-	-	59,915,436,293
Prorrogados	170,366,357	-	-	170,366,357
Reestructurados	2,761,256,426	-	-	2,761,256,426
Vencidos	329,584,226	-	-	329,584,226
Cobro judicial	275,676,830	-	-	275,676,830
Diferimiento de comisiones y otros	(111,815,666)	-	-	(111,815,666)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	841,785,668	-	-	841,785,668
Provisión de cartera de créditos	(2,270,237,776)	-	-	(2,270,237,776)
	<u>61,912,052,358</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>61,912,052,358</u>
	<u>68,002,412,863</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>68,002,412,863</u>
Cuentas por cobrar, neto	387,670,938	-	-	387,670,938
Activos recibidos en recuperación de créditos	16,115,077	-	-	16,115,077
Participaciones	382,128,836	-	-	382,128,836
Activo material	2,105,268,669	-	-	2,105,268,669
Activos intangibles	363,112,624	-	-	363,112,624
Otros activos	230,215,714	-	-	230,215,714
Total activos	<u>98,218,395,068</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>98,218,395,068</u>
Pasivos				
Pasivos financieros a costo amortizado				
Obligaciones con el público				
Moneda nacional				
Depósitos a la vista	19,154,856,485	-	-	19,154,856,485
Depósitos de ahorro	11,922,417,394	-	-	11,922,417,394
Depósitos a plazo	806,083,436	-	-	806,083,436
	<u>31,883,357,315</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>31,883,357,315</u>
Moneda extranjera				
Depósitos a la vista	11,093,088,097	-	-	11,093,088,097
Depósitos de ahorro	19,674,940,724	-	-	19,674,940,724
Depósitos a plazo	9,503,886,781	-	-	9,503,886,781
	<u>40,271,915,602</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>40,271,915,602</u>
Intereses sobre obligaciones con el público por depósitos	217,422,724	-	-	217,422,724
	<u>72,372,695,641</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>72,372,695,641</u>

(33) Estado de situación financiera antes y después de ajustes (continuación)

	Saldo según libros antes de ajustes	Ajustes y/o reclasificaciones		Saldo después de ajustes
		Debe	Haber	
Otras obligaciones diversas con el público	759,367,858	-	-	759,367,858
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	1,725,405,237	-	-	1,725,405,237
Obligaciones por emisión de deuda	109,058,707	-	-	109,058,707
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	6,362,209,685	-	-	6,362,209,685
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	421,791,656	-	-	421,791,656
	<u>81,750,528,784</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>81,750,528,784</u>
Pasivos fiscales	195,184,458	-	-	195,184,458
Otros pasivos y provisiones	1,200,935,608	-	-	1,200,935,608
Total pasivos	<u>83,146,648,850</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>83,146,648,850</u>
Patrimonio				
Fondos propios				
Capital social pagado	3,928,500,000	-	-	3,928,500,000
Aportes a capitalizar	2,307,486,000	-	-	2,307,486,000
Reservas patrimoniales	2,441,580,257	-	286,626,019	2,728,206,276
Resultados acumulados	6,350,056,707	286,626,019	-	6,063,430,688
	<u>15,027,622,964</u>	<u>286,626,019</u>	<u>286,626,019</u>	<u>15,027,622,964</u>
Otro resultado integral neto	(81,444,258)	-	-	(81,444,258)
Ajustes de transición	125,567,512	-	-	125,567,512
Total patrimonio	<u>15,071,746,218</u>	<u>286,626,019</u>	<u>286,626,019</u>	<u>15,071,746,218</u>
Total pasivos más patrimonio	<u>98,218,395,068</u>	<u>286,626,019</u>	<u>286,626,019</u>	<u>98,218,395,068</u>

(34) Estado de resultados antes y después de ajustes

Al 31 de diciembre de 2024 y por el año terminado en esa fecha, el Banco no registró ningún ajuste y/o reclasificación posterior al cierre contable, que afectará las cifras del estado de resultados previamente reportadas para que estén de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia.



ANEXO No. 3

Estados Financieros Internos BANPRO (Septiembre 2025)



ESTADO DE SITUACION FINANCIERA MENSUAL
BANCO DE LA PRODUCCION S.A
Al 30 de SEPTIEMBRE de 2025
Expresado en Córdoba



ACTIVOS	SALDO
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	29,110,358,072.70
Moneda Nacional	14,941,681,193.69
Caja	3,364,563,165.91
Banco Central de Nicaragua	5,452,602,137.34
Instituciones Financieras	222,646,654.00
Depósitos Restringidos	0.00
Equivalentes de Efectivo	5,901,869,236.44
Moneda Extranjera	14,168,676,879.01
Caja	2,076,103,355.10
Banco Central de Nicaragua	6,757,848,490.78
Instituciones Financieras	3,941,902,456.95
Depósitos Restringidos	18,361,618.44
Equivalentes de Efectivo	1,374,460,957.74
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	0.00
Inversiones a Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral	1,204,533,262.56
Cartera a Costo Amortizado	71,499,621,577.35
Inversiones a Costo Amortizado, Neto	6,583,189,841.15
Cartera de Créditos, Neta	64,916,431,736.20
Vigentes	63,045,443,007.33
Prorrogados	65,669,172.21
Reestructurados	2,814,300,979.61
Vencidos	402,208,023.43
Cobro Judicial	299,020,136.01
(-) Diferimiento de Comisiones y Otros	-112,481,486.06
Intereses y Comisiones por Cobrar sobre Cartera de Créditos	802,663,203.81
(-) Provisión de Cartera de Créditos	-2,400,391,300.14
Cuentas por Cobrar, Neto	393,090,615.03
Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta	0.00
Activos Recibidos en Recuperación de Créditos	166,517,912.39
Participaciones	400,100,994.16
Activo Material	2,105,688,893.04
Activos Intangibles	315,176,092.90
Activos Fiscales	5,789,720.72
Otros Activos	433,237,930.13
TOTAL ACTIVOS	105,634,115,070.98
PASIVOS	
Pasivos Financieros a Costo Amortizado	87,964,573,983.72
Obligaciones con el Público	78,038,766,753.87
Moneda Nacional	33,540,346,323.24

[Handwritten signature]



ESTADO DE SITUACION FINANCIERA MENSUAL
BANCO DE LA PRODUCCION S.A
Al 30 de SEPTIEMBRE de 2025
Expresado en Córdoba



Depósitos a la Vista	19,971,354,175.72
Depósitos de Ahorro	12,170,580,020.38
Depósitos a Plazo	1,398,412,127.14
Otros Depósitos del Público	0.00
Moneda Extranjera	44,180,014,043.36
Depósitos a la Vista	10,729,873,657.47
Depósitos de Ahorro	22,184,728,195.57
Depósitos a Plazo	11,265,412,190.32
Otros Depósitos del Público	0.00
Intereses sobre Obligaciones con el Público por Depósitos	318,406,387.27
Otras Obligaciones Diversas con el Público	1,515,638,853.59
Obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales	2,069,337,247.07
Obligaciones por Emisión de Deuda	0.00
Pasivos por Operaciones de Reporto	0.00
Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos	5,868,569,374.50
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	472,261,754.69
Arrendamiento Financiero	0.00
Pasivos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados	0.00
Pasivos Fiscales	180,886,386.93
Obligaciones Subordinadas y/o Convertibles en Capital	0.00
Otros Pasivos y Provisiones	1,390,349,317.22
TOTAL PASIVOS	89,535,809,687.87
PATRIMONIO	
Fondos Propios	16,017,189,638.94
Capital Social Pagado	3,928,500,000.00
Aportes a Capitalizar	4,321,823,000.00
Obligaciones Convertibles en Capital	0.00
Capital Donado	0.00
Reservas Patrimoniales	2,728,206,275.73
Resultados Acumulados	3,500,436,368.93
Resultado del Ejercicio	1,538,223,994.28
TOTAL FONDOS PROPIOS	
Otro Resultado Integral Neto	-43,744,586.63
Ajustes de Transición	124,860,330.80
TOTAL PATRIMONIO	16,098,305,383.11
CUENTAS CONTINGENTES	28,313,893,666.78
CUENTAS DE ORDEN	164,513,502,789.49


Ing. Juan Carlos Argüello Robelo
Gerente General


Lic. Enrique Javier Gutiérrez Quezada
Vice Gerente General


Lic. César Augusto Martínez Lara
Contador General

ESTADO DE RESULTADO MENSUAL
BANCO DE LA PRODUCCION S.A
Al 30 de SEPTIEMBRE de 2025
Expresado en Córdoba



	SALDO
Ingresos Financieros	6,484,935,475.38
Ingresos Financieros por Efectivo	124,045,143.86
Ingresos Financieros por Inversiones	560,311,314.65
Ingresos Financieros por Cartera de Créditos	5,686,515,368.16
Otros Ingresos Financieros	114,063,848.71
Gastos Financieros	1,363,111,725.50
Gastos Financieros por Obligaciones con el Público	890,375,103.06
Gastos Financieros por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales	71,159,896.85
Gastos Financieros por Emisión de Deuda	0.21
Gastos Financieros por Operaciones de Reporto	2,388,888.89
Gastos Financieros por Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos	374,845,071.78
Gastos Financieros por Cuentas por pagar	0.00
Gastos Financieros por Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	22,328,428.21
Gastos Financieros por Obligaciones Subordinadas y/o Convertibles en Capital	0.00
Otros Gastos Financieros	2,014,336.50
Margen Financiero antes de Mantenimiento de Valor	5,121,823,749.88
Ajustes netos por Mantenimiento de Valor	0.00
Margen Financiero, bruto	5,121,823,749.88
Resultados por Deterioro de Activos Financieros	716,404,310.98
Margen Financiero, neto después de Deterioro de Activos Financieros	4,405,419,438.90
Ingresos (Gastos) Operativos, neto	1,357,249,831.29
Resultado Operativo	5,762,669,270.19
Resultados por Participación en Asociadas, Negocios Conjuntos y Subsidiarias	18,003,228.83
Dividendos y Retribuciones por Instrumentos de Patrimonio	0.00
Ganancia por Valoración y Venta de Activos y Otros Ingresos	54,890,374.72
Pérdida por Valoración y Venta de Activos	73,898,978.35
Resultado después de Ingresos y Gastos operativos	5,761,663,895.39
Ajustes netos por Diferencial Cambiario	-1,881,698.39
Resultado después de Diferencial Cambiario	5,759,782,196.00
Gastos de Administración	3,293,840,005.20
Resultados por Deterioro de Activos no Financieros	0.00
Resultados de operaciones antes de Impuestos y Contribuciones por Leyes Especiales	2,465,942,190.80
Contribuciones por Leyes Especiales	222,295,502.25
Gasto por Impuesto sobre la Renta	705,422,694.27
RESULTADO DEL EJERCICIO	1,538,223,994.28

Gerencia General

Banpro
 Ing. Juan Carlos Argüello Robelo
 Gerente General

Vice Gerencia General

Banpro
 Lic. Enrique Javier Gutiérrez Quezada
 Vice Gerente General

Gerencia de Contabilidad

Banpro
 Lic. César Augusto Martínez Lara
 Contador General

ANEXO No. 4

Estados Financieros Auditados de Tenedora BANPRO (Dic. 2024)



[Handwritten signature]

**GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A.
Y SUBSIDIARIAS**
(Managua, Nicaragua)

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(Cifras en córdobas)

Índice de contenido

	Páginas
Informe de los Auditores Independientes	1-5
Estado de situación financiera consolidado	6
Estado de resultados consolidado	7
Estado de otro resultado integral consolidado	8
Estado de cambios en el patrimonio consolidado	9
Estado de flujos de efectivo consolidado	10
Notas a los estados financieros consolidados	11-112



[Handwritten signature]



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y Accionistas de
Tenedora BANPRO, S. A. y Subsidiarias

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Tenedora BANPRO, S. A. y Subsidiarias (el “Grupo”), que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 2024, los estados consolidados de resultados, otro resultado integral consolidados, cambios en el patrimonio consolidados, y flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2024, y su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (la “Superintendencia”).

Base de la opinión

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

Asunto de énfasis - Base de preparación

Llamamos la atención a la nota 1 (b) de los estados financieros consolidados, la cual describe la base de preparación. Los estados financieros consolidados han sido preparados para asistir al Grupo en cumplir con los requerimientos de información financiera de la Superintendencia. En consecuencia, los estados financieros consolidados podrían no ser apropiados para otro propósito. Nuestra opinión no se modifica con respecto a este asunto.



Asunto clave de la auditoría

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

Provisión de cartera de créditos

Véanse las notas 2 (c) y 9 a los estados financieros consolidados

Asunto clave de la auditoría

La provisión de cartera de créditos es considerada como un asunto clave de la auditoría. La cartera de créditos bruta representa el 64.60 % del total de activos del Grupo. La provisión de cartera de créditos se determina de conformidad con la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio (la "Norma") estipulada en la Resolución n.º CD-SIBOIF-547-1-AGOST-20-2008 emitida por la Superintendencia.

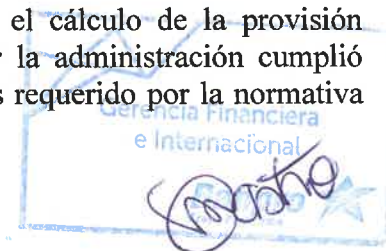
La provisión de cartera de créditos es determinada para cada crédito con base en los porcentajes establecidos para cada clasificación de riesgo, considerando diversos criterios establecidos en la Norma. Los elementos a ser considerados como la base de cálculo para la constitución de la provisión son: el saldo del conjunto de créditos de cada deudor, los intereses y comisiones por cobrar, las operaciones contingentes y cualquier otra obligación con el Grupo. En la evaluación y asignación de la clasificación de riesgos de cada deudor, la cartera de créditos se agrupa de la siguiente manera: comerciales, consumo, hipotecarios para vivienda y microcréditos.

Las provisiones establecidas conforme la Norma son mínimas, sin perjuicio de que cada institución pueda aumentar su monto, si considera que el riesgo de pérdida asumido es mayor a lo determinado conforme al procedimiento señalado en la Norma.

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- Obtener un entendimiento y evaluar las actividades del proceso para clasificar la cartera de créditos y revisión de riesgo de crédito de los clientes, en cumplimiento con la normativa aplicable.
- Evaluar el diseño e implementación y efectuar pruebas de la eficacia operativa de los controles sobre los cálculos de morosidad, la parametrización del sistema para la clasificación de la cartera de créditos y la segregación de funciones establecida para efectuar cambios de clasificación para la cartera comercial.
- Para una muestra de clientes de la cartera comercial, incluyendo clientes mantenidos en las listas de seguimiento, así como aquellos que presentaron modificaciones en la clasificación con respecto al período anterior, se efectuaron los siguientes procedimientos, entre otros:
 - Evaluamos la capacidad global de pago del deudor, el historial de pago, el propósito del préstamo y la calidad de las garantías, que se basa en las valuaciones determinadas por peritos valuadores, para asignar una clasificación al cliente.
 - Evaluamos si el cálculo de la provisión preparado por la administración cumplió con el análisis requerido por la normativa aplicable.





Asunto clave de la auditoría

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

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

- Recalculamos la provisión de la cartera de créditos, considerando los criterios establecidos en la Norma, y verificamos que haya sido debidamente reconocida en los registros contables.

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

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

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

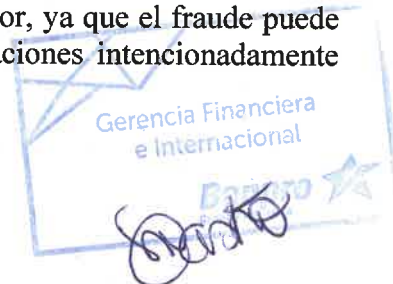
Los encargados del gobierno corporativo son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Grupo.

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de errores materiales, ya sea debido 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 material cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros consolidados.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros consolidados, ya sea 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 material que resulte de fraude es mayor que uno que resulte de error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.





- Obtenemos el entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Grupo.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por la administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como un negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Grupo deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.
- Planificamos y realizamos la auditoría de Grupo para obtener evidencia suficiente y apropiada en relación con la información financiera de entidades o unidades de negocio dentro del Grupo como base para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados del Grupo. Somos responsables de la dirección, supervisión y revisión del trabajo de auditoría realizado para los fines de la auditoría del Grupo. Somos responsables solamente de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de ejecución planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualesquiera deficiencias significativas 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 acciones tomadas para eliminar las amenazas o las salvaguardas que se hayan aplicado.





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


José Luis Herrera González
Contador Público Autorizado



KPMG

Managua, República de Nicaragua
21 de febrero de 2025



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Estado de situación financiera consolidado

Al 31 de diciembre de 2024

(Expresado en córdobas)

	Nota	2024	2023
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Moneda nacional		13,213,685,238	12,478,970,436
Moneda extranjera		12,309,840,865	14,704,707,308
	6	25,523,526,103	27,183,677,744
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	7	1,211,966,625	1,216,302,566
Cartera a costo amortizado			
Inversiones a costo amortizado, neto	8	6,321,319,319	6,839,630,430
Cartera de créditos, neto	9	61,916,755,500	52,804,400,475
		68,238,074,819	59,644,030,905
Cuentas por cobrar, neto	10	391,771,318	746,912,964
Activos recibidos en recuperación de créditos	11	16,115,077	110,232,903
Participaciones	12	10,092,100	10,092,100
Activo material	13	2,204,684,783	2,165,095,645
Activos intangibles	14	364,519,728	343,983,093
Activos fiscales	15 (a)	1,689,968	2,245,093
Otros activos		230,324,097	192,313,567
Total activos		98,192,764,618	91,614,886,580
Pasivos			
Pasivos financieros a costo amortizado			
Obligaciones con el público			
Moneda nacional		31,882,804,631	26,388,676,569
Moneda extranjera		40,205,881,586	38,636,067,298
Intereses sobre obligaciones con el público por depósitos		217,346,350	200,644,258
	16 (a)	72,306,032,567	65,225,388,125
Otras obligaciones diversas con el público	16 (b)	759,448,399	487,686,024
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	16 (c)	1,725,405,237	1,969,498,078
Obligaciones por emisión de deuda	16 (d)	109,058,707	-
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	16 (e)	6,362,209,686	8,402,910,896
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	16 (f)	421,791,656	502,977,115
		81,683,946,252	76,588,460,238
Pasivos fiscales	15 (a)	212,241,651	169,040,326
Otros pasivos y provisiones	17	1,223,548,683	1,182,976,461
Total pasivos		83,119,736,586	77,940,477,025
Patrimonio			
Capital social pagado	24 (a)	3,928,688,248	3,928,688,248
Aportes a capitalizar	24 (a)	2,307,486,000	1,575,000,000
Reservas patrimoniales	24 (c)	2,728,206,275	2,441,580,256
Resultados acumulados		6,064,524,255	5,722,182,598
Otro resultado integral neto		(81,444,258)	(119,499,923)
Ajustes de transición		125,567,512	126,458,376
Total patrimonio atribuible a la participación de la controladora		15,073,028,032	13,674,409,555
Participación no controlada		-	-
Total patrimonio		15,073,028,032	13,674,409,555
Total pasivos más patrimonio		98,192,764,618	91,614,886,580
Cuentas contingentes	29 (a)	27,686,492,203	21,668,518,072
Cuentas de orden	29 (b)	150,593,973,431	129,975,844,069

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

El presente estado de situación financiera consolidado fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.


Gerencia General
 Ing. Juan Carlos Argüello Bobelo
 Gerente General
 BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
 Coordinador responsable


Vice Gerencia General
 Lic. Enrique Gutiérrez Quezada
 Vicegerente General
 BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
 Coordinador responsable


Gerencia Financiera e Internacional
 Lic. César Martínez Lara
 Gerente de Contabilidad
 BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
 Coordinador responsable

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Estado de resultados consolidado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresado en córdobas)

	Nota	2024	2023
Ingresos financieros			
Ingresos financieros por efectivo		184,929,173	200,775,873
Ingresos financieros por inversiones		1,022,777,826	909,392,718
Ingresos financieros por cartera de créditos	9 (I)	6,744,236,052	5,689,206,837
Otros ingresos financieros		164,134,356	128,950,838
	18 (a)	8,116,077,407	6,928,326,266
Gastos financieros			
Gastos financieros por obligaciones con el público		1,001,435,773	850,094,650
Gastos financieros por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales		87,728,897	91,314,375
Gastos financieros por emisión de deuda		4,357,352	-
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		548,426,414	597,197,561
Gastos financieros por obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		32,399,579	27,658,400
Otros gastos financieros		2,835,361	8,521,789
	18 (b)	1,677,183,376	1,574,786,775
Margen financiero antes de mantenimiento de valor		6,438,894,031	5,353,539,491
Ajustes netos por mantenimiento de valor		(31,857)	18,204,906
Margen financiero, bruto		6,438,862,174	5,371,744,397
Resultados por deterioro de activos financieros	19	1,015,322,811	647,882,610
Margen financiero, neto después de deterioro de activos financieros		5,423,539,363	4,723,861,787
Ingresos (gastos) operativos, neto	20	1,682,829,303	1,355,742,120
Resultado operativo		7,106,368,666	6,079,603,907
Ganancia por valoración y venta de activos y otros ingresos	21 (a)	158,023,485	186,081,606
Pérdida por valoración y venta de activos	21 (b)	122,013,004	137,991,466
Resultado después de ingresos y gastos operativos		7,142,379,147	6,127,694,047
Ajustes netos por diferencial cambiario	22	(3,796,867)	167,924,349
Resultado después de diferencial cambiario		7,138,582,280	6,295,618,396
Gastos de administración	23	4,202,514,931	3,721,193,081
Resultados de operaciones antes de impuestos y contribuciones		2,936,067,349	2,574,425,315
Contribuciones por leyes especiales	27	241,510,549	226,829,036
Gasto por impuesto sobre la renta	15 (b)	869,066,897	740,167,534
Resultado del ejercicio		1,825,489,903	1,607,428,745
Resultado del ejercicio atribuible a:			
Participación controladora		1,825,489,903	1,607,428,745
Participación no controladora		-	-
Resultado del ejercicio		1,825,489,903	1,607,428,745

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

El presente estado de resultados consolidado fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

Gerencia General

BANPRO

Grupo Financiero

Ing. Juan Carlos Argüello Robelo
Gerente General

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
Coordinador responsable

Vice Gerencia General

BANPRO

Grupo Financiero

Lic. Enrique Gutiérrez Quirós
Vicegerente General

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
Coordinador responsable

Gerencia de Contabilidad

BANPRO

Grupo Financiero

Lic. Cesar Martínez Lara
Gerente de Contabilidad

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
Coordinador responsable

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Estado de otro resultado integral consolidado


Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024


(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Resultado del ejercicio		1,825,489,903	1,607,428,745
Otro resultado integral			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio			
Reservas para obligaciones laborales al retiro			
Resultados por valoración	17 (a)	(2,933,913)	(3,646,462)
Impuesto a las ganancias relacionadas con los componentes de otro resultado integral			
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que no se reclasifican	15 (c)	866,216	(1,666,830)
		<u>(2,067,697)</u>	<u>(5,313,292)</u>
Partidas que se reclasificarán al resultado del ejercicio			
Diferencia de cotización de instrumentos financieros			
Resultados por valoración	7	39,890,756	54,592,504
Importes transferidos al estado de resultados		232,606	(471,086)
		<u>40,123,362</u>	<u>54,121,418</u>
Otro resultado integral		<u>38,055,665</u>	<u>48,808,126</u>
Total resultados integrales		<u>1,863,545,568</u>	<u>1,656,236,871</u>
Resultados integrales atribuibles a:			
Participación controladora		1,863,545,568	1,656,236,871
Participación no controladora		-	-
Total de resultados integrales		<u>1,863,545,568</u>	<u>1,656,236,871</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

El presente estado de otro resultado integral consolidado fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.


Gerencia General
Ing. Juan Carlos Argüello Robelo
Gerente General
BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
Grupo Promerica
Coordinador responsable


Vice Gerencia General
Lic. Enrique Gutiérrez Quezada
Vicegerente General
BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
Grupo Promerica
Coordinador responsable


Gerencia de Contabilidad
Lic. César Martínez Lara
Gerente de Contabilidad
BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
Grupo Promerica
Coordinador responsable


Gerencia Financiera
e Internacional
BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
Grupo Promerica

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Estado de cambios en el patrimonio consolidado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024

(Expresado en córdobas)

Nota	Capital suscrito	Capital social pagado	Aportes a capitalizar	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Otro resultado integral	Ajustes de transición	Total atribuible a la participación de la controladora	Participación no controladora	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2022	3,928,688,248	3,928,688,248	845,000,000	1,987,335,615	5,666,187,769	(168,308,049)	131,302,879	12,390,206,462	-	12,390,206,462
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	1,607,428,745	48,808,126	-	1,607,428,745	-	1,607,428,745
Total resultados integrales	-	-	-	-	1,607,428,745	48,808,126	-	1,607,428,745	-	1,607,428,745
Dividendos pagados	-	-	-	-	(372,033,778)	-	-	(372,033,778)	-	(372,033,778)
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal 2022	-	-	-	-	(203,557,223)	-	-	(203,557,223)	-	(203,557,223)
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal 2023	-	-	-	203,557,223	(250,687,418)	-	-	(50,130,195)	-	(50,130,195)
Capitalización de utilidades acumuladas	-	-	730,000,000	250,687,418	(730,000,000)	-	-	-	-	-
Otros cambios en el patrimonio	-	-	-	-	4,844,503	-	(4,844,503)	-	-	-
Total otras transacciones del patrimonio	-	-	730,000,000	454,244,641	(1,551,433,916)	-	(4,844,503)	(372,033,778)	-	(372,033,778)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	3,928,688,248	3,928,688,248	1,575,000,000	2,441,580,256	5,722,182,598	(119,499,923)	126,458,376	13,674,409,555	-	13,674,409,555
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	1,825,489,903	38,055,665	-	1,825,489,903	-	1,825,489,903
Total resultados integrales	-	-	-	-	1,825,489,903	38,055,665	-	1,825,489,903	-	1,825,489,903
Dividendos pagados	-	-	-	-	(464,927,091)	-	-	(464,927,091)	-	(464,927,091)
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal 2024	-	-	-	-	(286,626,019)	-	-	(286,626,019)	-	(286,626,019)
Capitalización de utilidades acumuladas	-	-	732,486,000	286,626,019	(732,486,000)	-	-	-	-	-
Otros cambios en el patrimonio	-	-	-	-	890,864	-	(890,864)	-	-	-
Total otras transacciones del patrimonio	-	-	732,486,000	286,626,019	(1,483,148,246)	-	(890,864)	(464,927,091)	-	(464,927,091)
Saldo al 31 de diciembre de 2024	3,928,688,248	3,928,688,248	2,307,486,000	2,728,206,275	6,064,524,255	(81,444,258)	125,567,512	15,073,028,032	-	15,073,028,032

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

El presente estado de cambios en el patrimonio consolidado fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben

Ing. Juan Carlos Argüello Guezo
Gerente General
BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
Coordinador responsable
Grupo Financiero

Gerencia Financiera e Internacional
Banpro
Grupo Financiero

María Cecilia Guezo
Vicegerente General
BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
Coordinador responsable
Grupo Financiero

Gerente de Contabilidad
Lic. César Martínez Lara
BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
Coordinador responsable

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Managua, Nicaragua)
Estado de flujos de efectivo consolidado
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2024
(Expresado en córdobas)

	Nota	2024	2023
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del ejercicio		1,825,489,903	1,607,428,745
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Provisiones para cartera de créditos	9 (q)	977,553,625	606,476,412
Provisiones para cuentas por cobrar	10 (b)	66,418,071	57,545,277
Ingreso (gasto) por provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos		(13,530,146)	(34,249,141)
Deterioro de activos financieros		(28,756,202)	(15,242,868)
Efectos cambiarios		3,796,867	116,730,694
Ingresos por intereses		(7,767,013,878)	(6,598,599,555)
Gastos por intereses		1,674,348,015	1,566,264,986
Depreciaciones	13	206,571,043	182,841,047
Amortizaciones de intangibles	14	268,018,304	184,948,593
Gasto por impuesto sobre la renta	15 (b)	869,066,897	740,167,534
Total ajustes		(3,743,527,404)	(3,193,117,021)
(Aumento) disminución neto de los activos de operación:			
Instrumento de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral		(40,990,448)	(65,455,066)
Cartera a costo amortizado		(10,520,350,200)	(7,009,240,584)
Cuentas por cobrar		288,723,575	(304,964,819)
Activos recibidos en recuperación de créditos		107,647,972	188,752,210
Otros activos		(38,010,530)	(7,984,380)
Aumento (disminución) neto de los pasivos de operación:			
Obligaciones con el público		7,331,907,858	7,675,564,299
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales		(248,454,949)	(684,067,651)
Otros pasivos y provisiones		(89,585,213)	216,191,954
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		(80,626,496)	(43,653,870)
Total efectivo (utilizado en) actividades de operación		(5,207,775,932)	(1,620,546,183)
Pagos por impuesto sobre la renta	15 (d)	(697,220,709)	(594,819,466)
Cobros / pagos por intereses			
Intereses cobrados		7,683,981,758	6,532,112,995
Intereses pagados		(1,649,485,426)	(1,508,843,410)
Efectivo neto provisto por actividades de operación		129,499,691	2,807,903,936
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Pagos			
Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)	8	(5,497,679,585)	(2,577,062,748)
Adquisición de activos materiales	13	(248,493,960)	(240,638,195)
Adquisición de activos intangibles	14	(288,554,939)	(208,749,809)
Cobros			
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral (activo)	7	86,605,082	358,720,522
Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)	8	6,557,065,237	3,732,262,001
Venta de activos materiales		2,333,778	14,267,083
Efectivo neto provisto por actividades de inversión		611,275,613	1,078,798,854
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Pagos			
Dividendos pagados	24 (b)	(464,927,091)	(372,033,778)
Préstamos cancelados	16 (e)	(9,234,485,958)	(8,460,301,796)
Cobros			
Préstamos recibidos	16 (e)	7,193,784,748	9,636,156,732
Emisión de deuda	16 (d)	104,701,356	-
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de financiación		(2,400,926,945)	803,821,158
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo		(1,660,151,641)	4,690,523,948
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		27,183,677,744	22,493,153,796
Total de efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio		25,523,526,103	27,183,677,744

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados.

El presente estado de flujos de efectivo consolidado fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.


Ing. Juan Carlos Argüello Robelo
Gerente General
BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
Coordinador responsable


Lic. Enrique Gómez Quezada
Vicegerente General
BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
Coordinador responsable


Lic. César Martínez Lara
Gerente de Contabilidad
BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
Coordinador responsable

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(Cifras en córdobas)

(1) Información sobre la entidad que reporta

(a) Naturaleza jurídica

Tenedora BANPRO, S. A. (la Compañía) es una institución constituida en la República de Panamá mediante escritura n.º 14,476 del 24 de agosto de 2006, que es parte del Grupo Financiero Local "Nueva Tenedora BANPRO" conforme a la comunicación DS-IB-DA/SC-3475-12-2022/LAME del 19 de diciembre de 2022. En dicha comunicación, se nombró al Banco de la Producción, S. A. a través de su Gerente General, como el Coordinador Responsable del Grupo Financiero local. La Compañía se encuentra sujeta a la vigilancia y supervisión de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (la Superintendencia), así como de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

La Compañía tiene como objetivo la inversión en el capital accionario de instituciones dedicadas a la intermediación financiera con finalidad complementaria a los negocios bancarios y financieros permitidos por las leyes de la República de Nicaragua, previa aprobación de la Superintendencia.

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de las subsidiarias directas e indirectas (las Subsidiarias), que en conjunto con la Compañía conforman el Grupo, las cuales se detallan a continuación:

Nombre de la sociedad	País	Fecha de constitución	Participación
Banco de la Producción, S. A.	Nicaragua	Septiembre de 1991 (a)	100.00 % (directa)
Almacenadora de Exportaciones, S. A.	Nicaragua	Marzo de 2005 (a)	100.00 % (indirecta)
PROVALORES, S. A.	Nicaragua	Abril de 2007 (a)	99.96 % (indirecta)

(a) Fecha de adquisición



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(1) Información sobre la entidad que reporta (continuación)

(a) Naturaleza jurídica (continuación)

Los objetivos principales de las subsidiarias son los siguientes:

Banco de la Producción, S. A.: Es un banco privado que tiene como objetivo principal dedicarse a todos los negocios bancarios y financieros permitidos por las Leyes de la República de Nicaragua. Su actividad se encuentra sujeta a la supervisión de la Superintendencia, quien brindó licencia de operación el 5 de noviembre de 1991 según notificación SB-0171-97-AND, al estar en cumplimiento del artículo n.º 9 de la Ley General de Bancos y los artículos 17 y 18 del reglamento de la Ley n.º 125, publicada en la Gaceta, en su número 64 del día diez de abril de 1991.

Las oficinas centrales del Banco se encuentran ubicadas en Edificio Corporativo BANPRO, de la rotonda El Güegüense una cuadra al Este, Managua, Nicaragua.

Los principales servicios financieros prestados por el Banco son: 1) Colocación de créditos (comercial, personal, hipotecario y tarjeta de crédito); 2) Captación mediante certificados de depósitos a plazo, cuentas corrientes y de ahorro en córdobas, dólares, euros y emisión de bonos; 3) Compra y venta de moneda; 4) Negocios de comercio internacional; 5) Servicios de tesorería; 6) Fideicomisos; 7) Venta de productos optativos relacionados con productos de tarjetas de crédito entre otros. La dirección electrónica del Banco es <https://www.banprogrupopromerica.com.ni/>.

Almacenadora de Exportaciones, S. A.: La actividad principal de esta entidad consiste en brindar servicios de guarda y conservación de bienes o mercaderías; en la expedición de certificados de depósitos y bonos de prenda. Sus operaciones están reguladas por la Superintendencia; por consiguiente, los servicios de almacenamiento, guarda y conservación de bienes o mercaderías bajo bonos de prenda sólo pueden ser prestados a través de bodegas previamente autorizadas por la Superintendencia.

PROVALORES, S. A.: El objetivo principal de esta entidad es efectuar operaciones por cuenta propia o de terceros en la intermediación de valores registrados en la Bolsa de Valores de Nicaragua mediante agentes corredores de Bolsa debidamente autorizados para operar. Asimismo, brindar los servicios de custodia de valores, y estructuración y administración de emisiones de valores. La actividad de esta entidad se encuentra sujeta a la vigilancia y supervisión de la Superintendencia.

En el curso normal de sus operaciones, el Grupo mantiene relaciones entre sí de acuerdo con su integración financiera.



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(1) Información sobre la entidad que reporta (continuación)

(b) Bases de preparación

Los estados financieros consolidados del Grupo, han sido preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia, que se resumen en el Marco Contable para Instituciones Bancarias y Financieras. Estas Normas son de obligatorio cumplimiento para los bancos e instituciones financieras supervisadas por dicho organismo. Algunos criterios contables de estas Normas, se basan en los contenidos en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

Todos los saldos y transacciones de importancia entre la Compañía y las Subsidiarias han sido eliminados en el proceso de consolidación de los estados financieros. Los estados financieros de las subsidiarias fueron preparados en la misma fecha de los estados financieros de la Compañía, utilizando políticas contables uniformes.

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

(c) Moneda funcional y de presentación

Para propósito de los estados financieros consolidados, la moneda funcional y de presentación es el córdoba (C\$), moneda oficial de la República de Nicaragua.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la tasa de cambio del córdoba con respecto al dólar estadounidense es de C\$ 36.6243 por USD 1 y la tasa de cambio del córdoba con respecto al euro es de C\$ 38.0490 y C\$ 40.4699 por € 1, respectivamente.

El 9 de agosto de 2023, el Banco Central de Nicaragua (BCN), anunció que a partir del 1 de enero de 2024 decidió establecer la tasa de deslizamiento del tipo de cambio del córdoba con respecto al dólar de los Estados Unidos de América en cero por ciento (0 %). El BCN estableció un tipo de cambio fijo de 36.6243 córdobas por cada dólar, el cual estuvo vigente del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024.



(1) Información sobre la entidad que reporta (continuación)

(c) Moneda funcional y de presentación (continuación)

Transacciones en moneda extranjera

En el curso normal de sus operaciones el Grupo realiza transacciones en moneda extranjera y/o moneda nacional con mantenimiento de valor. Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses o sujetos al mantenimiento de valor en los estados financieros consolidados se registran inicialmente al tipo de cambio vigente publicado en forma anticipada por el Banco Central de Nicaragua y los activos y pasivos denominados en euros se registran al tipo de cambio vigente publicado por el Banco Central Europeo.

Al cierre de cada mes y tras el reconocimiento inicial, las partidas monetarias de activos y pasivos en moneda extranjera se convierten utilizando la tasa de cambio de cierre del mes. Las ganancias o pérdidas cambiarias derivadas de esta conversión se registran en los resultados del año.

(d) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la administración emita juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y las cantidades informadas de activos, pasivos, y de los ingresos y gastos. Los resultados reales podrían diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual el estimado es revisado y en todo período futuro que los afecte.

Las estimaciones más significativas contenidas en el estado de situación financiera consolidado son:

- Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral.
- Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos.
- Provisión para cuentas por cobrar.
- Provisión para activos recibidos en recuperación de créditos.
- Depreciación de activo material.
- Amortización de activos intangibles.
- Otros pasivos y provisiones.



(2) Principales políticas contables

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

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de la preparación del estado de flujos de efectivo consolidado, el Grupo considera como efectivo y equivalentes de efectivo todas aquellas inversiones cuyo plazo de vencimiento es de tres meses o menos tomando en cuenta su fecha de adquisición, su grado de liquidez, si son fácilmente convertibles en efectivo y que no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor razonable.

(b) Inversiones en valores

(i) Definiciones

Instrumento financiero: Es cualquier contrato que dé lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una institución y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra institución, exceptuando las inversiones correspondientes a participaciones en empresas subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.

Método de la tasa de interés efectiva: Es un método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero utilizado para la imputación del rendimiento diario de las inversiones en valores. Este método consiste en transformar la tasa de rendimiento a vencimiento en una tasa equivalente diaria, y aplicar esta última en forma compuesta al costo de adquisición del título.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada de la inversión en valores (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el importe neto en libros de dicha inversión.

Para calcular la tasa de interés efectiva, una institución estima los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales de la inversión en el título valor (por ejemplo, pagos anticipados, rescates y opciones de compra o similares), pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias futuras. El cálculo debe incluir todas las comisiones y puntos de interés pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento.



(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(i) Definiciones (continuación)

Costo amortizado: Representa el importe al que fue medido inicialmente el activo menos los reembolsos del principal más la amortización acumulada calculada con el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro del valor o incobrabilidad, reconocida mediante el uso de una cuenta complementaria de activos.

Los costos incrementales son directamente atribuibles a la adquisición, emisión, venta o disposición por otra vía de un activo financiero. Un costo incremental es aquel en el que no se habría incurrido si la institución no hubiese adquirido, emitido, vendido o dispuesto por otra vía el instrumento financiero.

Valor razonable: Se define valor razonable como el precio que sería recibido por la venta de un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

(ii) Clasificación de las inversiones en instrumentos financieros

La clasificación de los instrumentos financieros: a costo amortizado (CA) o a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), se realiza tomando como base el modelo de negocio establecido por el Grupo.

Las inversiones en instrumentos financieros emitidos por el Gobierno Central de Nicaragua, Banco Central de Nicaragua e inversiones en instrumentos financieros emitidos por instituciones financieras y empresas privadas del país se clasifican y miden al costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

El Grupo realiza una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantienen los diferentes activos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que gestiona el negocio.

(iii) Reconocimiento y medición inicial

Para cualquiera de las clasificaciones de inversiones, el Grupo en el reconocimiento inicial, registra contablemente por la adquisición de estos instrumentos, el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de adquirir ese activo más los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra del mismo; entre los que podemos mencionar: las comisiones y honorarios pagados a los agentes, consejero, intermediarios y distribuidores, entre otros.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(iii) Reconocimiento y medición inicial (continuación)

Posterior al reconocimiento, el Grupo clasifica sus inversiones en valores según el modelo de negocio adoptado.

a) Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral

Son las inversiones en valores que fueron adquiridos con la intención de mantener una reserva secundaria de liquidez; estas inversiones pueden ser vendidas o mantenidas para recibir flujos contractuales hasta su vencimiento.

b) Inversiones a costo amortizado

Corresponden a las inversiones en valores que tienen una fecha de vencimiento fijada, cuyos cobros son de cuantía fija o determinable. El instrumento financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales. Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

(iv) Medición posterior

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

La valuación posterior al reconocimiento de los instrumentos financieros VRCORI, se clasifica en dependencia de su emisor.

Existen cambios de medición si el instrumento es emitido localmente o en el exterior, mismos se detallan a continuación:

i) Si los instrumentos financieros son emitidos por una institución financiera supervisada o una institución del sector público del país, el valor razonable de estos instrumentos financieros se deberá reconocer de la siguiente manera:

a. Para instrumentos financieros cotizados en bolsa de valores:

El valor razonable se determina tomando el promedio de las cotizaciones, de las transacciones en bolsa de valores del último mes; de no haberse registrado transacciones en bolsa en el último mes, se toma el promedio del último trimestre.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(iv) Medición posterior (continuación)

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

a. Para instrumentos financieros cotizados en bolsa de valores: (continuación)

Si en este período tampoco se hubieran registrado transacciones y si el emisor es una institución financiera supervisada o una institución del sector público del país, se aplica el mismo criterio que se establece el siguiente inciso.

b. Para instrumentos financieros emitidos por otras instituciones financieras supervisadas o por instituciones del sector público del país, no cotizados en bolsa:

Para estas inversiones, el valor razonable se determina a través del valor presente, el cual se calcula descontando los flujos futuros de la inversión, aplicando la tasa mayor entre:

- La específica pactada en el instrumento financiero y,
- La tasa promedio del último mes aplicado para otros instrumentos financieros transados en bolsa emitidos por las mismas instituciones u otras similares, para plazos similares o los más cercanos al instrumento financiero que se valúa. Cuando exista mora en el pago de los intereses devengados, los mismos no se toman en cuenta al calcular el flujo futuro de la inversión.

i) Para instrumentos financieros cotizados en el exterior, en un mercado activo el valor razonable se determina utilizando el último precio de mercado observable.

Para ambos métodos de medición, los cambios en el valor razonable se reconocerán como una partida dentro de Otro Resultado Integral y en la cuenta del activo que corresponda, hasta que dichos instrumentos financieros se den de baja o se reclasifiquen de categoría.

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



(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(iv) Medición posterior (continuación)

b) Inversiones a costo amortizado

Estos instrumentos financieros, se miden al valor presente de los flujos de efectivo futuros (costo amortizado), descontados a la tasa de interés efectiva. La valoración de estas inversiones se reconoce en resultados del ejercicio.

Las diferencias de cambio de moneda aumentan el importe en libros del activo financiero, reconociendo cualquier ganancia o pérdida en los resultados del período.

c) Deterioro de inversiones en valores

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

El Grupo evalúa en cada fecha de reporte si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos este deteriorado en su valor.

La evidencia objetiva de que una cartera de inversiones está deteriorada incluye, pero no se limita a:

- i) Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- ii) Incumplimientos de las cláusulas contractuales, tales como impagos o retrasos en el pago de los intereses o el principal;
- iii) El inversionista como por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del emisor, otorga concesiones o ventajas que no hubiera realizado en condiciones normales;
- iv) Sea cada vez más probable que el emisor entre en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera;
- v) La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(iv) Medición posterior (continuación)

c) Deterioro de inversiones en valores (continuación)

Si tal evidencia existiese, el Grupo determinará el importe de cualquier pérdida por deterioro del valor conforme a los siguientes criterios:

i) Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Las disminuciones en el valor razonable, como resultado de un deterioro en su valor, se reconocerá en la cuenta correspondiente del otro resultado integral contra la cuenta de gastos en resultados. Las ganancias y pérdidas por deterioro del valor no aumentarán ni disminuirán el importe en libros del activo financiero.

Los gastos constituidos por una disminución en el valor razonable, contabilizadas previamente en el otro resultado integral, se eliminarán del mismo y se reconocerán en los resultados del período cuando exista evidencia objetiva de que el activo ha sufrido deterioro, aunque el activo financiero no haya sido dado de baja en el estado de situación financiera.

El importe de la pérdida acumulada por valoración que haya sido eliminado del otro resultado integral y reconocido en el resultado del período, según lo dispuesto en el párrafo anterior, será la diferencia entre el costo de adquisición (neto de cualquier reembolso del principal o amortización del mismo) y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro del valor de ese activo financiero previamente reconocida en el resultado del período.

Posterior al reconocimiento de la pérdida por deterioro, los ingresos por rendimientos se reconocerán utilizando una nueva tasa de interés efectiva, para lo cual debe estimar los flujos futuros para determinarla.

Si en períodos posteriores al reconocimiento de la pérdida por deterioro del valor, ésta disminuyera a causa de, entre otras razones, una mejoría en la calificación crediticia del emisor, la pérdida por deterioro reconocida previamente será revertida directamente de la subcuenta de estado de situación financiera en donde fue contabilizada. El importe de la reversión se reconocerá en el resultado del período.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(iv) Medición posterior (continuación)

c) Deterioro de inversiones en valores (continuación)

ii) Inversiones a costo amortizado

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

Si en períodos posteriores al reconocimiento de la pérdida por deterioro del valor, ésta disminuyera a causa de, entre otras razones, una mejoría en la calificación crediticia del emisor, la pérdida por deterioro reconocida previamente será revertida directamente de la cuenta del estado de situación financiera en donde fue contabilizada. El importe de la reversión se reconocerá en el resultado del período.

Como recurso práctico, el Grupo debe valorar el deterioro de un activo, que se contabilice a costo amortizado, a partir del valor razonable del instrumento utilizando un precio de mercado observable (ver nota 4). Lo anterior aplica únicamente para instrumentos financieros del exterior.

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

iii) Deterioro de instrumentos financieros del exterior

Para todos los instrumentos financieros del exterior, se estima un deterioro por probabilidad de impago del emisor, el cual es calculado mediante un software nombrado «IFRS9».

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(iv) Medición posterior (continuación)

c) Deterioro de inversiones en valores (continuación)

iv) Deterioro de instrumentos financieros del exterior (continuación)

Los principales insumos o entradas de datos para este cálculo son:

- Parámetros de riesgo
- Frecuencia de pago
- Metodología de etapas (Staging)
- Probabilidad de incumplimiento (PD)
- Pérdida dado el incumplimiento (LGD)

d) Instrumentos financieros derivados

Estos instrumentos se encuentran excluidos del Marco Contable para Instituciones Bancarias y Financieras de acuerdo con Resolución n.º CD-SIBOIF-1020-1-OCT10-2017, del 10 de octubre de 2017.

(c) Cartera de créditos

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

El Grupo realiza al menos una vez en el transcurso del año la evaluación y la clasificación del cien por ciento (100 %) de la cartera de créditos.

Los elementos considerados como base de cálculo para la constitución de la provisión son: el conjunto de créditos de cada deudor, los intereses corrientes, las operaciones contingentes y cualquier otra obligación con el Grupo.



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(2) Principales políticas contables (continuación)

(c) Cartera de créditos (continuación)

Los criterios, alcances, categorías de clasificación y porcentajes de provisión por categoría se fundamentan según lo establecido a continuación:

(i) Comerciales

La evaluación y la clasificación del nivel de riesgo de la totalidad de las obligaciones del deudor considera cuatro factores principales, que son: a) la capacidad global de pago del deudor, tomando en cuenta la carga financiera que implica el perfil de vencimientos de la totalidad de sus obligaciones con el Grupo y otras instituciones del sistema financiero, así como la consideración de otros endeudamientos bancarios y no bancarios, con terceros; b) el historial de pago, considerando el comportamiento pasado y presente del deudor en el cumplimiento de sus obligaciones; c) el propósito para el cual se efectuó el préstamo, compatible con la actividad económica financiada, relativo a la fuente de pago y congruente con la estructura y términos del préstamo y d) la calidad de las garantías constituidas a favor del Grupo, así como su nivel de cobertura de las obligaciones del deudor.

De conformidad con la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio, los créditos comerciales son clasificados mensualmente en cinco categorías de riesgo de pérdidas que se indican a continuación:

Comerciales			
Categoría	Calificación del riesgo	Días de mora	% de provisión
A	Normal	0 - 30 días	1 %
B	Potencial	31 - 60 días	5 %
C	Real	61 - 90 días	20 %
D	Dudosa recuperación	91 - 180 días	50 %
E	Irrecuperable	más de 180 días	100 %



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(2) Principales políticas contables (continuación)**(c) Cartera de créditos (continuación)****(ii) Consumo e hipotecario para vivienda**

Mensualmente se evalúan de acuerdo con la mora a la fecha de clasificación. La evaluación de los deudores se efectúa utilizando tecnologías crediticias especializadas y son clasificados mensualmente en cinco categorías de riesgo de pérdidas como se indica a continuación:

Consumo			
Categoría	Calificación del riesgo	Días de mora	% de provisión
A	Normal	0 - 30 días	2 %
B	Potencial	31 - 60 días	5 %
C	Real	61 - 90 días	20 %
D	Dudosa recuperación	91 - 180 días	50 %
E	Irrecuperable	más de 180 días	100 %

Hipotecarios			
Categoría	Calificación del riesgo	Días de mora	% de provisión
A	Normal	0 - 60 días	1 %
B	Potencial	61 - 90 días	5 %
C	Real	91 - 120 días	20 %
D	Dudosa recuperación	121 - 180 días	50 %
E	Irrecuperable	más de 180 días	100 %

Los créditos para vivienda de interés social, unifamiliar o multifamiliar, otorgados en moneda nacional o moneda extranjera por montos que no excedan los valores establecidos en la Ley n.º 677 para los tipos de viviendas antes mencionados y clasificados en categoría «A», tendrán una provisión del cero por ciento (0 %). Las demás categorías de clasificación deberán provisionarse de conformidad con lo establecido en la tabla que antecede.

Para los deudores de créditos comerciales e hipotecarios que tienen constituidas garantías mitigantes de riesgo, el Grupo aplica 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. Llámese garantía mitigante de riesgo, a las hipotecas que sean ejecutables (debidamente constituidas), enajenables (mercado que facilite su rápida realización) y valuables (susceptibles de medición y tasación) y los Bonos de Prenda para los deudores comerciales con cobertura de 150 %.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(c) Cartera de créditos (continuación)

(ii) Consumo e hipotecario para vivienda (continuación)

Dichas provisiones mínimas son sin perjuicio de que el Grupo pueda aumentar su monto, si considera que el riesgo de pérdida asumido es mayor a lo determinado conforme al procedimiento señalado.

El Grupo acepta garantías mitigantes de acuerdo con lo establecido en Norma sobre Gestión de Crediticio. Esta establece tres tipos de garantías, las cuales son garantías líquidas, garantías reales o garantías fiduciarias.

Se considerarán garantías líquidas o de rápida realización, los siguientes instrumentos:

- Valores de deuda pública emitidos o garantizados por el Banco Central de Nicaragua o el Ministerio de Hacienda y Crédito Público; así como fondos de garantía y avales del Estado.
- Instrumentos emitidos por la misma institución financiera: Certificados de depósitos a plazo.
- Instrumentos emitidos por instituciones financieras del país: Certificados de depósitos a plazo, garantías, avales, cartas de crédito *Stand By* y cualquier otro instrumento líquido, avalado, aceptado, afianzado o garantizado por instituciones financieras que durante los doce (12) meses anteriores, hayan cumplido con el coeficiente mínimo requerido de conformidad con la normativa que regula la materia sobre adecuación de capital, no hayan mostrado pérdidas operativas ni hayan sido sujetas de multa por desenfaje.
- Instrumentos emitidos por instituciones financieras del extranjero: Certificados de depósitos a plazo, garantías, avales, cartas de crédito *Stand By* y cualquier otro instrumento líquido, avalado, aceptado, afianzado o garantizado, incluyendo fondos de garantía, por instituciones financieras calificadas como de primer orden de conformidad con la normativa que regula la materia sobre límites de depósitos e inversiones.
- Valores de deuda y acciones de instituciones financieras del extranjero: Valores (Bonos, papel comercial, y acciones) emitidos por bancos e instituciones financieras del extranjero de capital accionariado difundido cuyas acciones se transen en una bolsa de valores o mercado regulado y estén calificadas como instituciones de primer orden de conformidad con la normativa que regula la materia sobre límites de depósitos e inversiones.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(c) Cartera de créditos (continuación)

(ii) Consumo e hipotecario para vivienda (continuación)

- Valores emitidos y/o garantizados por los Estados con calificación de riesgo país de primer orden.
- Valores emitidos por empresas extranjeras de primer orden: Valores de deuda y capital de empresas de capital de accionariado difundido cuyas acciones se transen en una bolsa de valores o mercado regulado y que dichas emisiones estén calificadas como inversiones de primer orden de acuerdo con la normativa que regula la materia sobre límites de depósitos e inversiones.

Se considerarán garantías reales o de mediana realización, los siguientes instrumentos:

- Primera hipoteca y/o grado subsiguiente, siempre y cuando esté a favor de la misma institución financiera, sobre bienes inmuebles debidamente inscritos.
- Bonos de prenda emitidos por almacenes generales de depósitos que se encuentren bajo la supervisión de la Superintendencia.
- Garantía prendaria, sobre cosecha, frutos, inventarios, maquinaria, vehículos, enseres, animales o cosas que forman parte de los bienes muebles o inmuebles o derechos reales inscritos.
- El bien arrendado bajo un contrato de arrendamiento financiero.
- Primera hipoteca naval sobre aeronaves.
- Joyas, alhajas, artefactos y otros considerados de fácil realización, custodiados por la institución.

Se considerarán garantías fiduciarias:

- Los garantes que demuestren capacidad de pago y o señalamiento de bienes muebles o inmuebles, que eventualmente sirvan para afrontar la obligación.

(d) Ingresos por intereses y comisiones

Los ingresos por intereses de activos financieros son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos fluyan al Grupo y los importes de ingresos sean medibles confiablemente. El ingreso por intereses se reconoce sobre la base del devengo, con referencia al principal y a la tasa de interés efectiva aplicable.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(d) Ingresos por intereses y comisiones (continuación)

Las comisiones por desembolsos de créditos corresponden a la diferencia entre dicha comisión y el costo por apertura del crédito. Esta diferencia se deduce del préstamo en el momento del desembolso y se registra en una cuenta de activo con naturaleza acreedora, para posteriormente diferirla en los resultados de conformidad con lo establecido en la Norma sobre la Contabilización de Comisiones Financieras, resolución n.º CD-SIBOIF-468-2-FEBR28-2007.

El Grupo cuenta con una contabilidad analítica o de costeo que permite identificar los costos directos asociados al proceso de otorgamiento de préstamos, con el cual se determina la porción de las comisiones a compensar.

(i) Suspensión del reconocimiento de ingresos por intereses y comisiones

Los créditos de consumo, hipotecarios para vivienda y comerciales pagaderos al vencimiento o un solo pago, se trasladan a vencidos a los treinta y uno (31) días calendarios, contados desde la fecha de vencimiento.

Los créditos pagaderos en cuotas mensuales, trimestrales, semestrales, anuales etc., que no son pagados en su fecha de vencimiento, se trasladan a vencidos a los noventa y uno (91) días calendarios, contados desde la fecha de vencimiento de la primera cuota no pagada.

La causación de los rendimientos financieros se efectúa cuando están en situación corriente y se suspende el día que se traslada el crédito a situación de vencido; simultáneamente se sanean los intereses acumulados por cobrar presentados en el estado de situación financiera a esa fecha.

Para aquellos deudores que se clasifiquen en categorías «D» o «E», aunque no posean créditos vencidos, éstos dejan de reconocer ingresos por concepto de intereses devengados y se efectúa el saneamiento de los intereses acumulados hasta ese momento. Este tipo de deudores, el Grupo los clasifica como deudores en contagio.

En tanto el crédito se mantenga en cartera vencida o contagio, el control de los intereses devengados se registra en cuentas de orden. En caso de que dichos intereses sean cobrados (recuperados), se reconocen directamente en los resultados del ejercicio como ingresos por recuperaciones de activos financieros saneados.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(d) Ingresos por intereses y comisiones (continuación)

(i) Suspensión del reconocimiento de ingresos por intereses y comisiones (continuación)

Cuando los préstamos son reconocidos como pérdidas y retirados de las cuentas de activo de conformidad con lo establecido en el Marco Contable, el saldo de las comisiones cobradas pendientes de diferir se reconoce como ingresos financieros.

(ii) Saneamiento

Todos los créditos son saneados conforme a lo establecido en el Marco Contable, en los días de mora detallados a continuación:

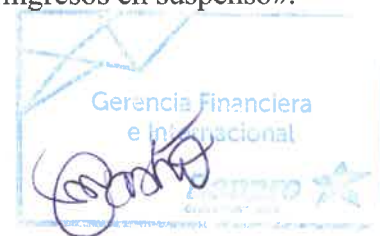
Los créditos de consumo, en el día de mora número ciento ochenta y uno (181). El Grupo sanea un crédito de consumo en el día trescientos sesenta (360), cuando dicho crédito tiene constituidas garantías reales y cuyo valor de realización tasado sea igual o superior al cien por ciento (100 %) del saldo adeudado y estén en proceso de cobro judicial.

Los créditos hipotecarios para vivienda y los comerciales en el día de mora número trescientos sesenta (360). Se exceptúan los créditos hipotecarios para vivienda y los comerciales que tengan constituidas garantías reales elegibles como mitigantes de riesgo y cuyo valor de realización tasado, sea igual o superior al cien por ciento (100 %) del saldo adeudado, siempre y cuando estén en proceso de cobro judicial.

Para efectos de control, el Grupo mantiene por un período no menor de cinco (5) años, registros en cuentas de orden de los saldos originados por los saneamientos efectuados.

En caso de existir bienes muebles e inmuebles recibidos en pago o adjudicados conexos a créditos saneados, el Grupo mantiene los referidos registros en cuentas de orden de forma indefinida, hasta que se realice su venta.

La institución reconocerá como activo los intereses moratorios de créditos vigentes cuando en su política establezca no dispensarlos de forma total o parcial. De lo contrario, deberá registrarlos en la cuenta de orden de «ingresos en suspenso».



(2) Principales políticas contables (continuación)

(e) Cuentas por cobrar

Los saldos de cuentas por cobrar representan derechos adquiridos no generados por la cartera de créditos, así como los intereses y comisiones de las mismas.

El registro inicial es a valor nominal. Posteriormente, se miden al costo amortizado según la tasa de interés efectiva (si involucra una operación de financiamiento) devengando intereses según aplique, menos amortizaciones y provisiones por incobrabilidad.

Para el Banco las provisiones por incobrabilidad se constituyen con base en la evaluación de la cobrabilidad de estas cuentas, la cual se efectuará aplicando criterios similares a los utilizados para la evaluación de los créditos de consumo, establecidos en las Normas Prudenciales Relativas a la Clasificación y Evaluación de la Cartera de Créditos emitida por la Superintendencia [ver Nota 2 (c) (ii)].

Para ALMEXSA la provisión de las cuentas por cobrar se realiza en base a lo establecido en la Resolución n.º CD-SIBOIF-830-1-ABR11-2014 del 11 de abril de 2014, la cual establece la provisión por antigüedad que se determinará de la siguiente manera:

- (i) 50 % del saldo que se encuentra en el estrato de más de 90 a 120 días,
- (ii) 70 % del saldo que se encuentre en el estrato de más de 120 a 150 días,
- (iii) 100 % del saldo total acumulado cuando existan saldos en el estrato de más de 150 días.

(f) Activos recibidos en recuperación de créditos

Los activos recibidos en recuperación de créditos o adjudicados en cancelación total o parcial de créditos otorgados, se medirán al menor valor de los siguientes:

- El valor acordado en la transferencia en pago o el valor en remate judicial, según corresponda.
- El valor de realización conforme a la normativa que regula la materia de peritos valuadores que prestan servicios a las instituciones del sistema financiero, a la fecha de incorporación del bien.



(2) Principales políticas contables (continuación)

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

- El saldo en los libros del Banco, correspondiente al principal del crédito más los intereses, más otras cuentas por cobrar distintas a los costos transaccionales. Lo anterior sin considerar las provisiones contabilizadas ni los intereses saneados previos a la adjudicación. Si el crédito se encuentra saneado, el activo recibido en recuperación de créditos se registra directamente en cuenta de orden.

Una vez determinado el valor del activo recuperado, si el mismo cubre parcialmente lo adeudado por el cliente, se origina un saldo insoluto que se cancela de inmediato ya sea aplicando este saldo insoluto a la provisión de la deuda o al gasto según corresponda.

En el caso de una adjudicación de bienes recibidos en recuperación de créditos, la provisión registrada en cartera crédito, se traslada hacia provisiones para bienes recibidos en recuperación de créditos hasta tanto no se realice la cancelación por la venta del bien.

En todo caso, la provisión contabilizada a la cuenta de bienes recibidos en recuperación de créditos no podrá ser menor que el monto determinado conforme los porcentajes de la norma sobre gestión de riesgo crediticio tal como se muestra a continuación:

a. Bienes muebles

- 30 % de provisión mínima desde su registro hasta los 6 meses de la adjudicación del bien.
- 50 % de provisión mínima después de 6 meses hasta 12 meses.
- 100 % de provisión después de 12 meses de la adjudicación del bien.

b. Bienes inmuebles

- La provisión que tenía asignada el crédito antes de la adjudicación, hasta los 6 meses de haberse recibido en recuperación de crédito el bien.
- 30 % de provisión mínima después de los 6 meses hasta los 12 meses de la adjudicación del bien.
- 50 % de provisión mínima después de 12 meses hasta los 24 meses de la adjudicación.
- 75 % de provisión mínima después de 24 meses hasta los 36 meses de la adjudicación.
- 100 % de provisión después de 36 meses de la adjudicación.

(2) Principales políticas contables (continuación)

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

Adicional a estas provisiones se calculará una provisión del cien por ciento (100 %) del valor del monto de adjudicación, para aquellos bienes en los cuales no se posee la combinación de los atributos de dominio y posesión del activo adjudicado. Lo anterior según circular n.º DS-IB-DS1-2503-08-2024/LAME del 19 de agosto de 2024.

Para ALMEXSA la provisión contabilizada al momento de ingresar un caso a la cuenta de recibidos en recuperación de créditos, no podrá ser menor que el monto determinado conforme los porcentajes de la norma de riesgo crediticio tal como se muestra a continuación:

a. Bienes muebles

- 30 % de provisión mínima desde su registro hasta los 6 meses de la adjudicación del bien.
- 100 % de provisión después de 6 meses de la adjudicación del bien.

b. Bienes inmuebles

- 30 % de provisión mínima después de los 6 meses hasta los 12 meses de la adjudicación del bien.
- 50 % de provisión mínima después de 12 meses hasta los 18 meses de la adjudicación.
- 75 % de provisión mínima después de 18 meses hasta los 24 meses de la adjudicación.
- 100 % después de 24 meses de la adjudicación.

Las provisiones constituidas podrán revertirse una vez que se efectúe la venta del bien respectivo, considerando previamente contra estas provisiones, las posibles pérdidas que se determinen por efecto de disminución del valor del bien al momento de la venta.

Al momento de la venta de los bienes adjudicados, la diferencia entre el precio de venta y el valor de libros del bien se reconoce en resultados del ejercicio.

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

Este es el caso cuando un activo recibido en recuperación de crédito cumple los criterios de NIIF 5 posterior a la adjudicación y registrado como bienes recibidos en recuperación de crédito.

(2) Principales políticas contables (continuación)

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

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

La reclasificación podrá realizarse a la cuenta activos no corrientes mantenidos para la venta y se realizará al menor valor entre:

- (i) El importe inicial reconocido en la cuenta de bienes recibidos en recuperación de créditos, sin considerar su provisión, y su
- (ii) Valor razonable (determinado conforme NIIF 13) menos los costos de venta (conforme NIIF 5).

La reclasificación de bienes recibidos en recuperación de créditos a NIIF 5 sólo podrá realizarse en un período no mayor de 6 meses, contados desde la fecha de adjudicación.

En caso de existir exceso de provisión resultante de la reclasificación del bien recibido en recuperación de crédito a activo no corrientes mantenidos para la venta, este debe ser revertido en la cuenta correspondiente del estado de resultados, siendo controlado en la subcuenta de Resultado del Ejercicio No Distribuible.

(g) Participaciones en asociadas

Para la presentación de los estados financieros consolidados, El Grupo contabilizará las inversiones en asociadas en cualquiera de los tres métodos definidos por la normativa aplicable, los cuales son:

- (i) al costo;
- (ii) de acuerdo con la NIIF 9; o
- (iii) utilizando el método de la participación tal como se describe en la NIC28.

Son las participaciones en asociadas sobre las que el inversor tiene influencia significativa, pero no control. Se presume que la entidad ejerce influencia significativa si posee, directa o indirectamente (por ejemplo, a través de subsidiarias), el 20 por ciento o más del poder de voto de la participada, a menos que pueda demostrarse claramente que tal influencia no existe.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(g) Participaciones en asociadas (continuación)

La existencia de la influencia significativa por una entidad se pone en evidencia, habitualmente, a través de una o varias de las siguientes vías:

- (i) representación en el consejo de administración u órgano equivalente de dirección de la entidad participada;
- (ii) participación en los procesos de fijación de políticas, entre los que se incluyen las participaciones en las decisiones sobre dividendos y otras distribuciones;
- (iii) transacciones de importancia relativa entre la entidad y la participada;
- (iv) intercambio de personal directivo; o
- (v) suministro de información técnica esencial.

El Grupo posee varias de las vías mencionadas, por lo que se interpreta que posee influencia significativa sobre ciertas empresas, registrando estas inversiones al costo de adquisición.

(h) Activo material

Estos activos son reconocidos bajo el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagados, o bien el valor razonable de la contraprestación entregada para adquirir dichos activos en el momento de su adquisición o construcción o, cuando fuere aplicable.

Para el registro en las cuentas de activo material y activos intangibles, se requiere autorización del Superintendente de Bancos, según circular n.º DS-DA&SC-3274-11-2021/LAME, fechada a partir del 29 noviembre de 2021, en los casos siguientes:

- (i) Entidades bancarias y financieras con activos de riesgo igual o superior a 400 millones de dólares, o su equivalente en córdobas, cuando el valor del activo o activos a registrar sea igual o superior a 1 millón de dólares o su equivalente en córdobas, o,
- (ii) Entidades bancarias y financieras con activos de riesgo inferior a 400 millones de dólares, o su equivalente en córdobas, cuando el valor del activo o activos a registrar sea superior a 500 mil de dólares o su equivalente en córdobas.



Gerencia Financiera
e Internacional

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(2) Principales políticas contables (continuación)**(h) Activo material (continuación)**

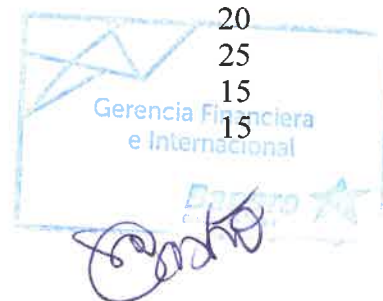
Todos los activos del Grupo se deprecian por el método de línea recta con base en la vida útil estimada por peritos independientes. Los rangos de años de años de vidas útiles se muestran a continuación:

	<u>Años rango</u>
Mobiliario y equipo de oficina	
Equipos	
Comunicación y redes	2 - 10
Equipos eléctricos	10 - 25
Servidores y accesorios	5 - 12
Aires acondicionados	5 - 12
Sistemas de seguridad	8 - 15
Mobiliario	
Estructuras	15 - 25
Muebles de oficina	3 - 10
Otros (rótulo, escalera y archivos)	8 - 15
Equipos de computación	
CPU, monitor, impresoras, laptop, lectoras y scanner	2 - 6
Ups y baterías	5 - 10
Vehículos y otros equipos de transporte	
Livianos	5 - 10
Semipesado	8 - 10
Pesados	12 - 18

Los edificios e instalaciones se deprecian por componentes. Cada componente tendrá vida útil propia determinada por un perito valuador externo certificado por las autoridades correspondientes.

Un detalle de las vidas útiles de los principales componentes se presenta a continuación:

<u>Componentes</u>	<u>Depreciación en años</u>
Fundaciones	70
Estructuras	70
Techos	25
Cielos	15
Pisos	15
Particiones	20
Carpintería	20
Obras sanitarias	25
Ventanas	15
Electricidad	15



(2) Principales políticas contables (continuación)

(h) Activo material (continuación)

Los desembolsos que se incurren posteriormente a la adquisición de un activo clasificado como un bien en uso, se capitalizan al costo de éste, cuando los mismos permitan mejorar sus condiciones y es probable que se deriven beneficios económicos futuros en exceso a su costo original.

Los gastos por reparaciones y mantenimiento que no extienden significativamente la vida útil de estos activos se registran como gastos en el año en que se incurren.

La vida útil se revisa al término de cada período anual y si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, se contabiliza como un cambio en una estimación contable afectando el resultado del período.

Un activo material será dado de baja cuando no cuente con un plan de uso o sufra un deterioro que le impida seguir generando beneficios económicos para el Grupo.

(i) Activos intangibles

Los activos intangibles con vida finita se reconocen al costo menos la amortización acumulada. El costo de adquisición de licencias de programas informáticos se reconoce como activos intangibles.

Se determinará la vida útil de un activo intangible de acuerdo a los derechos contractuales o legales de uso permitidos por el proveedor, por lo que se amortizará de manera mensual según los plazos establecidos para renovaciones o cancelaciones de los mismos.

Lo anterior se llevará a cabo, salvo cuando exista evidencia objetiva de obsolescencia, en un período distinto al estipulado contractualmente. En tales casos el Grupo podrá establecer períodos menores de usos, utilizando el criterio de gerencial o de planificación para los fines requeridos.

Los costos asociados con el mantenimiento de los programas informáticos son reconocidos como un gasto cuando son incurridos.

(j) Activos y pasivos fiscales

La provisión para el impuesto sobre la renta consiste en la cantidad de impuesto a ser pagada en el año corriente. El gasto de impuesto por el año comprende el impuesto corriente y diferido.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(j) Activos y pasivos fiscales (continuación)

(i) Impuesto sobre la renta corriente

El cargo por impuesto sobre la renta corriente es calculado sobre la base de las leyes tributarias promulgadas a la fecha de reporte. La renta neta gravable difiere de la utilidad neta como es reportada en la utilidad o pérdida porque excluye componentes de ingresos o gastos que son acumulables o deducibles en otros años y excluye componentes que nunca han sido acumulables o deducibles.

De conformidad con lo que se establece en la Ley 822, del 17 de diciembre de 2012, Ley de Concertación Tributaria y su Reglamento, el impuesto sobre la renta (IR) a pagar será el monto mayor que resulte de comparar el IR anual calculado sobre el 30 % de la renta neta imponible y el pago mínimo definitivo, sobre una base porcentual del 3 % sobre la renta bruta anual.

De acuerdo con la circular n.º DS-DA&SC-2979-11-2022/LAME del 7 de noviembre de 2022, la Superintendencia instruyó aplicar en los estados financieros del Grupo la interpretación de la CINIIF23 «La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias», a partir del período anual 2022. La CINIIF23 aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta Interpretación.

El Grupo realizó un análisis y revisión de las declaraciones de impuestos y las posiciones adoptadas por el Grupo para los períodos fiscales sujetos a inspección al 31 de diciembre de 2024. Conforme con dicho análisis y revisión, se considera que no requiere registrar importe alguno por tal tipo de incertidumbre que afecte un activo o pasivo de impuestos corrientes o diferidos.

(ii) Impuesto sobre renta diferido

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros consolidados y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal.

El activo o pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporales.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(j) Activos y pasivos fiscales (continuación)

(ii) Impuesto sobre renta diferido (continuación)

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que el Grupo disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles. El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

La valuación de los pasivos y activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que el Grupo espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

Activos y pasivos por impuesto de renta diferido se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible para compensar activos por impuesto corriente contra pasivos por impuesto corriente y cuando los activos y pasivos por impuesto diferido se refieren al impuesto recaudado por la misma autoridad fiscal ya sea sobre la misma entidad fiscal o diferentes entidades fiscales en donde hay una intención de liquidar los balances sobre una base neta.

Los impuestos sobre la renta corrientes y diferidos se reconocen en resultados, excepto cuando se refieren a partidas que se reconocen fuera de los resultados, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el capital contable, respectivamente.

(k) Deterioro de activos no financieros

El valor de un activo no financiero se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable, definiendo el importe recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo como el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso.

De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. Una pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor registrado del activo excede su monto recuperable y dicha pérdida se reconoce en el estado de resultados consolidado del año.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto entre el precio neto de venta del activo o su valor en uso.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(k) Deterioro de activos no financieros (continuación)

El Grupo evalúa a la fecha de reporte, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo no financiero, considerando los siguientes indicios:

Fuentes externas de información

- (i) Existen indicios observables de que el valor del activo ha disminuido durante el período significativamente más que lo que cabría esperar como consecuencia del paso del tiempo o de su uso normal.
- (ii) Durante el período han tenido lugar, o van a tener lugar en un futuro inmediato, cambios significativos con una incidencia adversa sobre el Grupo, referentes al entorno legal, económico, tecnológico o de mercado en los que opera, o bien en el mercado al que está destinado el activo.

Fuentes internas de información

- (i) Se dispone de evidencia sobre la obsolescencia o deterioro físico de un activo.
- (ii) Durante el período han tenido lugar, o se espera que tengan lugar en un futuro inmediato, cambios significativos en el alcance o manera en que se usa o se espera usar el activo, que afectarán desfavorablemente al Grupo. Estos cambios incluyen el hecho de que el activo esté ocioso, planes de discontinuación o restructuración de la operación a la que pertenece el activo, planes para disponer del activo antes de la fecha prevista, y la reconsideración como finita de la vida útil de un activo, en lugar de indefinida.
- (iii) Se dispone de evidencia procedente de informes internos, que indica que el rendimiento económico del activo es, o va a ser, peor que el esperado.

(l) Pasivos financieros a costo amortizado

- **Obligaciones con el público** - Los depósitos de clientes, obligaciones diversas con el público y obligaciones por emisión de deuda, son medidas inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción. Posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva.
- **Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos** - Los financiamientos con instituciones financieras públicas o privadas, son reconocidos inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, los financiamientos son presentados a su costo amortizado; cualquier diferencia entre el producto neto de los costos de transacción y el valor de redención es reconocida en el estado consolidado de ganancias o pérdidas durante el período del financiamiento, utilizando el método de interés efectivo.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(m) Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes

Un activo o pasivo contingente es todo derecho u obligación surgida de hechos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Grupo. Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros consolidados, sólo se revelan en nota a los mismos, excepto cuando la posibilidad de que haya una salida de recursos, que incorporen beneficios económicos, se considere probable.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros consolidados, sólo se revelan en las notas a los estados financieros consolidados cuando es probable que se produzca un ingreso de recursos.

Las partidas tratadas previamente como pasivos contingentes serán reconocidas en los estados financieros consolidados del año en el cual ocurra un cambio de probabilidades, esto es, cuando se determine que es probable que se produzca una salida de recursos. Las partidas tratadas como activos contingentes serán reconocidas en los estados financieros del año en el cual se determine que es virtualmente seguro que se producirá un ingreso de recursos, respectivamente.

(n) Beneficios a los empleados a corto plazo y otros beneficios a largo plazo

(i) Vacaciones

Las disposiciones establecidas en el Código del Trabajo vigente en la República de Nicaragua establecen que todo empleado tiene derecho a un período de 30 días de vacaciones por cada año consecutivo de trabajo. Son acumulables mensualmente 2.5 días. El Grupo tiene la política de establecer una provisión para el pago de vacaciones a ser disfrutadas a sus empleados.

(ii) Aguinaldo

El Código del Trabajo vigente en la República de Nicaragua, establece que todo empleado tiene derecho a un mes de salario adicional por cada año o fracción laborada. Son acumulables mensualmente 2.5 días. El aguinaldo acumulado es pagado en los primeros 10 días del mes de diciembre de cada período.

(iii) Reservas para obligaciones laborales para el retiro

El Grupo en apego a las disposiciones establecidas en el Código del Trabajo vigente en la República de Nicaragua deberá pagar en concepto de indemnización laboral por terminación de contrato, 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 podrá ser mayor a cinco (5) meses de salario.

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(2) Principales políticas contables (continuación)

(n) Beneficios a los empleados a corto plazo y otros beneficios a largo plazo (continuación)

(iii) Reservas para obligaciones laborales para el retiro (continuación)

El Grupo registra de acuerdo a un estudio actuarial independiente, una provisión por indemnización laboral por terminación de contratos, utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

El valor presente de esta obligación se determina descontando los pagos de efectivo futuros, estimados utilizando una tasa de interés de bonos emitidos por el Gobierno de Nicaragua, a la cual se adiciona una tasa de incremento salarial esperado, así como una tasa de mortalidad que se determina a partir de la tabla 1983 (GAM 83), usada por Watson Wyatt Worldwide (WWW), empresa norteamericana de asesoría actuarial a nivel mundial.

Los cambios en las tasas de descuentos sobre los cuales se fundamentan los cálculos del valor razonable de la obligación se registran en otro resultado integral consolidado.

(o) Otros pasivos

Se registrará un pasivo cuando se posea una obligación presente surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, el Grupo espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

El suceso que da origen a la obligación es todo aquel suceso del que nace una obligación de pago, de tipo legal o implícita para el Grupo, de forma que al Grupo no le queda otra alternativa más realista que satisfacer el importe correspondiente.

(p) Capital accionario y reservas

El Artículo 17 de la Ley General de Bancos, Instituciones Financieras No Bancarias y Grupos Financieros establece el capital social mínimo de un banco nacional o sucursal de un banco extranjero. Conforme a la actualización publicada por la Superintendencia en resolución n.º CD-SIBOIF-1429-1-FEB13-2024 el capital mínimo vigente es de cuatrocientos veintiocho millones novecientos noventa y dos mil córdobas (C\$ 428,992,000).

(2) Principales políticas contables (continuación)

(p) Capital accionario y reservas (continuación)

Conforme al artículo 21 de la Ley General de Bancos, Instituciones Financieras No Bancarias y Grupos Financieros, cada institución individual debe constituir una reserva de capital con el 15 % de las utilidades netas de cada año. Cada vez que esta reserva alcance un monto igual al de su capital social pagado o asignado, el 40 % de dicha reserva se convertiría automáticamente en capital social pagado o asignado, según el caso, emitiéndose nuevas acciones que se distribuirán entre los accionistas existentes en proporción al capital aportado por cada uno.

(3) Gestión de riesgos

De acuerdo con el Comité de Basilea, los bancos deben implementar un proceso integral de gestión de riesgos proporcional a las dimensiones y complejidad de cada institución. Además, dicho organismo indica que los bancos deben «establecer un sistema adecuado para vigilar e informar sobre las exposiciones al riesgo y para la evaluación de los efectos que tienen las modificaciones de su perfil de riesgo a las necesidades de capital. La alta dirección o el consejo de administración del Grupo deberán recibir periódicamente informes sobre el perfil de riesgo y las necesidades de capital de la entidad».

En concordancia con este principio, el Grupo ha adoptado un proceso de administración integral de riesgos que incorpora las mejores prácticas a nivel internacional, las cuales permiten identificar y evaluar la sensibilidad del valor del Grupo a variaciones de los factores de riesgo a que se ve expuesto como producto de su actividad.

Ese proceso de administración integral de riesgos está alineado con las normativas de la Superintendencia, que ha dictado normas sobre los diferentes tipos de riesgo y su administración integral.

De acuerdo con el Comité de Basilea y la normativa local de administración integral de riesgos, el proceso de administración integral de riesgos comprende el establecimiento de lineamientos, políticas y procedimientos para identificar, evaluar, vigilar y controlar los distintos tipos de riesgos que enfrenta el Grupo como producto de su operación normal, de forma congruente con el tamaño y complejidad de su operación.

Este proceso es llevado a la práctica y es comparable con el abordado por el *Enterprise Risk Management Committee*, el cual se describe con las siguientes etapas:

- (a) Establecer el contexto: En esta primera etapa se establece la importancia estratégica de la gestión de riesgos (alineada con la estrategia corporativa) y su independencia de las áreas tomadoras de riesgo. Además, se define la estructura organizacional involucrada en el proceso.

(3) Gestión de riesgos (continuación)

- (b) Identificar riesgos: Este paso consiste en documentar los factores de riesgo financiero que pueden representar pérdidas materiales para el Banco o amenazas para alcanzar sus objetivos.

El objetivo es responder a tres preguntas: ¿Qué puede suceder? ¿Por qué sucede?, y ¿Cómo puede suceder? En este aspecto el Grupo ha desarrollado manuales para cada uno de los principales tipos de riesgos.

- (c) Analizar y cuantificar riesgos: Se definen los modelos a utilizar para monitorear los riesgos relevantes en términos de aspectos como probabilidad, magnitud y el horizonte de tiempo de la exposición, variables que en forma conjunta determinan el nivel estimado de riesgo.
- (d) Integrar riesgos: Implica agregar los riesgos y expresar los resultados en términos del impacto en indicadores claves de desempeño.
- (e) Evaluar y priorizar riesgos: Se establecen políticas y límites de tolerancias para cada riesgo relevante para luego compararlos con las mediciones realizadas. A partir de esta comparación, se establecen las prioridades con que se tratará cada tipo de riesgo.
- (f) Tratar riesgos: Se definen medidas para reducir y mitigar los riesgos que excedan los límites acordados, o se aprueba que estos sean tratados como excepciones temporales razonables.
- (g) Monitorear y revisar: El desempeño del proceso de administración de riesgos se monitorea en forma periódica y toma en cuenta cambios a nivel interno y en el entorno que puedan afectar los modelos. Se promueve una mejora y sofisticación continua de los modelos de evaluación y el proceso en general.
- (h) Comunicar y consultar: En cada etapa del proceso se comunica y consulta con las áreas internas que podrían verse interesadas y/o administran los riesgos, según corresponda. La comunicación incluye informar a las áreas tomadoras de riesgo sobre los modelos que se están desarrollando para obtener retroalimentación sobre los mismos.

Los tipos de riesgo se pueden clasificar de acuerdo con la naturaleza del causante de la posible pérdida. De esta manera, el Grupo identifica los principales riesgos financieros a los que se ve expuesto de la siguiente manera:

- (a) Riesgo de crédito: Pérdida potencial por la falta de pago de un deudor o contraparte en las operaciones que efectúan las instituciones.

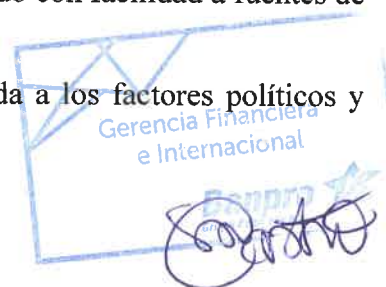


(3) Gestión de riesgos (continuación)

- (b) **Riesgo de liquidez:** Pérdida potencial por la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para el Grupo; por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.
- (c) **Riesgo de mercado:** Pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación, de las posiciones por operaciones activas, pasivas o causantes de pasivos contingentes, tales como tasas de interés, tipo de cambio, índices de precio, entre otros.

Por otra parte, la normativa establece otra clasificación para riesgos que no son producto de una toma de posición de riesgo, tales como:

- (a) **Riesgo operacional:** Es el riesgo de pérdidas resultantes de la falta de adecuación o fallas en los procesos internos, las personas o los sistemas o por eventos externos. Esta definición incluye al riesgo legal y tecnológico, pero excluye el riesgo estratégico y reputacional (basado en la normativa sobre gestión de riesgo operacional local y definición de Basilea).
- (b) **Riesgo tecnológico:** Pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el *hardware*, *software*, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios financieros a los clientes del Grupo.
- (c) **Riesgo legal:** Pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la afectación por resoluciones administrativas o judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, con relación a las operaciones que las instituciones llevan a cabo.
- (d) **Seguridad de la información:** La seguridad de la información protege la integridad, confidencialidad y disponibilidad de la información y sistemas del Grupo ante el acceso no autorizado, uso, exposición, disrupción, modificación o destrucción.
- (e) **Riesgo reputacional:** Está asociado a una percepción negativa sobre el Grupo por parte de los clientes, contrapartes, accionistas, inversores y otros participantes del mercado. Afecta adversamente la capacidad del Grupo para mantener o crear nuevas relaciones comerciales estables con sus clientes y continuar accediendo con facilidad a fuentes de fondeo.
- (f) **Riesgo país:** Exposición a una pérdida financiera asociada a los factores políticos y estructurales del país.



(3) Gestión de riesgos (continuación)

La gestión de cada uno de estos riesgos deberá realizarse de conformidad con la normativa de la materia correspondiente, pudiendo integrar adicionalmente cualquier mejor práctica que el Grupo estime pertinente y acorde a la complejidad de sus operaciones.

(a) Riesgo crediticio

Es el riesgo de que los deudores y emisores de títulos valores no puedan cumplir con sus compromisos contraídos cuando estos llegan a su vencimiento. Diferentes instancias relacionadas con la administración y seguimiento de este riesgo monitorean periódicamente una serie de indicadores de calidad de cartera, concentración y cobertura de cartera improductiva (en estatus vencidos y en cobro judicial) y reportes gerenciales que permiten a la administración asegurarse que se cumple con los manuales de políticas de crédito, la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio, la Norma sobre límites de Depósitos e Inversiones en el país y en el Exterior, la Ley General de Bancos y otras normas que procuran una sana administración del riesgo crediticio.

El Grupo, como parte de los mecanismos de mitigación del riesgo crediticio, solicita garantías de diversa naturaleza a sus clientes de créditos, crédito, ver tipos de garantías por tipos en nota 9 (p).

(b) Riesgo de liquidez

Debido a la naturaleza de sus operaciones, el Grupo está expuesto a requerimientos diarios de efectivo por parte de sus depositantes, acreedores, deudores y el Banco Central de Nicaragua. Por tanto, con base en sus análisis estadísticos financieros, la experiencia y las condiciones de operación, mantiene disponibilidades que le permiten cubrir tales necesidades, incluyendo disponibilidades en efectivo en cuentas nacionales y del exterior, líneas de crédito de proveedores de fondos nacionales e internacionales, instrumentos de inversión disponibles para la venta y otros instrumentos cuya naturaleza se resume en el desglose de Activos de Nivel I del cálculo de la Razón de Cobertura de Liquidez (RCL), a lo cual se añade el flujo de activos entrantes, también contemplado en el cálculo del RCL. Por la naturaleza dinámica del fondeo, los recursos de liquidez a su vez deberán cubrir los requerimientos de efectivo contingentes y programados, tomando a su vez en consideración que algunos activos financieros también podrían encontrarse restringidos como prendas colaterales y, así, evaluar la capacidad real del Grupo para asumir satisfactoriamente las obligaciones emergentes.



(3) Gestión de riesgos (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

De acuerdo con la naturaleza, complejidad, volumen y perfil de riesgo de sus operaciones, el Grupo controla la exposición al riesgo de liquidez diariamente mediante la aplicación de su política de administración del riesgo de liquidez aprobada por la Junta Directiva, la que incorpora los lineamientos establecidos en la Norma Prudencial n.º CD-SIBOIF-926-3-ENE26-2016. El Grupo en sus políticas y procesos de control interno de administración del riesgo de liquidez ha incluido criterios de mejores prácticas, modelos, límites e indicadores internos, incluyendo el seguimiento de:

- Saldo de depósitos.
- Indicadores de disponibilidades a depósitos.
- RCL.
- Encaje.
- Concentraciones de riesgo de liquidez en depósitos.
- Indicadores internos, incluyendo Valor en Riesgo y *Expected Shortfall*.

Se da un seguimiento continuo a las condiciones del mercado financiero y del entorno económico, con el fin de ajustar sus políticas de liquidez, captación y colocación de fondos de manera que exista equilibrio y balance en el manejo de las distintas variables relacionadas a la gestión de riesgo de liquidez. Para fortalecer la administración de este riesgo complementariamente se realizan simulaciones de «*stress testing*» y «*back testing*».

La Norma Prudencial n.º CD-SIBOIF-926-3-ENE26-2016 requiere la medición del riesgo de liquidez que es realizada a través de la Razón de Cobertura de Liquidez (RCL).

En la RCL se contempla en el escenario de sensibilización para un horizonte de 0 a 30 días:

- (i) La posición de efectivo disponible (Activos de Nivel 1 y 2),
- (ii) La posición de valores y otros depósitos generadores de disponibilidades,
- (iii) El flujo de vencimientos de los activos generadores de efectivo incluyendo (Activos flujos entrantes):
 - a. Créditos
 - b. Inversiones
 - c. Depósitos a plazo



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

(iv) Los flujos salientes por vencimiento de pasivos incluyendo (pasivos flujos salientes):

- a. Depósitos a plazo
- b. Obligaciones con instituciones financieras [en la nota 16 (e) se desglosa el cuadro detallado de vencimientos de las obligaciones financieras].

(v) Los flujos salientes bajo supuestos sensibilizados que incluyen entre otros (pasivos flujos salientes):

- a. Depósitos a la vista y ahorro
- b. Otras cuentas por pagar
- c. Contingentes
- d. Líneas de crédito no utilizadas

De conformidad con la norma, las instituciones financieras deberán ajustar sus sistemas para cumplir con la RCL establecida en 100 % desde el 1 de julio de 2020.

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Banco cerró con un RCL de 149.68 % y 155.26 %, cumpliendo con la RCL mínima establecida en la Norma.



(3) Gestión de riesgos (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

(i) Razón de cobertura de liquidez (Expresado en miles de córdobas)

	2024				
	Monto total		Monto ajustado		Factor
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional	Moneda extranjera	
Activos líquidos					
Activos de nivel I					
Caja	2,611,341,255	1,480,137,540	2,611,341,255	1,480,137,540	100%
Depósitos disponibles en el BCN	4,943,710,402	481,269,914	4,943,710,402	481,269,914	100%
Depósitos disponibles en instituciones financieras del país	157,687,147	-	157,687,147	-	100%
Depósitos disponibles en instituciones financieras del exterior	-	4,104,145,940	-	4,104,145,940	100%
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	-	-	100%
Valores representativos de deuda emitidos por el gobierno central	-	-	-	-	100%
Valores representativos de deuda emitidos por gobiernos extranjeros	-	-	-	-	100%
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	-	-	100%
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	-	-	100%
Total nivel I	7,712,738,804	6,065,553,394	7,712,738,804	6,065,553,394	100%
Activos de nivel II					
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	-	-	85%
Valores representativos de deuda emitidos por el gobierno central	-	-	-	-	85%
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	-	-	85%
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	-	-	85%
Total nivel II	-	-	-	-	-
Límite máximo del 40 % sobre el monto total del fondo de activos líquidos (Activos nivel I + Activos nivel II) ajustado	-	-	5,141,825,869	4,043,702,263	9,185,528,132
Monto total del fondo de activo líquido - Total	7,712,738,804	6,065,553,394	7,712,738,804	6,065,553,394	13,778,292,198
Activos (flujos entrantes)					
Efectivo	485,807,789	457,764,399	485,807,789	457,764,399	100%
Créditos	1,828,416,930	2,430,582,845	914,208,465	1,215,291,422	50%
Inversiones	826,933,288	275,190,225	826,933,288	275,190,225	100%
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	-	-	100%
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	-	-	100%
Cuentas por cobrar	47,296,469	107,827,086	23,648,235	53,913,543	50%
Total I	3,188,454,476	3,271,364,555	2,250,597,777	2,002,159,589	4,252,757,366
Pasivos (flujos salientes)					
Depósitos a la vista - fondo estable	525,977,724	840,263,920	59,856,265	95,622,034	11%
Depósitos a la vista - fondo menos estable	18,628,878,761	10,232,824,177	2,613,631,690	1,438,471,232	14%
Depósitos de ahorro - fondo estable	3,515,011,114	9,521,908,842	336,386,564	911,246,676	10%
Depósitos de ahorro - fondo menos estable	8,407,406,280	30,153,031,882	840,740,628	1,015,303,188	10%
Depósitos a plazo - fondo estable	8,140,940	85,532,964	407,047	4,276,648	5%
Depósitos a plazo - fondo menos estable	181,855,539	911,684,187	18,185,554	91,168,419	10%
Otros depósitos del público	-	-	-	-	100%
Otras obligaciones con el público	376,627,805	382,740,052	94,156,951	95,685,013	25%
Depósitos a la vista y de ahorro con instituciones del sistema financiero y de organismos internacionales	180,722,429	486,198,923	180,722,429	486,198,923	100%
Depósitos a plazo de instituciones del sistema financiero y otros financiamientos	17,024,067	3,759,939	17,024,067	3,759,939	100%
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	119,923,556	-	119,923,556	100%
Obligaciones con el Banco Central a la vista	14,285,876	1,388,999	14,285,876	1,388,999	100%
Obligaciones con el Banco Central a plazo hasta un año y a plazo mayor a un año, y las obligaciones por bonos vendidos al Banco Central	-	-	-	-	100%
Obligaciones subordinadas no convertibles en capital	31,028,438	-	31,028,438	-	100%
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	100%
Contingentes	412,028,953	271,875,271	412,028,953	271,875,271	100%
Líneas de crédito no utilizadas de tarjetas de crédito	79,704,244	167,146,965	39,852,122	83,573,483	50%
Total II	12,336,556,817	6,125,904,057	1,850,453,522	918,885,609	15%
	44,715,048,987	39,324,183,734	6,508,760,106	5,537,378,990	12,046,139,096
Razón de cobertura de liquidez [(a) + (i)] / (II) x 100			153.10%	145.70%	149.68%



(3) Gestión de riesgos (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

(i) Razón de cobertura de liquidez (Expresado en miles de córdobas) (continuación)

	2023				
	Monto total		Monto ajustado		Total
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Factor	Moneda nacional	Moneda extranjera
Activos líquidos					
Activos de nivel I					
Caja	2,014,114,984	1,405,997,215	100 %	2,014,114,984	1,405,997,215
Depósitos disponibles en el BCN	4,044,779,990	2,604,645,888	100 %	4,044,779,990	2,604,645,888
Depósitos disponibles en instituciones financieras del exterior	74,171,909	-	100 %	74,171,909	-
Depósitos representativos de deuda emitidos por el BCN	-	5,399,123,988	100 %	-	5,399,123,988
Valores representativos de deuda emitidos por el gobierno central	-	-	100 %	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por gobiernos extranjeros	-	-	100 %	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	100 %	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	100 %	-	-
Total nivel I	6,133,066,883	9,409,767,091		6,133,066,883	9,409,767,091
Activos de nivel II					
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	85 %	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por el gobierno central	-	-	85 %	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	85 %	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	85 %	-	-
Total nivel II					
Límite máximo del 40 % sobre el monto total del fondo de activos líquidos					
(Activos nivel I + Activos nivel II) ajustado					
Monto total del fondo de activo líquido - Total (a)	6,133,066,883	9,409,767,091		6,133,066,883	9,409,767,091
	5,219,788,591	5,949,940,483		5,219,788,591	5,949,940,483
	6,133,066,883	9,409,767,091		6,133,066,883	9,409,767,091
Activos (flujos entrantes)					
Efectivo	604,177,020	567,316,358	100 %	604,177,020	567,316,358
Créditos	1,350,481,244	2,082,066,337	50 %	675,240,622	1,041,033,168
Inversiones	1,144,909,284	660,619,852	100 %	1,144,909,284	660,619,852
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	100 %	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	100 %	-	-
Cuentas por cobrar	36,624,494	382,453,942	50 %	18,312,248	191,226,971
Total I	3,136,192,042	3,692,456,489		2,442,639,174	2,460,196,349
Pasivos (flujos salientes)					
Depósitos a la vista - fondeo estable	495,136,547	825,470,074	5 %	36,194,482	60,341,862
Depósitos a la vista - fondeo menos estable	14,819,748,774	10,745,956,254	14 %	3,112,147,243	2,256,650,813
Depósitos de ahorro - fondeo estable	3,031,948,247	8,934,137,642	6 %	151,597,412	446,706,882
Depósitos de ahorro - fondeo menos estable	7,226,783,212	9,540,677,936	14 %	769,652,412	1,016,082,200
Depósitos a plazo - fondeo estable	5,918,228	89,098,490	5 %	295,911	4,454,924
Depósitos a plazo - fondeo menos estable	106,842,637	703,706,253	10 %	10,684,264	70,370,625
Otros depósitos del público	-	-	100 %	-	-
Otras obligaciones con el público	285,380,750	202,233,688	25 %	71,345,187	50,558,422
Depósitos a la vista y de ahorro con instituciones del sistema financiero y de organismos internacionales	152,106,456	645,755,210	100 %	152,106,456	645,755,210
Depósitos a plazo de instituciones del sistema financiero y otros financiamientos	-	24,231,832	100 %	-	24,231,832
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	1,242,134,039	100 %	-	1,242,134,039
Obligaciones con el Banco Central a la vista	23,853,758	908,220	100 %	23,853,758	908,220
Obligaciones con el Banco Central a plazo hasta un año y a plazo mayor a un año, y las obligaciones por bonos vendidos al Banco Central	67,406,400	-	100 %	67,406,400	-
Obligaciones subordinadas no convertibles en capital	387,327,732	294,647,268	100 %	387,327,732	294,647,268
Otras cuentas por pagar	4,432,798	66,152,730	50 %	2,216,399	33,076,365
Contingentes	9,874,440,877	5,042,963,734	15 %	1,481,166,132	756,444,560
Líneas de crédito no utilizadas de tarjetas de crédito	36,481,326,416	38,358,073,370		6,265,993,788	6,902,363,222
Total II				136,990,900	172,000,000
Razón de cobertura de liquidez [(a) + (II)] / (II) x 100					155.26 %

Gerencia Financiera
e Internacional

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

(i) Razón de cobertura de liquidez (Expresado en miles de córdobas) (continuación)

Las siguientes tablas detallan el vencimiento contractual restante del Grupo para sus pasivos financieros no derivados con períodos de reembolso acordados. Las tablas se han elaborado sobre la base de los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros en función de la fecha más temprana en la que el Grupo puede estar obligada a pagar. La tabla incluye tanto los intereses como los principales flujos de efectivo. En la medida en que los flujos de interés sean de tasa variable, el monto no descontado se deriva de las curvas de tasa de interés en la fecha de reporte.

El vencimiento contractual se basa en la fecha más temprana en que el Grupo deba pagar o recuperar sus activos. A continuación, el cuadro de liquidez por plazos de vencimiento de activos y pasivos según plazo de vencimiento residual contractual al 31 de diciembre de 2024:

2024						
I. Distribución según plazo de vencimiento residual contractual						
Activos						
	0 a 7 días	8 a 15 días	16 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a más días
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	1,030,171,632	-	-	-	-	-
Inversiones al costo amortizado	844,686,371	-	288,835,502	3,762,389,665	738,495,997	3,301,045,827
Cartera de crédito	732,742,458	431,514,624	1,136,705,616	4,520,754,886	7,509,898,657	39,339,992,511
Otras cuentas por cobrar	7,906,853	6,529,593	140,687,110	12,186,259	12,756,398	13,392,197
Total (I)	2,615,507,314	438,044,217	1,566,228,228	8,295,330,810	8,261,151,052	42,654,430,536
Pasivos						
Depósitos a plazo - fondeo estable	12,964,981	9,910,086	22,828,927	5,525,123	7,152,067	13,796,138
Depósitos a plazo - fondeo menos estable	173,106,259	260,867,727	193,830,191	756,653,348	1,087,688,001	2,903,033,531
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	132,204,300	12,097,222	598,882,882	2,280,706,542	5,226,369,325
Obligaciones con el Banco Central	15,674,875	30,184,931	843,507	28,384	-	374,900,000
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-
Obligaciones contingentes	2,766,417	64,209,320	179,875,472	464,320,174	856,249,695	6,467,084,999
Total (II)	154,512,532	497,376,364	409,475,319	1,825,409,911	4,231,796,305	14,985,183,993
Brecha (I) - (II)	2,460,994,782	(59,332,147)	1,156,752,909	6,469,920,899	4,029,354,747	27,669,246,542
II. Distribución según supuestos						
Activos						
Efectivo	22,836,319,497	-	-	-	-	-
Cartera de tarjeta de crédito	-	-	2,066,370,878	1,596,893,489	2,395,340,234	798,446,745
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-
Total (III)	22,836,319,497	-	2,066,370,878	1,596,893,489	2,395,340,234	798,446,745
Pasivos						
Depósitos a la vista - Fondeo estable	1,366,241,644	-	-	-	-	-
Depósitos a la vista - Fondeo menos estable	28,881,702,938	-	-	-	-	-
Depósitos de ahorro - Fondeo estable	291,114,423	332,702,197	623,816,620	1,764,419,849	2,160,964,161	7,863,902,707
Depósitos de ahorro - Fondeo menos estable	433,076,890	494,945,018	928,021,908	2,624,842,337	3,214,762,191	10,864,789,818
Otros depósitos del público	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones	759,367,858	-	-	-	-	121,958,919
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos - depósitos a la vista	666,921,351	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	826,185,514	-	470,294	15,028,620	22,542,929	7,514,310
Obligaciones contingentes	-	-	-	-	-	-
Total (IV)	33,224,610,618	827,647,215	1,552,308,822	4,404,290,806	5,398,269,281	18,858,165,754
Brecha (III) - (IV)	(10,388,291,121)	(827,647,215)	514,062,056	(2,807,397,317)	(3,002,929,047)	(18,059,719,009)
Brecha total (I) - (IV) + (III) - (IV)	(7,927,296,339)	(886,979,362)	1,670,814,965	3,662,523,582	1,026,425,700	9,609,527,533
Brecha acumulada (V)	(7,927,296,339)	(8,814,275,701)	(7,143,460,736)	(3,480,937,154)	(2,454,511,454)	7,155,016,079

Gerencia Financiera
e Internacional

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(b) Riesgo de liquidez (continuación)

(i) Razón de cobertura de liquidez (Expresado en miles de córdobas) (continuación)

Las siguientes tablas detallan el vencimiento contractual restante del Grupo para sus pasivos financieros no derivados con períodos de reembolso acordados. Las tablas se han elaborado sobre la base de los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros en función de la fecha más temprana en la que el Grupo puede estar obligada a pagar. La tabla incluye tanto los intereses como los principales flujos de efectivo. En la medida en que los flujos de interés sean de tasa variable, el monto no descontado se deriva de las curvas de tasa de interés en la fecha de reporte.

El vencimiento contractual se basa en la fecha más temprana en que el Grupo deba pagar o recuperar sus activos. A continuación, el cuadro de liquidez por plazos de vencimiento de activos y pasivos según plazo de vencimiento residual contractual al 31 de diciembre de 2023:

	2023					
	0 a 7 días	8 a 15 días	16 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a más días
I. Distribución según plazo de vencimiento residual contractual						
Activos						
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	1,033,857,181	-	-	-	-	-
Inversiones al costo amortizado	1,006,096,021	-	865,159,315	2,996,956,188	1,158,098,490	5,282,926,678
Cartera de crédito	546,450,499	294,562,547	1,007,132,792	4,432,916,608	6,673,014,305	32,347,159,767
Otras cuentas por cobrar	6,765,283	4,904,641	407,408,513	9,835,196	10,726,629	12,261,240
Total (I)	2,593,168,984	299,467,188	2,279,700,620	7,439,707,992	7,841,839,424	37,642,347,685
Pasivos						
Depósitos a plazo - fondeo estable	18,515,925	13,722,014	30,109,373	8,850,246	7,827,342	22,148,821
Depósitos a plazo - fondeo menos estable	192,481,811	54,894,658	301,759,445	1,259,376,212	1,328,001,575	3,639,156,086
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	20,497,786	105,976,815	1,147,573,365	1,142,573,455	2,255,462,790	5,606,444,043
Obligaciones con el Banco Central	24,761,979	65,858,540	1,547,860	-	16,083,526	394,724,652
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-
Obligaciones contingentes	1,679,769	53,051,314	15,854,445	85,511,549	736,509,213	4,798,564,117
Total (II)	257,937,270	293,503,341	1,496,824,488	2,496,311,462	4,343,884,446	14,461,037,719
Brecha (I) - (II)	2,335,231,714	5,963,847	782,876,132	4,943,396,530	3,497,954,978	23,181,309,966
II. Distribución según supuestos						
Activos						
Efectivo	22,326,305,808	-	-	-	-	-
Cartera de tarjeta de crédito	-	-	1,648,018,457	1,451,782,566	2,177,673,850	725,891,283
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-
Total (III)	22,326,305,808	-	1,648,018,457	1,451,782,566	2,177,673,850	725,891,283
Pasivos						
Depósitos a la vista - Fondeo estable	1,320,606,621	-	-	-	-	-
Depósitos a la vista - Fondeo menos estable	25,565,705,028	-	-	-	-	-
Depósitos de ahorro - Fondeo estable	139,604,335	159,547,812	299,152,147	846,130,048	1,036,293,436	9,485,358,111
Depósitos de ahorro - Fondeo menos estable	416,671,410	476,195,897	892,867,306	2,525,410,107	3,092,983,077	9,363,353,351
Otros depósitos del público	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones	487,614,438	-	-	-	-	-
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos - depósitos a la vista	797,861,666	-	520,816	14,317,513	21,476,270	7,158,757
Otras cuentas por pagar	809,892,344	-	-	-	-	-
Obligaciones contingentes	-	-	-	-	-	-
Total (IV)	29,537,955,842	635,743,709	1,192,540,269	3,385,857,668	4,150,752,783	18,855,850,219
Brecha (III) - (IV)	(7,211,650,034)	(635,743,709)	455,478,188	(1,934,075,102)	(1,973,078,933)	(18,129,958,936)
Brecha total (I) - (II) + (III) - (IV)	(4,876,418,320)	(629,779,862)	1,238,354,320	3,009,321,428	1,524,876,045	5,051,351,030
Brecha acumulada (V)	(4,876,418,320)	(5,506,198,182)	(4,267,843,862)	(1,258,522,434)	266,153,611	5,317,704,641

Gerencia Financiera
e Internacional

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(c) Riesgo de mercado

(i) Riesgo de tasas de interés

El riesgo de tasa de interés es la exposición que tenga la condición financiera del Grupo ante movimientos adversos en las tasas de interés.

Cambios bruscos en las tasas de interés tienen un efecto, por una parte, en el margen financiero; y por otra, en el valor económico del capital (VEC) al cambiar el valor presente de los flujos futuros de los activos y pasivos sujetos a revalorizaciones de tasas de interés (tasa variable), así como a los que no están sujetos a cambios (tasa fija) al alterarse su valor presente neto.

Debido a la naturaleza de sus operaciones, el Grupo se encuentra expuesto a este riesgo. Por consiguiente, para minimizar los efectos potenciales adversos, la unidad de riesgos monitorea y comunica a la administración los resultados de las exposiciones al riesgo de tasas y los potenciales impactos en el margen financiero y en el valor económico del capital. Consecuentemente, la administración gestiona estratégicamente las brechas de activos y pasivos sensibles a tasas de interés estableciendo períodos de revalorización en su cartera de crédito a tasa variable, o fechas de vencimientos en sus carteras a tasa fija, o generalmente invierte en instrumentos financieros (inversiones) gestionando los plazos y estructuras de tasas fijas o variables en dependencia de la fuente de fondos con la cual se financia su colocación. Adicionalmente monitorea el comportamiento de las tasas locales e internacionales y revisa periódicamente el calce de tasas para evitar que exista una alta exposición fuera de los rangos de tolerancia aprobados por Junta Directiva.

El Grupo tiene su propia política de administración del riesgo de tasa de interés, misma que contiene los límites de tolerancia aprobados internamente por la Junta Directiva y los lineamientos específicos que dicta la Norma de Administración del Riesgo de Tasa de Interés n.º CD-SIBOIF-1087-4-DIC4-2018.

En particular, se administra el riesgo de tasa de interés en el corto plazo mediante reportes gerenciales en los que se cuantifica el potencial impacto en el margen financiero anualizado ante aumentos y disminuciones en las tasas de interés brindando seguimiento a los descálces entre activos y pasivos sensibles a cambios en las tasas de interés en diferentes bandas de tiempo y para los próximos doce meses.

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(c) Riesgo de mercado (continuación)

(i) Riesgo de tasas de interés (continuación)

Complementariamente para monitorear el riesgo de tasa de interés para el largo plazo, el Grupo utiliza la metodología de duración modificada para cuantificar el potencial impacto respecto al patrimonio que tendría un aumento o disminución de tasas en el valor de los activos y pasivos sensibles a riesgo de tasas.

El escenario de sensibilización de corto plazo se ejecuta bajo el supuesto de impacto en brecha de ± 200 puntos base en moneda extranjera y ± 300 puntos base en moneda nacional.

El impacto sobre la banda de 0-30 días permite cuantificar la sensibilidad del margen financiero ante dicho «shock» de tasas de interés.

El escenario de sensibilización de largo plazo se ejecuta bajo el supuesto de impacto en brecha de ± 200 puntos base en moneda extranjera y ± 300 puntos base en moneda nacional. El impacto se cuantifica sobre las bandas de corto, mediano y largo plazo, lo cual permite cuantificar la sensibilidad patrimonial (conocida como valor económico del capital-VEC) ante dicho «shock» de tasas de interés.

El análisis de sensibilidad del riesgo de tasas bajo las metodologías mencionadas de escenarios corto y largo plazo al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se detalla a continuación:

	2024	2023
Resultado de los escenarios de sensibilización:		
Porcentaje del margen financiero en riesgo	5.88 %	5.18 %
Porcentaje del VEC en riesgo	2.20 %	1.34 %



(3) Gestión de riesgos (continuación)

(c) Riesgo de mercado (continuación)

(ii) Riesgo cambiario

Es el riesgo de pérdida en caso de ocurrir una variación en los tipos de cambios de monedas extranjeras, así como en la política monetaria y cambiaria dictada por el Banco Central de Nicaragua, que dificulte la adquisición de monedas extranjeras a precios razonables. Al respecto, el Grupo le da seguimiento de forma periódica al calce de monedas con informes que presentan las brechas entre activos y pasivos en las distintas monedas extranjeras y en córdobas con mantenimiento de valor.

En cuadros a continuación se presenta la posición del Banco al riesgo cambiario por moneda conforme a lo estipulado en la resolución n.º CD-SIBOIF-651-1-OCT27-2010 (Norma sobre Adecuación de Capital), que incluye la reforma al cálculo del monto nocional (Artículo 7), contenido en la Norma de Reforma n.º CD-SIBOIF-926-4-ENE26-2016, donde la suma de las posiciones netas, largas o cortas, previamente ponderadas, es considerada como el monto nacional de activos por riesgo cambiario para propósitos de calcular la adecuación de capital:

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(3) Gestión de riesgos (continuación)**(c) Riesgo de mercado (continuación)****(ii) Riesgo cambiario (continuación)**

La sensibilización al riesgo cambiario se resume a continuación al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

2024			
Posición respecto al dólar	Anual	Factor diario	
Incremento del deslizamiento	-	-	
Cierre actual 31 de diciembre de 2024	Mes siguiente 31 de enero de 2025	Variación %	
Tipos de cambio	36.6243	0.0000 %	
Cifras en córdobas	31 de diciembre de 2024	31 de enero de 2025	
Activos en US\$ + C\$ c.m.v.	83,743,825,755	83,743,825,755	
Pasivos en US\$ + C\$ c.m.v.	62,163,515,867	62,163,515,867	
Posición	21,580,309,888	21,580,309,888	
Variación por revalorización de activos:	-	-	
Variación por revalorización de pasivos:	-	-	
Ganancia (+) o Pérdida (-) Neta al mantener posición:	-	-	



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(3) Gestión de riesgos (continuación)**(c) Riesgo de mercado (continuación)****(ii) Riesgo cambiario (continuación)**

La sensibilización al riesgo cambiario se resume a continuación al 31 de diciembre de 2024 y 2023:

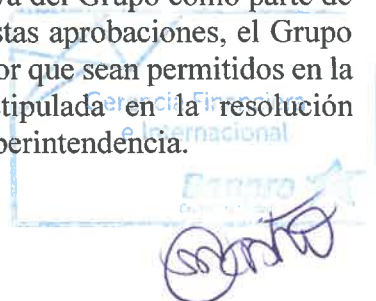
2023			
Posición respecto al dólar	Anual	Factor diario	
Incremento del deslizamiento	-	-	
Cierre actual 31 de diciembre de 2023	Mes siguiente 31 de enero de 2024	Variación %	
Tipos de cambio	36.6243	0.0000 %	
Cifras en córdobas	31 de diciembre de 2023	31 de enero de 2024	
Activos en US\$ + C\$ c.m.v.	79,309,876,785	79,309,876,785	
Pasivos en US\$ + C\$ c.m.v.	61,318,104,405	61,318,104,405	
Posición	17,991,772,380	17,991,772,380	
Variación por revalorización de activos:	-	-	
Variación por revalorización de pasivos:	-	-	
Ganancia (+) o Pérdida (-) Neta al mantener posición:	-	-	

(iii) Riesgos de precio

El Grupo se encuentra expuesto a riesgos de precio que surgen de las inversiones en instrumentos del exterior contabilizadas al Valor Razonable con Cambios en ORI.

Las inversiones dentro de la clasificación Valor Razonable con cambio en otro resultado integral del Grupo se mantienen con fines de obtener flujos contractuales y poder venderlas en el momento que se requiera de liquidez.

Este tipo de inversión es aprobada por la Junta Directiva del Grupo como parte de los programas de inversión anuales, de acuerdo con estas aprobaciones, el Grupo puede invertir en los instrumentos emitidos en el exterior que sean permitidos en la Norma de Límites de Depósitos e Inversiones estipulada en la resolución n.º CD-SIBOIF-650-2-OCT20-2010 emitida por la Superintendencia.



(3) Gestión de riesgos (continuación)

(c) Riesgo de mercado (continuación)

(iii) Riesgos de precio (continuación)

Análisis de sensibilidad de los precios de las inversiones

Los análisis de sensibilidad han sido determinados con base en la exposición a los riesgos de precio de mercado de las inversiones al final del período sobre el que se informa, los cambios por variaciones de precios de mercado son registrados contablemente en cuentas patrimoniales.

(d) Otros riesgos

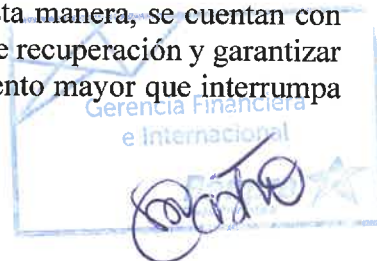
(i) Riesgo operacional

El Grupo dispone de una herramienta para el reporte de eventos de riesgos operacionales. Dicha herramienta clasifica los eventos y factores de riesgos operacionales, así como fallas e insuficiencias, la cual permite que las diversas áreas de negocios y operativas del Grupo notifiquen de manera proactiva los eventos de riesgo, con el propósito de implementar medidas preventivas y correctivas que contribuyan a minimizar los impactos negativos, asegurando el cumplimiento de los objetivos estratégicos del Grupo.

Los eventos de riesgo operativo más significativos son presentados regularmente al Comité de Riesgos. Un resumen de estos eventos, junto con los principales indicadores de riesgo operativo, como pérdidas netas, indicadores clave, seguimiento de límites por tipo de evento, perfil de riesgo operativo, litigios legales, entre otros.

Se han asignado gestores de riesgo en las distintas áreas del Grupo, quienes tienen la responsabilidad de identificar, reportar y desarrollar planes de mitigación para los eventos de riesgos que surjan o se materialicen en sus respectivas líneas de negocios u operativas. Así como fortalecer la cultura de riesgo en su área.

El Departamento de Riesgo Operativo cuenta con una herramienta que posibilita la aplicación dinámica de una metodología para identificar los procesos críticos de las principales líneas de negocios y operativas. A partir de estos resultados, se analizan las dependencias tecnológicas y los eventos de riesgo clave que podrían afectar el normal transcurso de las operaciones del Grupo. De esta manera, se cuentan con los elementos necesarios para estructurar mecanismos de recuperación y garantizar la continuidad operacional del Grupo en caso de un evento mayor que interrumpa el negocio.



(3) Gestión de riesgos (continuación)

(d) Otros riesgos (continuación)

(ii) Riesgo tecnológico

El Grupo ha implementado una metodología para la gestión de riesgos de Tecnologías de la Información (TI) basada en mejores prácticas. Esta metodología posibilita la obtención de un perfil de riesgo tecnológico que se utiliza para monitorear los riesgos derivados del uso de tecnologías de la información.

Se dispone de una herramienta para la consolidación de eventos de riesgos tecnológicos con el objetivo de documentar e informar al Comité de Riesgos sobre los diversos eventos que interrumpen la operativa normal del negocio. Además, se identifican controles preventivos o correctivos para evitar nuevas interrupciones a los servicios que brinda Tecnologías de la Información (TI) a los negocios.

El Departamento de Riesgo Tecnológico participa activamente en el proceso de gestión de acceso de los sistemas principales y periféricos del Grupo. Este proceso se rige por el principio de menor privilegio, revisa las matrices de acceso de manera que sea coherente con los procesos documentados y las funciones de cada puesto.

(iii) Seguridad de la información

El Grupo cuenta con un marco de trabajo que contiene una serie de políticas internas alineadas a prácticas internacionales que incluyen ISO 27000. Este sistema de gestión se encarga de abordar algunos temas como:

- Garantizar la ciberseguridad: para lo cual el Grupo ha adquirido diversas tecnologías con el fin de salvaguardar los sistemas de información y plataforma tecnológica que la sustenta, identificando posibles amenazas, protegiéndola de ataques y situaciones de peligro, detectando eventos sospechosos, respondiendo ante posibles incidentes y definiendo planes de recuperación y contingencia en caso de ser necesarios.
- Prevención de amenazas en sistemas de información: realizando evaluación de riesgos en nuevos productos y servicios ofrecidos por el Grupo.
- Previniendo fugas de información: identificando los activos de información valiosos y definiendo controles alrededor de los mismos.

(4) Valor razonable

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el valor razonable de los activos y pasivos financieros, se describen a continuación:

Cuenta	Nota	2024			2023		
		Valor en libros	Nivel	Valor razonable	Valor en libros	Nivel	Valor razonable
Activos financieros:							
Valoración al valor razonable							
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	7	1,211,966,625	1	1,211,966,625	1,216,302,566	1	1,216,302,567
Valoración al costo amortizado							
Inversiones a costo amortizado, neto	8	75,340,780	1	75,165,389	37,271,711	1	37,291,702
Inversiones a costo amortizado, neto	8	6,245,978,539	3	182,754,367	6,802,358,719	3	6,802,019,236
Cartera de créditos, neta	9	61,916,755,500	2	63,395,064,099	52,804,400,475	2	52,983,472,734
Total		69,450,041,444		64,864,950,480	60,860,333,471		61,039,086,239
Pasivos financieros a costo amortizado:							
Obligaciones con el público	16 (a)	72,306,032,567	2	74,188,892,558	65,225,388,125	2	67,424,809,644
Obligaciones por emisión de deuda	16 (d)	109,058,707	3	109,058,396	-	-	-
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	16 (e)	6,362,209,686	3	6,339,531,582	8,402,910,896	3	8,329,002,101
Total		78,777,300,960		80,637,482,536	73,628,299,021		75,753,811,745



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(4) Valor razonable (continuación)

A continuación, se presentan las principales técnicas de valoración, así como los insumos utilizados para la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros:

Jerarquía de valor razonable	Principales técnicas de valoración		Principales insumos utilizados
	Instrumentos activos		
Instrumentos financieros	Nivel 1	Enfoque de mercado	Los datos de entrada son precios cotizados (sin ajustar) en mercados dinámicos, para activos idénticos a los que el Banco puede acceder en la fecha de la medición.
	Nivel 3	Método de valor presente neto (VPN)	Valor presente, el cual se calcula descontando los flujos futuros de la inversión utilizando la tasa específica pactada en el instrumento financiero.
	Nivel 2	Método de valor presente neto (VPN)	Valor presente, el cual se calcula descontando los flujos futuros contractuales de pago utilizando tasas publicadas por el Banco Central de Nicaragua.
Instrumentos pasivos			
Instrumentos financieros	Nivel 2	Método de valor presente neto (VPN)	Valor presente, el cual se calcula descontando los flujos futuros contractuales de pago utilizando tasas publicadas por el Banco Central de Nicaragua.
	Nivel 3	Método de valor presente neto (VPN)	Valor presente, el cual se calcula descontando los flujos futuros utilizando la tasa específica pactada en el instrumento financiero.
	Nivel 3	Método de valor presente neto (VPN)	Valor presente, el cual se calcula descontando los flujos futuros de pago utilizando las tasas más recientes recibidas, la que se conforma sumando margen más tasa de referencia. Para el margen se usa el promedio de las últimas contrataciones y para la tasa de referencia se usa la Term SOFR en función de la frecuencia del pago de la obligación al día de corte del estado de situación financiera. El valor en libros de los instrumentos financieros a corto plazo se aproxima a su valor razonable debido a los vencimientos cercanos de estos instrumentos financieros.



(5) Activos sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los activos financieros sujetos a restricción, se describen a continuación:

Activo restringido	Causa de la restricción	Nota	2024	2023
1. Depósitos restringidos	Depósitos restringidos para garantizar cartas de crédito confirmadas por Commerzbank por C\$ 16.19 MM y C\$ 164.01 MM para 2024 y 2023, respectivamente. Asimismo, existen depósitos restringidos para garantizar operaciones de intercambio de tarjetas MasterCard por C\$ 16.93 MM y C\$ 14.93 MM para 2024 y 2023, respectivamente. Adicional, se reserva C\$ 5.5 MM y C\$ 414.25 MM para 2024 y 2023 como respaldo de financiamientos recibidos.	6	38,617,575	593,190,072
2. Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	Para 2023, existen Bonos de Agencia y Bonos del Tesoro de Estados Unidos de América cedidos para requerimiento DPR. Para 2024 y 2023, existen Bonos corporativos, Bonos del Tesoro y de Agencia de Estados Unidos de América cedidos para requerimiento a Pershing LLC. Para 2024 y 2023, existen Bonos del Tesoro de Estados Unidos de América cedidos para garantizar operaciones de intercambio de tarjetas Visa Internacional.	7	1,168,864,535 71,234,264	242,086,623 926,777,912 96,505,031
3. Inversiones a costo amortizado	Para 2024 y 2023, existen Bonos del Banco Central de Nicaragua cedidos en garantía al Banco de Fomento a la Producción. Para 2023 existen Letras del Tesoro de Estados Unidos de América cedidos para requerimiento DPR. Para 2023, existen Bonos de Pagos por Indemnización (BPI) emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público cedidos en garantía al FMO. Para 2024, existen Bonos Agencia de Estados Unidos de América cedidos para garantizar operaciones de intercambio de tarjetas Visa Internacional.	8	439,491,600 - - 76,544,787	622,613,100 38,125,896 56,987,411 -
4. Cartera de créditos	Bonos de pagos por Indemnización (BPI) emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público cedidos en garantía a la Bolsa de Valores de Nicaragua por fianza de los agentes corredores y el Puesto de Bolsa, y la Cenival como garantía de cumplimiento de las operaciones pendientes de liquidación. Para 2024 existe cartera cedida en garantía (incluye principal e intereses) al Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE). Para 2023 existe cartera cedida en garantía (incluye principal e intereses) al Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), el Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS) y PROPARCO.	9 (i)	8,310,053 467,647,458	8,669,460 886,623,511
5. Otras cuentas por cobrar	Depósitos en garantía por arrendamientos de edificios donde funcionan algunas sucursales del Banco.		1,739,365	1,926,995
Total			2,272,449,637	3,473,506,011



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(6) Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes del efectivo se presenta a continuación:

	2024	2023
Moneda nacional		
Caja	2,611,344,255	2,014,117,984
Banco Central de Nicaragua (a)	8,066,566,164	6,722,885,312
Instituciones financieras	157,697,148	74,171,909
Cheques a compensar	2,156,821	94,105,554
Equivalentes de efectivo (d)	2,375,920,850	3,573,689,677
	<u>13,213,685,238</u>	<u>12,478,970,436</u>
Moneda extranjera (b)		
Caja	1,480,137,540	1,405,997,215
Banco Central de Nicaragua (a)	6,363,748,605	6,487,953,651
Instituciones financieras	4,150,074,766	5,495,955,074
Depósitos restringidos (c)	38,617,575	593,190,072
Cheques a compensar	1,703,261	60,991,444
Equivalentes de efectivo (d)	275,559,118	660,619,852
	<u>12,309,840,865</u>	<u>14,704,707,308</u>
	<u>25,523,526,103</u>	<u>27,183,677,744</u>

- (a) El encaje obligatorio del BCN, para ambas monedas la tasa del encaje diario es del diez por ciento (10 %) y quince por ciento (15 %) catorcenal.

En total cumplimiento del Encaje Legal estipulado en las normas financieras del Banco Central de Nicaragua en la sección II E y la circular n.º GG-006-JUNIO-2020-SARC referentes a Encajes bancarios del capítulo Operaciones con los bancos comerciales e instituciones financieras, la política de Encaje Legal será de una tasa obligatoria del diez por ciento (10 %) de los pasivos financieros sujetos a Encaje Legal de forma diaria y del quince por ciento (15 %) de dichos pasivos de forma catorcenal. A continuación, se detalla la posición de Encaje Legal al 31 de diciembre de 2024 y 2023

Encaje obligatorio BCN 2024				
Tipo	Diario		Catorcenal	
	Exceso	Tasa encaje %	Exceso	Tasa encaje %
Nacional	4,943,710,402	25.83 %	3,352,328,421	25.73 %
Extranjero	62,722,636	15.65 %	6,570,368	15.59 %

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(6) Efectivo y equivalentes de efectivo (continuación)

Tipo	Encaje obligatorio BCN 2023			
	Diario		Catorcenal	
Moneda	Exceso	Tasa encaje %	Exceso	Tasa encaje %
Nacional	4,044,780,049	25.10 %	806,518,724	18.01 %
Extranjero	71,117,970	16.71 %	5,229,170	15.49 %

(b) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, representa el equivalente de USD 329,529,135 y € 6,799,947; y USD 399,753,131 y € 1,582,132, respectivamente.

(c) Se detalla en la nota 5 la restricción de uso de los depósitos restringidos.

(d) Para 2024 existen Letras del BCN emitidos en córdobas con mantenimiento al valor con plazos entre 63 y 77 días y Certificado de Depósito a Plazo local emitido en dólares con plazo de 30 días con tasas entre 6.34 % y 7.50 %. Para 2023 existen del Letras del BCN emitidos en córdobas con mantenimiento al valor con plazos entre 77 y 84 días, Certificados de Depósito a Plazo local emitido en córdobas y dólares con plazos entre 28 y 32 días, CDP del exterior emitido en dólares con plazo de 31 días y reporto en córdobas con plazo de 36 días con tasas entre 4.00 % y 7.97 %.

Transacciones que no requirieron efectivo

Para efectos del estado de flujos de efectivo, se eliminaron partidas de inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral, por no requerir flujos de efectivo por C\$ 38,055,665 y C\$ 48,808,126 en concepto de aumento para 2024 y 2023, respectivamente.

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

Un detalle de las inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral se presenta a continuación:

	2024	2023
Instrumentos de deuda		
Bonos de Agencia de EE. UU. (a)	152,739,466	148,816,088
Bonos del Tesoro de EE. UU. (a)	137,113,975	156,780,167
Bonos corporativos (b)	922,113,184	910,706,311
Bonos del MHCP	-	-
	<u>1,211,966,625</u>	<u>1,216,302,566</u>

Gerencia Financiera
e Internacional

Grupo

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

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

Para 2024 existen inversiones en bonos corporativos emitidos por bancos de primer orden en moneda dólares, con tasas entre 2.01 % y 6.80 %, bonos de agencia y bonos del tesoro de EE. UU. en moneda dólares con tasas entre 0.81 % y 1.00 % y con vencimientos entre 2025 y 2028.

Para 2023 existen inversiones en bonos corporativos emitidos por bancos de primer orden en moneda dólares, con tasas entre 2.01 % y 6.80 %, bonos de agencia y bonos del tesoro de EE. UU. en moneda dólares con tasas entre 0.81 % y 1.58 % y con vencimientos entre 2024 y 2028.

- (a) Para 2024 y 2023, existen inversiones en: bonos de agencia y bonos del Tesoro de EE. UU. que se encuentran garantizando operaciones por valor nominal de C\$ 71,234,264 y C\$ 338,591,654, respectivamente (ver nota 5).
- (b) Para 2024 y 2023, existen inversiones en bonos corporativos que se encuentran garantizando operaciones por valor nominal de C\$ 1,168,864,535 y C\$ 926,777,912, respectivamente (ver nota 5).

Los movimientos de las inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral para cada período contable presentado se detallan a continuación:

	2024	2023
Instrumentos de deuda		
Saldo al inicio del año	1,216,302,566	1,479,781,431
Pagos (amortizaciones del principal)	(86,605,082)	(358,720,522)
Intereses por cobrar	42,378,385	25,964,160
Ajuste por conversión de moneda	-	14,684,993
Ajuste por valoración	39,890,756	54,592,504
Saldo al final del año	1,211,966,625	1,216,302,566



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(8) Inversiones a costo amortizado, neto

Un detalle de las inversiones a costo amortizado se presenta a continuación:

	2024	2023
Instrumentos de deuda gubernamental		
Bonos BCN (a)	1,534,715,755	1,982,562,648
Bonos por pagos de indemnización (BPI) (a)	462,542,562	622,797,034
Bonos del MHCP	1,190,258,802	2,813,802,242
Letras del BCN	2,895,221,974	1,287,189,835
Letras del Tesoro de EE. UU. (a)	-	37,245,684
Bonos de Agencia de EE. UU. (a)	75,349,820	-
Letras desmaterializadas con mantenimiento de valor	112,249,632	52,501,291
Instrumentos de deuda de instituciones financieras		
CDP de instituciones financieras locales	45,468,561	33,103,317
Bono en dólares desmaterializado Financiera FAMA	-	3,299,301
Instrumentos de deuda de empresas privadas		
Bono en dólares desmaterializado AGRICORP	2,210,014	3,664,675
Bono en dólares desmaterializado (BONO\$D) FIDSA	2,208,408	3,315,457
Contratos por operaciones de reporto con derecho de recompra		
Instrumentos de deuda gubernamental	1,093,791	148,946
Total	6,321,319,319	6,839,630,430

Para 2024 existen inversiones en bonos del BCN emitidos en dólares con tasa 4.23 %, con vencimientos entre 2025 y 2028. Para 2023 existen inversiones en bonos del BCN emitidos en dólares con tasa 4.23 %, con vencimientos entre 2024 y 2028.

Para 2024 existen inversiones en bonos emitidos por el MHCP en dólares con tasas entre 5.99 % y 12.00 % con vencimientos entre 2025 y 2029. Para 2023 existen bonos emitidos por el MHCP en dólares con tasas entre 5.99 % y 12.00 % con vencimientos entre 2024 y 2029.

Para 2024 existen inversiones en Letras emitidas por el BCN con tasas entre 7.00 % y 9.73 % con vencimientos en el 2025. Para 2023 existen inversiones en Letras emitidas por el BCN con tasas entre 9.35 % y 9.73 % con vencimientos en el 2024.

Para 2024 existen inversiones en Bonos de Agencia de EE. UU. en dólares con tasas entre 3.86 % y 4.50 % con vencimientos en el 2025 y 2026.



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(8) Inversiones a costo amortizado, neto (continuación)

Para 2023 existen inversiones en Letras del Tesoro de EE. UU. en dólares con tasas de 5.26 % con vencimientos en el 2024.

- (a) Para 2024 existen inversiones en: Bonos BCN, Bonos de Agencia de EE. UU. y Bonos de pagos por Indemnización (BPI) que se encuentran garantizando operaciones por valor nominal de C\$ 524,346,440. Para 2023 existen: Bonos BCN, Bonos por indemnización y Letras del Tesoro de EE. UU. que se encuentran garantizando operaciones por valor nominal de C\$ 726.395.867, (ver nota 5).

Los movimientos de las inversiones a costo amortizado para cada período contable presentado se detallan a continuación:

	2024	2023
Saldo al inicio del año	6,839,630,430	7,419,934,650
Adiciones	5,497,679,585	2,577,062,748
Pagos (amortizaciones del principal)	(6,557,065,237)	(3,732,262,001)
Intereses por cobrar	541,051,548	496,840,284
Ajuste por conversión de moneda	-	78,080,881
Movimiento por deterioro de inversiones	22,993	(26,132)
Saldo al final del año	6,321,319,319	6,839,630,430



(9) Cartera de créditos, neto

(a) Resumen de saldos de carteras de créditos, vigentes, vencidos y en cobro judicial estratificados por tipo de crédito, interés y provision

	2024	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	Cobro judicial	Total
Créditos comerciales							
Comerciales	20,051,845,678	-	-	826,511,362	39,895,857	149,321,737	21,067,574,634
Agrícolas	8,452,374,714	61,478,538	1,005,819,637	64,846,648	39,009,954	9,623,529,491	9,623,529,491
Ganaderos	466,902,011	30,691,163	9,963,967	3,776,113	5,922,554	517,255,808	517,255,808
Industriales	8,693,110,511	-	164,809,350	10,602,845	11,607,004	8,880,129,710	8,880,129,710
Factoraje	960,901,601	-	-	3,395,258	-	-	964,296,859
Deudores por cartas de créditos emitidas	32,556,321	-	-	-	-	-	32,556,321
Préstamos sector público no financiero	673,499,641	-	-	-	-	-	673,499,641
Deudores por venta de bienes a plazo	533,668,489	-	-	-	-	-	533,668,489
Sobregiros	12,961,683	-	-	-	-	-	12,961,683
Créditos de consumo							
Tarjetas de crédito personales	5,263,888,547	-	211,038,970	65,634,626	-	-	5,540,562,143
Préstamos personales	6,616,262,871	520,694	351,207,748	86,997,549	971,224	7,055,960,086	7,055,960,086
Préstamos de vehículos	2,368,630,423	-	1,635,152	2,463,067	611,395	2,373,340,037	2,373,340,037
Créditos hipotecarios							
Hipotecarios para vivienda	5,337,242,791	71,828,623	168,541,156	50,427,888	67,355,847	5,695,396,305	5,695,396,305
Créditos de arrendamientos financieros							
Inmuebles	328,271,180	5,847,339	3,364,230	1,544,375	877,115	339,904,239	339,904,239
Maquinaria y equipo	127,985,959	-	18,364,854	-	-	146,350,813	146,350,813
Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva							
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	59,920,102,420	170,366,357	2,761,256,426	329,584,226	275,676,830	63,456,986,259	63,456,986,259
Menos: Provisión de cartera de créditos							
	(107,958,892)	(138,194)	(3,078,232)	(514,855)	(125,493)	(111,815,666)	(111,815,666)
	795,547,797	11,740,132	34,534,754	-	-	841,822,683	841,822,683
	(1,049,024,526)	(7,278,312)	(349,318,971)	(195,330,181)	(148,130,959)	(1,749,082,949)	(1,749,082,949)
	59,558,666,799	174,689,983	2,443,393,977	133,739,190	127,420,378	62,437,910,327	62,437,910,327
Menos: Provisión voluntaria y anticíclica cartera de créditos	-	-	-	-	-	-	(521,154,827)
Total de cartera de créditos, neto	59,558,666,799	174,689,983	2,443,393,977	133,739,190	127,420,378	61,916,755,500	61,916,755,500



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

(a) Resumen de saldos de carteras de créditos, vigentes, vencidos y en cobro judicial estratificados por tipo de crédito, interés y provisión (continuación)

	2023	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	Cobro judicial	Total
Créditos comerciales							
Comerciales	16,298,092,638	3,862,926	869,698,634	37,301,973	147,689,317	17,356,645,488	
Agrícolas	8,016,255,312	18,433,422	1,050,098,201	921,744	41,386,403	9,127,095,082	
Ganaderos	439,088,500	32,220,728	10,947,510	28,081	11,615,971	493,900,790	
Industriales	7,875,637,290	-	4,059,642	-	7,809,520	7,887,506,452	
Factoraje	683,463,224	-	-	-	-	683,463,224	
Deudores por cartas de créditos emitidas	170,870,972	-	-	-	-	170,870,972	
Préstamos sector público no financiero	804,664,294	-	-	-	-	804,664,294	
Deudores por venta de bienes a plazo	513,481,471	-	-	37,324	-	513,518,795	
Sobregiros	6,225,372	-	-	-	-	6,225,372	
Créditos de consumo							
Tarjetas de crédito personales	3,991,657,763	-	115,676,979	44,955,627	-	4,152,290,369	
Préstamos personales	5,507,741,718	-	205,537,503	79,531,156	7,838,207	5,800,648,584	
Préstamos de vehículos	1,235,180,330	-	5,863,448	2,430,910	1,566,677	1,245,041,365	
Créditos hipotecarios							
Hipotecarios para vivienda	4,978,844,646	26,562,607	182,994,318	32,721,456	96,636,794	5,317,759,821	
Créditos de arrendamientos financieros							
Inmuebles	361,886,803	-	3,934,451	382,969	-	366,204,223	
Maquinaria y equipo	11,559,020	-	19,502,169	-	-	31,061,189	
Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva							
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	50,894,649,353	81,079,683	2,468,312,855	198,311,240	314,542,889	53,956,896,020	
Menos: Provisión de cartera de créditos	(101,988,281)	(212,860)	(3,301,161)	(38,155)	(272,806)	(105,813,263)	
	668,528,646	7,521,528	24,159,287	-	-	700,209,461	
	(790,926,467)	(846,888)	(278,596,244)	(94,307,542)	(158,604,080)	(1,323,281,221)	
	50,670,263,251	87,541,463	2,210,574,737	103,965,543	155,666,003	53,228,010,997	
Menos: Provisión voluntaria y anticíclica cartera de créditos	-	-	-	-	-	(423,610,522)	
Total de cartera de créditos, neto	50,670,263,251	87,541,463	2,210,574,737	103,965,543	155,666,003	52,804,400,475	

Gerencia Financiera e Internacional

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)**(b) Resumen de concentración de cartera bruta por sector económico**

Sectores	2024		2023	
	Saldo	Relación porcentual	Saldo	Relación porcentual
Comerciales	21,399,154,055	34 %	17,647,755,708	33 %
Industriales	9,003,405,617	14 %	7,825,812,764	15 %
Agrícolas	9,649,682,055	15 %	9,312,028,283	17 %
Ganaderos	522,502,972	1 %	476,816,148	1 %
Personales	9,429,300,123	15 %	7,045,689,955	13 %
Viviendas	5,695,396,306	9 %	5,317,759,820	10 %
Tarjetas	5,540,562,141	9 %	4,152,290,689	8 %
Otros (a)	2,216,982,990	3 %	2,178,742,653	3 %
	<u>63,456,986,259</u>	<u>100 %</u>	<u>53,956,896,020</u>	<u>100 %</u>

(a) Venta a plazo, *factoring*, sector público no financiero, documentos descontados, cartas emitidas y sobregiros.

(c) Resumen de concentración de cartera bruta por región

Región	2024		2023	
	Saldo	Relación porcentual	Saldo	Relación porcentual
Managua	53,510,279,515	83 %	45,800,053,701	85 %
Pacífico	2,972,181,675	5 %	2,713,179,219	5 %
Centro	2,354,914,381	4 %	1,711,704,986	3 %
Atlántico	370,704,720	1 %	272,875,811	1 %
Norte	4,248,905,968	7 %	3,459,082,303	6 %
	<u>63,456,986,259</u>	<u>100 %</u>	<u>53,956,896,020</u>	<u>100 %</u>



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)**(d) Resumen de concentración de cartera bruta de deudores relacionados**

Partes relacionadas	2024		2023	
	Saldo	Relación porcentual	Saldo	Relación porcentual
Unidad de interés n.º 1	584,013,404	16 %	584,360,557	17 %
Unidad de interés n.º 2	539,116,489	15 %	486,348,270	14 %
Unidad de interés n.º 3	415,662,477	11 %	418,943,230	12 %
Unidad de interés n.º 4	274,958,257	7 %	275,706,233	8 %
Unidad de interés n.º 5	250,269,694	7 %	111,023,781	3 %
Otras unidades de interés	1,603,891,245	44 %	1,541,528,591	46 %
Total	3,667,911,566	100 %	3,417,910,662	100 %

(e) Resumen de concentración de cartera por grupos de interés mayor al 10 % de las bases de adecuación capital

Grupos vinculados	2024		2023	
	Saldo	Relación porcentual	Saldo	Relación porcentual
Grupo n.º 1	2,976,253,102	20 %	2,755,420,812	20 %
Grupo n.º 2	1,664,990,725	11 %	1,417,074,024	10 %
Grupo n.º 3	-	0 %	-	0 %
Grupo n.º 4	1,831,679,718	12 %	1,668,079,623	12 %
Grupo n.º 5	1,517,203,322	10 %	1,512,618,866	11 %
Grupo n.º 6	2,206,435,222	15 %	1,764,629,089	13 %
Grupo n.º 7	-	0 %	-	0 %
Grupo n.º 8	3,028,504,006	20 %	2,615,833,792	20 %
Grupo n.º 9	1,845,444,307	12 %	1,833,162,232	14 %
Total	15,070,510,402	100 %	13,566,818,438	100 %

Gerencia Financiera
e Internacional



(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

(f) Detalle de cartera de créditos por días de mora y tipo de crédito

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

2024						
Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos	Comercial	Consumo	Hipotecario	Arrendamientos financieros	Relación porcentual
Al día	333,355	40,504,026,835	13,961,586,030	5,187,418,838	421,658,713	60,074,690,416
1 a 30	9,782	1,022,727,240	608,492,491	236,202,749	17,124,888	1,884,547,368
31 a 60	2,418	357,130,355	164,849,132	106,982,689	748,099	629,710,275
61 a 90	1,365	112,223,617	82,313,834	47,008,294	44,301,867	285,847,612
91 a 180	2,599	74,018,248	152,175,944	45,118,990	1,072,310	272,385,492
181 a 360	63	64,396,574	444,835	26,875,698	1,349,175	93,066,282
Más de 360	70	170,949,767	-	45,789,047	-	216,738,814
Total	349,652	42,305,472,636	14,969,862,266	5,695,396,305	486,255,052	63,456,986,259
Provisión						
						1,096,032,278
						110,730,609
						130,311,095
						78,370,157
						151,254,276
						76,261,268
						106,123,266
						1,749,082,949
2023						
Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos	Comercial	Consumo	Hipotecario	Arrendamientos financieros	Relación porcentual
Al día	254,976	35,567,973,548	10,460,529,969	4,859,710,278	333,980,166	51,222,193,961
1 a 30	7,908	431,468,866	406,182,350	198,050,222	59,567,329	1,095,268,767
31 a 60	2,046	565,815,299	135,500,574	107,199,678	2,608,241	811,123,792
61 a 90	1,181	233,553,324	61,621,934	23,441,394	726,706	319,343,358
91 a 180	1,930	27,158,149	128,298,936	47,263,695	-	202,720,780
181 a 360	62	33,815,783	5,846,555	39,055,573	382,970	79,100,881
Más de 360	82	184,105,500	-	43,038,981	-	227,144,481
Total	268,185	37,043,890,469	11,197,980,318	5,317,759,821	397,265,412	53,956,896,020
Provisión						
						880,310,522
						84,284,471
						35,823,904
						71,803,416
						85,425,427
						53,069,503
						112,563,978
						1,323,281,221

Gerencia Financiera
e Internacional
Banpro

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

(g) Detalle de cartera por clasificación y provisión (tipo de riesgo)

2024													
Categorías	Cantidad de créditos	Comercial		Consumo		Hipotecaria		Arrendamientos financieros		Total			
		Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión		
A	339,335	36,038,876,769	374,771,193	14,217,943,489	287,736,883	5,433,132,330	40,183,271	408,951,740	4,720,087	56,098,904,328	707,411,434		
B	3,509	3,928,107,837	147,999,082	269,335,580	13,893,923	83,390,450	1,119,373	27,190,251	1,379,514	4,308,024,118	164,391,892		
C	2,313	1,743,964,360	294,750,268	199,795,753	41,317,892	60,231,277	3,708,824	1,840,831	370,902	2,005,832,221	340,147,886		
D	3,472	238,189,550	58,354,460	238,421,909	119,210,964	28,448,091	8,092,967	45,847,330	22,923,665	550,906,880	208,582,056		
E	1,023	356,334,120	231,113,893	44,365,535	44,365,534	90,194,157	50,645,353	2,424,900	2,424,901	493,318,712	328,549,681		
Total	349,652	42,305,472,636	1,106,988,896	14,969,862,266	506,525,196	5,695,396,305	103,749,788	486,255,052	31,819,069	63,456,986,259	1,749,082,949		

2023													
Categorías	Cantidad de créditos	Comercial		Consumo		Hipotecaria		Arrendamientos financieros		Total			
		Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión		
A	261,024	32,637,476,805	341,296,969	10,699,916,390	215,950,249	5,071,742,064	37,498,348	310,145,207	3,801,318	48,719,280,466	598,546,884		
B	2,521	2,573,894,729	67,829,378	190,953,675	9,894,757	72,263,258	937,257	23,098,652	1,156,894	2,860,210,314	79,818,286		
C	1,611	1,228,527,731	181,012,290	105,124,376	22,016,583	41,291,850	2,594,050	2,651,997	536,138	1,377,595,954	206,159,061		
D	2,357	313,806,471	73,384,116	168,617,955	84,299,709	30,884,042	7,675,933	59,375,371	29,687,685	572,683,839	195,047,443		
E	672	290,184,733	152,795,786	33,367,922	33,367,928	101,578,607	55,551,649	1,994,185	1,994,184	427,125,447	243,709,547		
Total	268,185	37,043,890,469	816,318,539	11,197,980,318	365,529,226	5,317,759,821	104,257,237	397,265,412	37,176,219	53,956,896,020	1,323,281,221		



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

- (h) El importe de los créditos vencidos que fueron saneados de los activos, al 31 de diciembre de 2024 y 2023, corresponden a C\$ 411,461,874 y C\$ 333,951,539, respectivamente.
- (i) El monto de las garantías adicionales y concesiones otorgadas en los créditos reestructurados, al 31 de diciembre de 2024 y 2023 asciende a C\$ 5,243,410,744 y C\$ 4,214,109,999, respectivamente.
- (j) Saldos de la cartera de créditos que se encuentran garantizando préstamos obtenidos por el Grupo:

2024				
<u>Institución financiera</u>	<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Principal</u>	<u>Interés</u>	<u>Total</u>
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	A	466,194,001	1,453,457	467,647,458
Total		466,194,001	1,453,457	467,647,458
2023				
<u>Institución financiera</u>	<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Principal</u>	<u>Interés</u>	<u>Total</u>
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	A	814,412,073	3,324,250	817,736,323
PROPARCO	A/B	62,471,820	2,750,791	65,222,611
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS)	A	3,637,260	27,317	3,664,577
Total		880,521,153	6,102,358	886,623,511

- (k) El monto total de las operaciones de factoraje otorgados para 2024 y 2023 es por la suma de C\$ 960,901,601 y C\$ 683,463,224, respectivamente.

Gerencia Financiera
e Internacional

Banpro

Grupo

Carta

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)**(l) Desglose de los ingresos de intereses y comisiones por tipo de crédito**

	2024	2023
Créditos comerciales	3,534,820,274	3,107,827,104
Créditos de consumo	2,610,969,003	2,014,768,454
Créditos hipotecarios	567,198,219	532,245,671
Créditos arrendamientos	31,248,556	34,365,608
	<u>6,744,236,052</u>	<u>5,689,206,837</u>

(m) Impacto en el estado de resultados derivado de la suspensión de la acumulación de intereses de la cartera vencida y en cobro judicial

	2024	2023
Intereses en suspenso de cartera de créditos	<u>145,476,671</u>	<u>129,097,651</u>

(n) Monto de los intereses devengados no cobrados registrados en cuentas de orden

	2024	2023
Intereses en cuentas de orden	<u>138,794,804</u>	<u>119,661,520</u>

(o) Resumen de las líneas de crédito registradas en cuentas de orden y contingentes

	2024	2023
Líneas de crédito de utilización automática	18,462,260,888	14,917,404,618
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	5,224,419,493	3,458,476,080
Total	<u>23,686,680,381</u>	<u>18,375,880,698</u>

Gerencia Financiera
e Internacional



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

(p) Resumen de las garantías que respaldan la cartera de créditos

	2024			2023		
	Saldo de cartera garantizada (b)	Monto de la garantía	Porcentaje sobre la cartera	Saldo de cartera garantizada (b)	Monto de la garantía	Porcentaje sobre la cartera
Hipotecaria	26,918,712,906	65,744,565,417	244%	22,821,387,394	56,107,454,053	246 %
Prendaria	19,058,589,461	40,061,794,734	210%	15,425,732,781	34,547,355,149	224 %
Líquida (a)	129,831,436	4,852,454,312	3,738%	109,245,110	1,834,413,988	1,679 %
Hipotecaria, prendarias y fiduciarias (b)	1,028,248,162	-	0%	981,419,257	-	0 %
Endoso de acciones de empresas del país	19,308,042	21,211,966	110%	19,643,820	21,211,966	108 %
Endoso de facturas	-	1,186,364,616	0%	12,866,983	670,161,194	5,208 %
Cesión de contratos de arriendo	54,698,555	1,366,096,877	2,498%	841,710,062	1,468,594,092	174 %
Cesión de cuentas por cobrar	776,654,256	1,409,119,943	181%	541,228,083	1,321,221,623	244 %
Endoso de letras de cambio no avaladas por bancos	78,281,746	71,774,472	92%	-	51,072,586	0 %
Cesión de derechos de cuotas de pago	300,453,343	657,108,413	219%	331,689,884	736,095,954	222 %
Otras garantías	1,174,782,585	2,683,721,660	228%	-	2,333,472,697	0 %
Total	49,539,560,492	118,054,212,410		41,084,923,374	99,091,053,302	

(a) Las garantías líquidas aceptadas por el banco están explicadas en la nota 2 (c) (ii)

(b) Incluye garantías que amparan cartera contingente.

El crédito amparado no se repite; se presenta el saldo de la garantía en el préstamo con mayor exposición (puede variar mes a mes), esto se puede dar cuando un crédito está amparado por dos o más tipos de garantías o en el caso que la garantía ampare dos o más créditos.



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(9) Cartera de créditos, neta (continuación)

- (q) Un detalle del movimiento de la provisión de la cartera de créditos es presentado a continuación:

	2024	2023
Saldo inicial	(1,746,891,743)	(1,524,188,311)
Más:		
Constitución de reserva para cartera	(977,553,625)	(606,476,412)
Mantenimiento de valor	-	(18,293,667)
Menos		
Saneamiento de tarjeta de crédito	236,135,062	160,202,752
Saneamiento de cartera de crédito	175,326,948	177,682,136
Traslado a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	39,754,286	38,918,376
Otras disminuciones de provisiones	2,991,296	25,263,383
	<u>(2,270,237,776)</u>	<u>(1,746,891,743)</u>

- (r) Explicación de las principales variaciones en la cartera vencida y en cobro judicial identificando, entre otros: reestructuraciones, adjudicaciones, saneamientos, traspasos hacia la cartera vigente.

Los saldos al 31 de diciembre de 2024 de la cartera vencida y en cobro judicial (C\$ 605,261,056) incrementaron en 18 % (C\$ 92,406,927) con respecto a diciembre de 2023 (C\$ 512,854,128); por otra parte, las provisiones constituidas para la cartera vencida y en cobro judicial ascienden a C\$ 343,461,139 (46.75 %) y el índice de calidad crediticia (provisión total entre cartera vencida y en cobro judicial) para el presente período es de 375.08 % (2023: 340.62 %).

(10) Cuentas por cobrar, neto

El saldo de cuentas por cobrar se detalla a continuación:

	2024	2023
En moneda nacional		
Otras partidas pendientes de cobro (a)	124,177,504	135,705,543
Cuentas por cobrar al personal	1,315,378	295,287
Depósitos en garantía	267,878	346,896
		136,347,726
Provisión para cuentas por cobrar (b)	(10,074,455)	(17,395,424)
	<u>115,686,305</u>	<u>118,952,302</u>

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(10) Cuentas por cobrar, neto (continuación)

	2024	2023
En moneda extranjera		
Otras partidas pendientes de cobro (a)	299,683,615	653,450,612
Cuentas por cobrar clientes servicio de almacén financiero	4,077,570	4,408,227
Comisiones por intermediación financiera	22,810	77,620
Depósitos en garantía	1,471,487	1,580,099
Cuentas por cobrar al personal	1,143,328	1,037,374
	<u>306,398,810</u>	<u>660,553,932</u>
Provisión para cuentas por cobrar (b)	<u>(30,313,797)</u>	<u>(32,593,270)</u>
	<u>276,085,013</u>	<u>627,960,662</u>
Total	<u>391,771,318</u>	<u>746,912,964</u>

- (a) La composición del saldo de otras cuentas por otras partidas pendientes de cobro se detallan a continuación:

	2024	2023
En moneda nacional		
Partidas pendientes de liquidar (principalmente ACH)	71,931,369	78,450,228
Partidas pendientes de liquidar con emisores de tarjetas	49,008,127	54,158,004
Comisiones por cobrar	3,238,008	3,097,311
	<u>124,177,504</u>	<u>135,705,543</u>
En moneda extranjera		
Remesadoras	106,652,850	473,585,804
Partidas pendientes de liquidar (principalmente ACH)	79,472,668	96,821,325
Cargos por cobrar - Seguros	52,658,794	42,675,418
Comisiones por cobrar	36,423,180	28,177,657
Partidas pendientes de liquidar con emisores de tarjetas	22,442,717	10,216,216
Cargos por cobrar - Avalúos	2,033,406	1,974,192
	<u>299,683,615</u>	<u>653,450,612</u>
Saldo final	<u>423,861,119</u>	<u>789,156,155</u>



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(10) Cuentas por cobrar, neto (continuación)

b) El movimiento de provisión de cuentas por cobrar se detalla a continuación:

	2024	2023
Saldo de provisión al inicio del año	(49,988,694)	(41,731,267)
Más:		
Provisión	(66,418,071)	(57,545,277)
Mantenimiento de valor	-	(292,214)
Menos:		
Saneamiento	31,770,856	19,562,816
Disminución de provisiones	44,247,657	30,017,248
	<u>(40,388,252)</u>	<u>(49,988,694)</u>

(11) Activos recibidos en recuperación de créditos

(a) Un detalle del saldo de activos recibidos en recuperación de créditos se presenta a continuación:

	2024	2023
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Bienes muebles	24,696,725	47,994,076
Bienes inmuebles	421,874,109	558,875,760
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos (b)	(430,455,757)	(496,636,933)
Total	<u>16,115,077</u>	<u>110,232,903</u>

(b) El movimiento de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos:

	2024	2023
Movimiento de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Saldo de provisión al inicio del año	(496,636,933)	(579,816,503)
Más:		
Provisión trasladada de la cartera de créditos	(39,754,287)	(38,918,376)
Provisión cargada a resultados	(121,724,329)	(137,990,875)
Menos:		
Ingresos por disminución de provisión	135,254,475	172,233,806
Venta de bienes adjudicados	92,405,317	87,855,015
Saldo final	<u>(430,455,757)</u>	<u>(496,636,933)</u>

(12) Participaciones

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el Banco tiene inversión en acciones en la sociedad ACH de Nicaragua, S. A. por valor de C\$ 6,750,000, en la Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A. por valor de C\$ 2,625,100, y en la Central Nicaragüense de Valores por un valor de C\$ 717,000. Para efectos de estos estados financieros consolidados, son valuadas al costo de adquisición.

(13) Activo material (continuación)

A continuación, se presenta un resumen de las propiedades, planta y equipo:

2024								
	Terrenos	Edificios e instalaciones	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computación	Vehículos	Construcciones en curso	Mejoras a propiedades recibidas en alquiler	Total activo material
Costo	Saldo inicial	1,325,584,258	1,555,977,747	203,679,925	146,363,136	539,086,875	54,618,740	3,985,239,207
	Adiciones	-	179,333,651	40,740,956	6,297,994	15,487,471	6,613,888	248,493,960
	Bajas	-	(19,345,323)	(6,386,085)	(1,783,385)	(1,485,505)	(326,846)	(29,327,144)
	Trasladados (a)	115,224,921	(16,417,456)	-	-	-	-	-
Saldo final	275,153,447	1,309,166,802	1,715,986,075	238,034,796	150,877,745	454,281,376	60,905,782	4,204,406,023
Depreciación acumulada	Saldo inicial	-	1,121,126,413	128,376,492	81,480,598	-	32,108,278	1,820,143,562
	Gasto del año	-	40,586,412	126,752,245	21,456,650	10,793,873	-	6,981,863
	Bajas	-	-	(18,774,238)	(6,182,720)	(1,709,561)	-	(26,993,365)
	Saldo final	-	497,638,193	1,229,104,420	143,650,422	90,564,910	-	38,763,295
Saldo al 31 de diciembre de 2024	275,153,447	811,528,609	486,881,655	94,384,374	60,312,835	454,281,376	22,142,487	2,204,684,783

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(13) Activo material (continuación)

A continuación, se presenta un resumen de las propiedades, planta y equipo:

		2023					
		Terrenos	Edificios e instalaciones	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computación	Vehículos	Construcciones en curso
							Mejoras a propiedades recibidas en alquiler
							Total activo material
Costo							
Saldo inicial	160,502,443	1,296,597,660	1,127,559,469	515,695,393	148,560,990	563,284,095	3,859,350,355
Adiciones	-	-	182,122,398	37,149,347	4,916,324	8,294,375	240,638,195
Bajas	(573,917)	(3,058,550)	(79,716,076)	(23,152,859)	(7,114,178)	(446,447)	(114,749,343)
Traslados	-	32,045,148	326,011,956	(326,011,956)	-	(32,045,148)	-
Saldo final	159,928,526	1,325,584,258	1,555,977,747	203,679,925	146,363,136	539,086,875	3,985,239,207
Depreciación acumulada							
Saldo inicial	-	416,625,364	820,798,204	396,759,565	77,863,195	-	1,737,784,774
Gasto del año	-	42,373,601	101,005,520	22,006,622	10,731,576	-	182,841,047
Bajas	-	(1,947,184)	(74,501,932)	(16,565,074)	(7,114,173)	-	(100,482,259)
Traslados	-	-	273,824,621	(273,824,621)	-	-	-
Saldo final	-	457,051,781	1,121,126,413	128,376,492	81,480,598	-	1,820,143,562
Saldo al 31 de diciembre de 2023	159,928,526	868,532,477	434,851,334	75,303,433	64,882,538	539,086,875	2,165,095,645



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(14) Activos intangibles

Un detalle del movimiento de activos intangibles de vida útil finita se presenta a continuación:

	Licencias en software	
	2024	2023
Costo inicial	511,361,936	535,978,370
Costo de adquisición	288,554,939	208,749,809
Retiros	(236,045,237)	(233,366,243)
	<u>563,871,638</u>	<u>511,361,936</u>
Amortizaciones		
Saldo inicial	(167,378,843)	(215,796,493)
Bajas	236,045,237	233,366,243
Amortización	(268,018,304)	(184,948,593)
	<u>(199,351,910)</u>	<u>(167,378,843)</u>
Total	<u>364,519,728</u>	<u>343,983,093</u>

Las vidas útiles de las licencias en uso oscilan entre uno (1) y cinco (5) años, según lo expuesto en los contratos obtenidos con los proveedores de estas.

(15) Activos y pasivos fiscales**(a) Importe reconocido en saldos de balance**

	2024	2023
Activos fiscales		
Impuesto sobre la renta por pagar	1,689,968	2,245,093
	<u>1,689,968</u>	<u>2,245,093</u>
Pasivos fiscales		
Impuesto sobre la renta por pagar	91,607,748	57,234,336
Pasivo por impuesto de renta diferido	120,386,208	111,278,437
Otros impuestos	247,695	527,553
	<u>212,241,651</u>	<u>169,040,326</u>

Al 31 de diciembre de 2024, se han identificado activos por impuesto diferido, por pérdidas no realizadas de inversiones registradas al valor razonable con cambios en otros resultados integrales; sin embargo, El Grupo ha determinado que no es probable que, en futuros pagos de impuestos, estas pérdidas puedan ser utilizadas en la declaración del pago del impuesto sobre la renta, ya que no se espera vender estas inversiones bajo la valoración de pérdida.

Gerencia Financiera
e Internacional

BANPRO

[Firma]

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(15) Activos y pasivos fiscales (continuación)**(b) Importe reconocido en resultados del ejercicio**

	2024	2023
Gasto por impuesto corriente		
Gasto	859,092,909	731,632,733
	<u>859,092,909</u>	<u>731,632,733</u>
(Ingreso) gasto por impuesto diferido		
Diferencias temporarias	9,973,988	8,534,801
	<u>9,973,988</u>	<u>8,534,801</u>
Total	<u>869,066,897</u>	<u>740,167,534</u>

(c) Importe reconocido en Otro Resultado Integral

	2024	2023
Partidas que no se reclasificarán al Resultado del Ejercicio		
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que no se reclasifican	866,216	(1,666,830)
	<u>866,216</u>	<u>(1,666,830)</u>
Total	<u>866,216</u>	<u>(1,666,830)</u>

(d) Conciliación del impuesto sobre la renta

	2024	2023
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales	2,936,067,349	2,574,425,315
Contribuciones por leyes especiales SIBOIF	(81,179,542)	(80,066,375)
Contribuciones por leyes especiales FOGADE	(160,331,007)	(146,762,661)
Renta bruta antes de impuesto sobre la renta	<u>2,694,556,800</u>	<u>2,347,596,279</u>
Menos: Ingresos no gravables	(106,737,052)	(99,542,006)
Más (menos): Diferencias temporarias	(25,182,924)	(29,841,688)
Más: Gastos no deducibles	<u>301,006,206</u>	<u>220,563,192</u>
Renta neta gravable	<u>2,863,643,030</u>	<u>2,438,775,777</u>
Tasa aplicable	30 %	30 %
Gasto por impuesto corriente	<u>859,092,909</u>	<u>731,632,733</u>

Al 31 de diciembre 2024 y 2023, se realizaron pagos por C\$ 697,220,709 y C\$ 594,819,466, respectivamente, en concepto de anticipos de renta anual.

Gerencia Financiera
e Internacional

(15) Activos y pasivos fiscales (continuación)

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

De conformidad con la Ley 822/2012, las instituciones financieras supervisadas por la Superintendencia están sujetas a un anticipo mensual del pago mínimo definitivo que será el monto mayor resultante de comparar el 30 % de las utilidades mensuales y el 3 % de la renta bruta mensual. El pago del impuesto sobre la renta será el monto mayor que resulte de comparar el pago mínimo definitivo, con el 30 % aplicable a la renta gravable. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, el gasto por impuesto sobre la renta del Grupo se determinó conforme el 30 % aplicable a la renta neta gravable.

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

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



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(15) Activos y pasivos fiscales (continuación)

(e) Movimiento en el saldo de impuesto diferido

	Reconocido				Saldo neto al 31 de diciembre de 2024		
	Saldo neto al 31 de diciembre de 2023	En resultados del ejercicio	En otro resultado integral	En ajuste de transición	Resultado acumulado	Activos por impuesto diferido	Pasivos por impuesto diferido
Pasivo por impuesto diferido							
Gastos por emisión y colocación de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	7,403,924	(3,178,662)		-	-	-	4,225,262
Depreciación de activos materiales	98,147,797	9,530,052		-	-	-	107,677,849
Reservas por obligaciones laborales	5,726,716	3,622,598	(866,217)	-	-	-	8,483,097
Total posición	111,278,437	9,973,988	(866,217)	-	-	-	120,386,208

	Reconocido				Saldo neto al 31 de diciembre de 2023		
	Saldo neto al 31 de diciembre de 2022	En resultados del ejercicio	En otro resultado integral	En ajuste de transición	Resultado acumulado	Activos por impuesto diferido	Pasivos por impuesto diferido
Pasivo por impuesto diferido							
Gastos por emisión y colocación de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	7,183,345	220,579	-	-	-	-	7,403,924
Depreciación de activos materiales	93,893,461	4,254,336	-	-	-	-	98,147,797
Reservas por obligaciones laborales	-	4,059,886	1,666,830	-	-	-	5,726,716
Total posición	101,076,806	8,534,801	1,666,830	-	-	-	111,278,437



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(16) Pasivos financieros a costo mortizado

(a) Obligaciones con el público

	2024				2023			
	Equivalentes en C\$ de los saldos en		Total	Córdobas	Equivalentes en C\$ de los saldos en		Total	Total
	Córdobas	Dólares			Euros	Dólares		
A la vista								
Con intereses	7,938,312,104	5,057,543,294	12,995,855,398	7,284,134,645	-	5,998,867,411	-	13,283,002,056
Sin intereses	11,216,254,220	5,767,641,869	17,234,319,399	8,026,864,161	250,423,310	5,546,623,363	3,734,930	13,577,222,454
	19,154,566,324	10,825,185,163	30,230,174,797	15,310,998,806	250,423,310	11,545,490,774	3,734,930	26,860,224,510
Depósitos de ahorro	11,919,128,361	19,641,826,433	31,583,794,891	10,255,621,393	22,840,097	18,450,515,571	14,956,748	28,721,093,712
De ahorro afectados en garantía	3,026,510	7,500,177	10,526,687	3,110,066	-	9,343,260	-	12,453,326
	11,922,154,871	19,649,326,610	31,594,321,578	10,258,731,459	22,840,097	18,459,858,831	14,956,748	28,733,547,038
A plazo fijo	798,863,729	8,207,225,227	9,006,893,947	815,660,792	804,991	7,537,550,733	572,920	8,353,784,445
A plazo fijo en garantías	7,219,707	1,250,076,188	1,257,295,895	3,285,512	-	1,073,902,362	-	1,077,187,874
	806,083,436	9,457,301,415	10,264,189,842	818,946,304	804,991	8,611,453,095	572,920	9,430,972,319
Intereses por pagar sobre obligaciones	15,214,587	202,122,969	217,346,350	22,812,725	8,794	177,827,094	4,439	200,644,258
	31,898,019,218	40,133,936,157	72,306,032,567	26,411,489,294	274,077,192	38,794,629,794	19,269,037	65,225,388,125

Al 31 de diciembre de 2024, la tasa de interés pasiva anual implícita de los costos financieros, que resulta de dividir el total de gastos promedio de interés por depósitos del público entre el saldo promedio mensual de los depósitos con el público es de 1.52 % (2023: 1.50 %).

A continuación, se presentan los vencimientos sobre los depósitos a plazo a partir del año 2024:

Año de vencimiento	2024	2023
2024	-	8,259,924,459
2025	9,191,636,042	792,865,265
2026	903,958,933	320,485,516
Posterior a 2026	168,594,867	99,815,024
	10,264,189,842	9,473,090,264

Gerencia Financiera e Internacional

[Firma]

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(16) Pasivos financieros a costo amortizado (continuación)

(b) Otras obligaciones diversas con el público

	2024			2023		
	Córdobas	Equivalentes en C\$ de los saldos en dólares	Total	Córdobas	Equivalentes en C\$ de los saldos en dólares	Total
Cheques certificados	19,636,959	31,803,822	51,440,781	8,004,425	13,946,039	21,950,464
Depósitos judiciales	1,449,383	1,919,381	3,368,764	1,494,064	1,738,780	3,232,844
Por aperturas de cartas de crédito	-	2,197,458	2,197,458	-	-	-
Otros depósitos en garantía	-	656,307	656,307	-	698,425	698,425
Cheques de Gerencia	21,441,858	33,566,929	55,008,787	48,664,621	44,997,167	93,661,788
Otras obligaciones con el público	334,180,146	312,596,156	646,776,302	227,289,226	140,853,277	368,142,503
	<u>376,708,346</u>	<u>382,740,053</u>	<u>759,448,399</u>	<u>285,452,336</u>	<u>202,233,688</u>	<u>487,686,024</u>



(16) Pasivos financieros a costo amortizado (continuación)

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

Un detalle de las obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales se revelan a continuación:

Detalle de obligaciones	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fecha de vencimiento	2024	2023
Depósitos a plazo (a)	C\$	4.00 % - 7.00 %	13 de enero de 2025 hasta 03 de septiembre de 2026	154,135,455	118,432,308
Depósitos a plazo (a)	USD	5.00 % - 7.50 %	11 de enero de 2025 hasta 30 de diciembre de 2026	859,741,460	980,180,536
Depósitos a la vista y ahorro	C\$	0.00 % - 2.00 %		180,722,428	152,106,457
Depósitos a la vista y ahorro	USD	0.00 % - 5.36 %		486,198,923	645,755,210
Subtotal				<u>1,680,798,266</u>	<u>1,896,474,511</u>
Intereses por pagar sobre depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales				44,606,971	73,023,567
Total				<u>1,725,405,237</u>	<u>1,969,498,078</u>

(a) Al 31 del 2024 y 2023, los vencimientos futuros de los depósitos a plazo fijo son los siguientes:

Año de vencimiento	2024	2023
2024	-	705,744,542
2025	374,180,099	257,547,667
Posterior al año 2025	639,696,816	135,320,635
	<u>1,013,876,915</u>	<u>1,098,612,844</u>

Gerencia Financiera e Internacional

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(16) Pasivos financieros a costo amortizado (continuación)

(d) Obligaciones por emisión de deuda

	Plazo del bono (días)	Cantidad de bonos emitidos	Cantidad de bonos colocados	Valor nominal (USD)	Fecha de vencimiento	Tasa	Valor		
							Equivalentes en C\$ de los saldos en dólares	Córdobas	Total saldo en córdobas
Obligaciones por Bonos emitidos excepto para Financiamiento de Vivienda (BFV)	730	3,000	3,000	3,000,000	2026	5.50%	104,701,356	-	104,701,356
Intereses por pagar por Obligaciones por Emisión de Deuda	-	-	-	-	-	-	4,357,351	-	4,357,351
	730	3,000	3,000	3,000,000		5.50%	109,058,707	-	109,058,707

Al 31 de diciembre de 2024, los vencimientos futuros Obligaciones por Emisión de Deuda son los siguientes:

Año	2024
2026	109,058,707
	109,058,707

Los movimientos del saldo de emisión de deuda en el año corresponden a los siguientes:

Saldo al inicio del año	2024
Adiciones	-
Pagos	104,701,356
Intereses por pagar	4,357,351
Saldo al final del año	109,058,707



(16) Pasivos financieros a costo amortizado (continuación)

(e) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

A continuación, se presenta un detalle de las obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos:

	Tipo de instrumento	Destino de fondo	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fechas de vencimiento	Tipo de garantía	2024	2023
Préstamos con instituciones financieras y por otros financiamientos								
Banco de Fomento a la Producción (Banco Produzamos)	Línea de crédito	Sectores productivos Vivienda, educativo, Mipymes, sectores productivos y municipalidades	USD	5.30 % - 8.25 %	Hasta mayo de 2031	Inversiones *	342,726,059	435,137,299
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	Línea de crédito		USD	3.50 % - 9.73 %	Hasta diciembre de 2029	Cartera de crédito *	398,619,744	710,158,086
							741,345,803	1,145,295,385
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos a plazo hasta un año								
Caixabank/ International Finance Corporation (IFC)	Línea de crédito	Comercio exterior	USD	7.09 % - 7.25 %	Hasta junio de 2025	No requerida	485,870,070	629,928,745
Commerzbank / International Finance Corporation (IFC)	Línea de crédito	Comercio exterior	USD	7.09 % - 7.19 %	Hasta junio de 2025	No requerida	474,831,884	785,503,495
Commerzbank	Acepciones por	Comercio exterior	USD	-	-	No requerida	32,556,310	170,870,972
Bolton Global Capital, INC.	Línea de crédito	Liquidéz	USD	5.34 %	Hasta septiembre 2025	No requerida	671,141,762	536,545,995
Caixabank / BID	Línea de crédito	Comercio exterior	USD	7.53 %	Hasta mayo de 2025	No requerida	256,479,391	582,301,460
Commerzbank / BID	Línea de crédito	Comercio exterior	USD	7.53 %	Hasta mayo de 2025	No requerida	315,908,715	516,427,540
							2,236,788,132	3,221,578,207
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos a plazo mayor a un año								
Société de Promotion et de Participation pour la Cooperation Economique S.A. (PROPARGO)	Préstamo	Proyectos agroindustriales	USD	5.15 % - 5.25 %	Abril de 2024	Cartera de crédito *	-	43,087,411
Hansinvest	Préstamo	Pequeñas y medianas empresas	USD	6.85 %	Enero de 2025	No requerida	122,081,000	366,243,000
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS)	Préstamo	Vivienda social	C\$	4.00 %	Hasta junio de 2024	Cartera de crédito *	-	3,296,711
Deg Deutsche Investitions- Und Entwicklungsgesellschaft Mhh (DEG)	Préstamo	Proyectos verdes	USD	8.69 %	Noviembre de 2030	No requerida	915,607,500	457,803,750
Nederlandse Financierings-Maatschappij Voorontwikkelingslanden N.V. (FMO) Línea Verde	Préstamo	Proyectos verdes	USD	9.76 %	Febrero de 2024	Inversiones *	-	34,333,281
Nederlandse Financierings-Maatschappij Voorontwikkelingslanden N.V. (FMO) Green Project	Préstamo	Proyectos verdes	USD	7.19 % - 9.83 %	Enero de 2028	No requerida	480,693,938	618,035,063
Global Climate Partnership Fund (GCPF)	Préstamo	Proyectos verdes	USD	8.35 %	Noviembre de 2031	No requerida	366,243,000	-
BID Invest (DPR)	Préstamo	Proyectos de Agronegocios, pequeñas y medianas empresas	USD	6.47 %	Septiembre de 2024	No requerida	-	258,324,561
Credit Suisse (DPR)	Préstamo	Proyectos de Agronegocios, pequeñas y medianas empresas	USD	5.36 %	Septiembre de 2024	Flujos *	-	323,155,830
BlueOrchard Microfinance Fund	Préstamo	Sectores productivos	USD	8.17 % - 8.84 %	Hasta abril de 2025	No requerida	732,486,000	977,136,324
Nederlandse Financierings-Maatschappij Voorontwikkelingslanden N.V. (FMO) Pyme-Mujeres	Préstamo	Pyme-Mujeres	USD	8.73 %	Noviembre de 2029	No requerida	704,313,463	845,176,154
							3,321,424,901	3,926,794,085
Total obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos								
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones							6,299,558,836	8,293,667,677
Gastos de emisión y colocación							79,460,448	136,051,989
							(16,809,598)	(26,808,770)
							6,362,209,686	8,402,910,896

* Las inversiones otorgadas en garantía y los depósitos restringidos son revelados en la nota 5, la cartera de crédito en garantía se revela en la nota 9 (j).

Comisión Financiera Internacional

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(16) Pasivos financieros a costo amortizado (continuación)**(e) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (continuación)**

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los vencimientos futuros de las obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos son los siguientes:

<u>Año de vencimiento</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
2024	-	5,177,567,676
2025	3,804,100,289	1,498,026,335
2026 a más	2,558,109,397	1,727,316,885
	<u>6,362,209,686</u>	<u>8,402,910,896</u>

Los movimientos de las obligaciones con instituciones financieras para cada período contable presentado se detallan a continuación:

	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Saldo al inicio del año	8,402,910,896	7,146,729,267
Adiciones	7,193,784,748	9,636,156,732
Pagos (amortizaciones del principal)	(9,234,485,958)	(8,460,301,796)
Ajuste por conversión de moneda	-	80,326,736
Reclasificaciones	-	(43)
Saldo al final del año	<u>6,362,209,686</u>	<u>8,402,910,896</u>



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(16) Pasivos financieros a costo amortizado (continuación)**(f) Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua**

Las obligaciones con el Banco Central de Nicaragua se detallan a continuación:

<u>Detalle de obligaciones</u>	<u>Moneda de pago</u>	<u>Tasa de interés pactada</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
Depósitos a plazo (a)	C\$	7.00 % - 7.50 %	Enero 2025 – diciembre 2025	404,900,000	476,439,393
Depósitos a la vista y ahorro	C\$	0.00 % - 0.9954 %		14,285,876	23,853,758
Depósitos a la vista y ahorro	USD	0.00 % - 0.7474 %		1,388,999	908,220
				<u>420,574,875</u>	<u>501,201,371</u>
Intereses por pagar sobre obligaciones con el BCN				<u>1,216,781</u>	<u>1,775,744</u>
Total				<u>421,791,656</u>	<u>502,977,115</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, los vencimientos futuros de los depósitos a plazo fijo son los siguientes:

<u>Año de vencimiento</u>	<u>2024</u>	<u>2023</u>
2024	-	476,439,393
2025	404,900,000	-
	<u>404,900,000</u>	<u>476,439,393</u>



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(17) Otros pasivos y provisiones

A continuación, se detallan otros pasivos y provisiones:

	2024	2023
Otras cuentas por pagar		
Transferencias electrónicas ACH por compensar	165,994,055	219,577,480
Cuentas por pagar diversas	104,353,571	108,948,776
Ingresos financieros diferidos	144,449,595	99,028,455
Programa de fidelización de clientes	77,563,675	66,972,330
Impuestos retenidos por pagar	61,182,121	68,742,781
Cuentas por pagar ASSA saldo deudor	37,422,795	31,082,848
Seguridad social patronal por pagar	30,071,289	27,543,073
Trasmisión y boletaje	29,444,706	20,279,514
Provisiones para gastos promocionales	19,120,607	2,144,111
Honorario para inscripciones	17,504,207	21,376,987
Energía eléctrica	4,780,264	4,686,757
Aportaciones INATEC	3,267,823	2,885,747
Remuneraciones por pagar	2,494,080	1,373,955
Honorarios por pagar	2,423,096	2,570,810
Seguros por pagar	1,838,540	1,835,713
Dividendos por pagar	938,648	16,401,571
Otros ingresos diferidos	737,749	527,484
Procesamiento de datos	256,370	256,370
	<u>703,843,191</u>	<u>696,234,762</u>
Provisiones		
Reservas para obligaciones laborales para el retiro (a)	278,213,911	246,369,920
Otras provisiones	161,352,667	155,272,384
Provisión para créditos contingentes	36,890,588	41,381,370
Vacaciones	34,405,612	35,846,119
Aguinaldo	8,842,714	7,871,906
	<u>519,705,492</u>	<u>486,741,699</u>
Total	<u>1,223,548,683</u>	<u>1,182,976,461</u>

(a) Los principales cambios actuariales provenientes de indemnización laboral por retiro se presentan a continuación:

	2024	2023
Tasa de descuento	10.06 %	10.20 %
Tasa de incremento salarial	6.50 %	6.50 %
Número de empleados	2,785	2,659

Gerencia Financiera
e Internacional

Banpro

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(17) Otros pasivos y provisiones (continuación)

Cambios en el valor presente de la obligación por beneficio a empleados en el período:

	2024	2023
Saldo inicial de la obligación por beneficios	246,369,920	205,762,709
Costo laboral del servicio actual	59,934,196	62,511,552
Pagos procedentes del Plan	(31,024,118)	(25,550,803)
Pérdidas actuariales que surgen de los cambios en supuestos financieros	2,933,913	3,646,462
Saldo final de la obligación por beneficios	<u>278,213,911</u>	<u>246,369,920</u>

(18) Ingresos y gastos por intereses

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos y gastos por intereses:

(a) Ingresos financieros

Nombre de la cuenta	2024	2023
Ingresos financieros por depósitos en bancos	184,929,173	200,775,873
Ingresos financieros por inversiones:		
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	21,276,826	40,376,009
Al costo amortizado	1,001,501,000	869,016,709
Ingresos financieros por:		
Créditos vigentes	6,458,680,648	5,447,585,127
Créditos prorrogados	10,530,716	5,349,295
Créditos reestructurados	180,778,561	166,875,219
Créditos vencidos	82,277,696	62,463,028
Créditos en cobro judicial	11,968,431	6,934,168
Ingresos financieros por otras cuentas por cobrar	3,536,597	3,164,016
Otros ingresos financieros	160,597,759	125,786,822
Total	<u>8,116,077,407</u>	<u>6,928,326,266</u>



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(18) Ingresos y gastos por intereses (continuación)**(b) Gastos financieros**

Nombre de la cuenta	2024	2023
Intereses por obligaciones con el público	1,001,435,773	850,094,650
Intereses por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	87,728,897	91,314,375
Intereses por emisión de deuda	4,357,352	-
Intereses por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos a plazo hasta un año	181,702,811	184,389,619
Intereses por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos a plazo mayor a un año	366,723,603	412,807,942
Intereses por obligaciones con el BCN	32,399,579	27,658,400
Otros gastos financieros	2,835,361	8,521,789
Total	1,677,183,376	1,574,786,775

(19) Resultados por deterioro de activos financieros

A continuación, se presentan un detalle de los resultados por deterioro de activos financieros:

	2024	2023
Gastos por deterioro de activos financieros		
Gastos de provisión para incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	1,044,079,013	664,021,690
Gastos por saneamiento de rendimientos devengados no percibidos	145,476,670	129,097,651
Gastos por deterioro de inversiones a costo amortizado	732,430	619,719
Subtotal	1,190,288,113	793,739,060
Disminución de pérdidas por deterioro de activos financieros		
Ingresos por recuperaciones de activos financieros saneados	(119,697,989)	(114,774,446)
Ingresos por disminución de pérdidas por deterioro de valor de inversiones financieras	(522,818)	(1,064,756)
Ingresos por disminución de provisión por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	(54,744,495)	(30,017,248)
Subtotal	(174,965,302)	(145,856,450)
Total	1,015,322,811	647,882,610

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(20) Ingresos (gastos) operativos, neto

Un detalle de los ingresos y gastos operativos se presentan a continuación:

	2024	2023
Ingresos operativos diversos		
Otros ingresos operativos (a)	806,671,875	674,548,582
Comisiones por operaciones de cambio y arbitraje	786,639,644	596,066,304
Comisiones por tarjetas de crédito	599,161,062	503,060,807
Comisiones por giros y transferencias	550,088,872	444,757,074
Comisiones por servicios de banca electrónica	89,458,123	70,250,763
Ingresos por recuperaciones de gastos	84,045,977	57,954,746
Comisiones por fideicomisos	58,215,725	50,482,315
Comisiones por cobranzas	1,342,975	1,865,889
Comisiones por cajas de seguridad	908,010	1,011,645
Comisiones por ventas de cheques de Gerencia	726,205	656,858
Comisiones por certificación de cheques	728,651	677,938
Comisiones por buzón nocturno	201,815	196,117
Subtotal	2,978,188,934	2,401,529,038
Gastos operativos diversos		
Comisiones por procesadores de tarjeta	(707,619,250)	(612,761,688)
Comisiones por otros servicios	(351,240,782)	(252,181,817)
Otros gastos operativos diversos	(221,294,357)	(172,633,629)
Comisiones por servicios bursátiles	(7,058,440)	(6,569,340)
Comisiones por operaciones de cambio y arbitraje	(6,213,100)	(1,550,993)
Comisiones por corresponsalía	(1,808,354)	-
Comisiones por giros y transferencias	(125,348)	(89,451)
Subtotal	(1,295,359,631)	(1,045,786,918)
Total	1,682,829,303	1,355,742,120

- (a) Principalmente ingresos por cargo de uso de ATM BANPRO en otras redes, honorarios por liquidaciones de cuentas VISA y MASTERCARD, entre otros.



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(21) Ganancia y pérdida por valoración y venta de activos y otros ingresos

Un detalle de la ganancia y pérdida por valoración y venta de activos y otros ingresos se revelan a continuación:

(a) Ganancia por valoración y venta de activos

	2024	2023
Otros ingresos		
Otras ganancias por valoración y venta de activos y otros ingresos	158,023,485	186,081,606
Total	158,023,485	186,081,606

(b) Pérdida por valoración y venta de activos

	2024	2023
Pérdida por ventas y desvalorización de bienes diversos	122,013,004	137,991,466
Total	122,013,004	137,991,466

(22) Ajustes netos por diferencial cambiario

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

	2024	2023
Ingresos por diferencial cambiario		
Efectivo	25,173,212	170,686,771
Inversiones	-	31,532,698
Cartera de créditos a costos amortizado	-	501,227,524
Otras cuentas por cobrar	66	4,615,854
Obligaciones con el público	26,600,991	-
Otras cuentas por pagar	10	-
Subtotal	51,774,279	708,062,847
Gastos por diferencial cambiario		
Obligaciones con el público	(21,686,197)	(442,347,626)
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	(92,201,686)
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	-	(13,161)
Otras cuentas por pagar	-	(2,783,334)
Otros pasivos	(25,026)	(2,792,691)
Efectivo	(33,859,891)	-
Otras cuentas por cobrar	(32)	-
Subtotal	(55,571,146)	(540,138,498)
Total	(3,796,867)	167,924,349

Gerencia Financiera
e Internacional

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(23) Gastos de administración

Un detalle de los gastos de administración y la naturaleza de estos se presentan a continuación:

	2024	2023
Gastos de personal		
Sueldos de personal permanente	940,296,102	837,851,730
Seguro social aporte patronal	269,544,472	237,068,446
Comisiones	115,510,828	88,518,676
Aguinaldos	106,463,363	94,076,989
Bonificaciones e incentivos	91,063,252	100,679,524
Vacaciones	88,397,186	81,828,848
Indemnizaciones	59,217,375	62,951,359
Tiempo extraordinario	42,995,957	33,916,484
Aportes a INATEC	24,225,504	21,280,605
Seguros de vida y accidentes	21,590,896	16,221,693
Viáticos	20,879,006	18,481,326
Capacitación	15,925,259	9,936,580
Remuneraciones a directores y fiscales	8,423,591	6,386,332
Uniformes	5,155,805	12,551,977
Cafetería	5,002,894	3,973,940
Gratificaciones y ayudas	-	1,815
Otros gastos de personal	31,109,156	27,637,644
	<u>1,845,800,646</u>	<u>1,653,363,968</u>
Gastos por servicios externos		
Servicios de seguridad	113,727,747	120,982,949
Servicios de procesamiento de datos	84,797,459	84,476,472
Servicios de limpieza	27,364,892	25,121,710
Asesoría jurídica	12,715,957	11,667,489
Auditoría externa	9,976,456	6,890,170
Otros servicios contratados (a)	742,391,517	643,142,101
	<u>990,974,028</u>	<u>892,280,891</u>
Gastos de transporte y comunicaciones		
Combustibles lubricantes y otros	54,769,257	51,006,876
Teléfonos fax	24,933,593	24,445,703
Pasajes y traslados	15,034,255	12,028,366
Depreciación de vehículos	10,793,873	10,731,576
Mantenimiento y reparación de vehículos	7,219,263	7,197,251
Correos	3,495,576	3,077,835
Seguros sobre vehículos	3,219,825	3,263,003
Fletes	2,987,763	3,300,833
Otros gastos de transporte y comunicaciones	101,641,810	89,009,642
	<u>224,095,215</u>	<u>204,061,085</u>



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

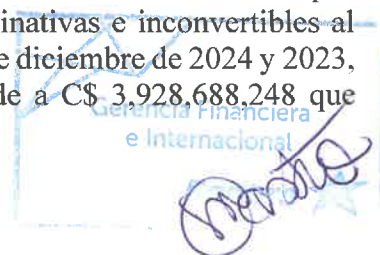
(23) Gastos de administración (continuación)

	2024	2023
Gastos de infraestructura		
Depreciación de mobiliario y equipos	126,752,245	101,005,520
Mantenimiento y reparación de bienes de uso excepto vehículos	84,590,962	80,207,772
Agua y energía eléctrica	63,336,815	61,430,195
Alquileres de inmuebles	54,074,222	50,465,142
Depreciación de edificios e instalaciones	40,586,412	42,373,601
Depreciación de equipo de computación	21,456,650	22,006,622
Seguros propiedad y equipo, excepto vehículos	12,482,321	9,986,347
Alquileres de muebles y equipo	11,471,952	10,837,042
Depreciación de mejoras a propiedades recibidas en alquiler	6,981,863	6,723,728
	<u>421,733,442</u>	<u>385,035,969</u>
Gastos generales		
Amortizaciones	268,599,457	233,490,134
Propaganda, publicidad y promociones	167,951,191	131,766,406
Otros gastos generales	99,948,253	73,929,495
Impuestos, multas y tasas municipales	91,983,584	50,917,778
Papelería, útiles y otros materiales	58,416,926	57,840,254
Seguros contra asalto y robo	13,324,682	16,420,549
Gastos legales	8,680,647	4,615,767
Donaciones	4,837,414	5,551,328
Suscripciones y afiliaciones	2,599,926	2,499,408
Gastos de representación	1,895,949	3,144,438
Otros seguros	1,673,571	6,275,611
	<u>719,911,600</u>	<u>586,451,168</u>
Total gastos de administración	<u>4,202,514,931</u>	<u>3,721,193,081</u>

- (a) Principalmente honorarios profesionales y asistencia técnica por C\$ 246,664,306 y C\$ 192,719,353, respectivamente, brindados por partes relacionadas según se describe en nota 28 (b).

(24) Patrimonio**(a) Capital**

El capital social autorizado de Tenedora BANPRO, S. A. puede estar conformado por hasta 5,000,000 de acciones comunes, las cuales son nominativas e inconvertibles al portador, sin valor nominal y con derecho a un voto. Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se poseen 3,928,498 acciones emitidas. El capital asciende a C\$ 3,928,688,248 que representan las acciones emitidas y en circulación.



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(24) Patrimonio (continuación)

(a) Capital (continuación)

En el período que corresponde del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se contabilizó un monto de C\$ 732,486,000 y C\$ 730,000,000, respectivamente, en aportes a capitalizar para poseer un saldo acumulado por C\$ 2,307,486,000, al 31 de diciembre de 2024.

Cada una de las subsidiarias se encuentra en cumplimiento del capital mínimo requerido por la Superintendencia referido en la nota 2 (p).

(b) Dividendos

Tenedora Banpro declaró y pagó dividendos a sus accionistas por el monto de C\$ 464,927,091 y C\$ 372,033,778, para los períodos 2024 y 2023, respectivamente.

(c) Reservas patrimoniales

Para 2024 el movimiento en reserva patrimonial fue de C\$ 286,626,019 correspondiente al 15 % del resultado del ejercicio del período 2024.

Al 31 de diciembre de 2024 posterior a este movimiento el saldo acumulado de reserva patrimonial es de C\$ 2,728,206,275.



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(25) Coberturas de seguros contratados por el Grupo

A continuación, se presenta un resumen de las coberturas de seguros contratados por el Grupo:

2024				
Número de póliza	Vigencia de la póliza	Riesgo cubierto	Suma asegurada en USD	Suma asegurada en CS
SB-100000-800001	1 de enero al 31 de diciembre de 2024	Seguro bancario: Infidelidad de empleados, robo / asalto en locales (operativas), robo y asalto en tesorería general, tránsito toda la república, falsificación, cajas de seguridad y pérdidas de suscripción.	25,000,000	-
03B 8539	1 de enero al 31 de diciembre de 2024	Póliza todo riesgo de daño físico (sucursales y ventanillas a nivel nacional) mobiliarios, equipos de oficina, equipos electrónicos, plantas eléctricas, obras de artes, bienes adjudicados.	36,262,382	-
03B 2036	1 de enero al 31 de diciembre de 2024	Edificios propios, anexos y mejoras y mobiliarios, plantas eléctricas.	58,421,094	-
02B62931	1 de enero al 31 de diciembre de 2024	Aseguradas toda la flota vehicular propiedad del Banco, coberturas <i>full cover</i> , pérdidas parciales, robo y responsabilidad civil a terceros (certificados n.º 46).	50,000	-
EI-000060-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2024	Colectivo de gastos médicos mayores.	1,000,000	-
APC-13359-30977-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2024	Colectivo de accidentes personales.	88,250,000	-
09B 1046	1 de enero al 31 de diciembre de 2024	Colectivo de sepelio.	-	98,550,000
RC-13359-30655-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2024	Cubre daños físicos y materiales a terceras personas, incluyendo a funcionarios del Banco.	150,000	-
FC-800040	1 de enero al 31 de diciembre de 2024	Ventanillas de CLARO y servicios tercerizados.	400,000	-
AV-13359-30057-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2024	Póliza de helicóptero.	2,500,000	-
09B 1046	1 de enero al 31 de diciembre de 2024	Colectivo de vida empleados.	-	4,625,369,056
IN-0014827-0	20 de junio de 2024 al 20 de junio de 2025	Cubre los eventos en exceso de pérdida no cubiertos en pólizas bancarias y de daños.	78,906,057	-
APC-7001002200175	1 de enero de 2025	Seguro colectivo de vida y accidentes personales.	7,500	-
CF-000566-0	1 de enero de 2025	Muerte por cualquier causa, con una suma asegurada por empleado.	1,000	-
03B10081	31 de diciembre 2024	Todo riesgo de pérdida física o daño material, causado directa e inmediatamente por un riesgo repentino, fortuito e imprevisible, siempre que no sea ninguno de los riesgos excluidos de la póliza.	22,200,000	-
Pasando a:			313,148,033	4,723,919,056

(25) Coberturas de seguros contratados por el Grupo (continuación)

2024				
Número de póliza	Vigencia de la póliza	Riesgo cubierto	Suma asegurada en USD	Suma asegurada en C\$
		... Vienen	313,148,033	4,723,919,056
CV-1101002200017	1 de enero de 2025	Cobertura básica de vida, beneficio de anticipación de suma, beneficio de accidente de vida (25 veces su salario).	-	13,155,701
83B232	31 de diciembre 2024	Infidelidad de empleado, a causa de fraudes o actos de mala fe.	70,000	-
3010408	31 de diciembre 2024	Coberturas full cover, robos totales y/o parcial, y responsabilidad civil por daños a terceros (2 certificados).	177,489	-
70010022-00162	1 de octubre de 2025	APC (Accidente Póliza Colectivo).	-	768,000
418886-31356	6 de mayo de 2025	CV (Colectivo de Vida).	-	498,050
0100000-800009	2 de septiembre de 2025	SEE (Seguro Equipos Electrónicos).	-	13,561
			<u>313,395,522</u>	<u>4,738,354,368</u>



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(25) Coberturas de seguros contratados por el Grupo (continuación)

A continuación, se presenta un resumen de las coberturas de seguros contratados por el Grupo:

2023				
Número de póliza	Vigencia de la póliza	Riesgo cubierto	Suma asegurada en USD	Suma asegurada en C\$
SB-100000-800001	1 de enero de 2023 al 31 de diciembre de 2023	Seguro bancario: Infidelidad de empleados, robo / asalto en locales (operativas), robo y asalto en tesorería general, tránsito toda la República, falsificación, cajas de seguridad y pérdidas de suscripción.	25,000,000	-
03B 8539	1 de enero de 2023 al 31 de diciembre de 2023	Póliza todo riesgo de daño físico (sucursales y ventanillas a nivel nacional) mobiliarios, equipos de oficina, equipos electrónicos, plantas eléctricas, obras de artes, bienes adjudicados.	40,175,254	-
03B 2036	1 de enero al 31 de diciembre de 2023	Edificios propios, anexos y mejoras y mobiliarios, plantas eléctricas.	58,444,573	-
02B62931	1 de enero al 31 de diciembre de 2023	Aseguradas toda la flota vehicular propiedad del Banco, coberturas full cover, pérdidas parciales, robo y responsabilidad civil a terceros (certificados n.º 46).	50,000	-
EI-000060-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2023	Colectivo de gastos médicos mayores.	1,000,000	-
APC-13359-30977-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2023	Colectivo de accidentes personales.	12,635,000	-
CF-000521-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2023	Colectivo de sepelio	2,123,000	-
RC-13359-30655-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2023	Cubre daños físicos y materiales a terceras personas, incluyendo a funcionarios del Banco.	150,000	-
FC-800040	1 de enero al 31 de diciembre de 2023	Ventanillas de CLARO y servicios tercerizados.	400,000	-
AV-13359-30057-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2023	Póliza de helicóptero.	2,500,000	-
09B 1046	1 de enero al 31 de diciembre de 2023	Colectivo de vida empleados.	-	3,362,741,660
VP-519560-9-0	20 de junio de 2023 al 20 de junio de 2024	Cubre los eventos en exceso de pérdida no cubiertos en pólizas bancarias y de daños.	75,340,539	-
7001002200162	1 de octubre 2023 al 1 de octubre de 2024	Muerte Accidental / Reembolso Gastos médicos (RGM) por accidentes	789,000	-
418886-31356	6 de mayo 2023 al 6 de mayo de 2024	CV (Colectivo de Vida)	461,425	-
			Gerencia Financiera Pasan...e In 219,068,791	3,362,741,660

(25) Cobertura de seguros contratados por el Grupo (continuación)

2023			Suma asegurada en USD	Suma asegurada en C\$
Número de póliza	Vigencia de la póliza	Riesgo cubierto		
		...Vienen	219,068,791	3,362,741,660
0100000-800009	2 de septiembre 2023 al 2 de septiembre de 2024	Equipo electrónico	13,561	-
APC-7001002200175	1 de enero 2023 al 1 de enero 2024	Seguro colectivo de vida y accidentes personales.	7,500	-
CF-000566-0	1 de enero 2023 al 1 de enero 2024	Muerte por cualquier causa, con una suma asegurada por empleado.	1,000	-
03B10081	1 de enero al 31 de diciembre de 2023	Todo riesgo de pérdida física o daño material, causado directa e inmediatamente por un riesgo repentino, fortuito e imprevisible, siempre que no sea ninguno de los riesgos excluidos de la póliza.	26,077,717	-
CV-1101002200017	1 de enero 2023 al 1 de enero 2024	Cobertura básica de vida, beneficio de anticipación de suma, beneficio de accidente de vida (25 veces su salario).	-	12,397,038
FCA-2901002200001	1 de enero 2023 al 1 de enero 2024	Infidelidad de empleado, a causa de fraudes o actos de mala fe.	50,000	-
3010408	1 de enero al 31 de diciembre de 2023	Coberturas full cover, robos totales y/o parcial, y responsabilidad civil por daños a terceros (2 certificados).	186,718	-
			<u>245,405,287</u>	<u>3,375,138,698</u>



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(26) Excedente (o déficit) de capital consolidado del Grupo Financiero

De acuerdo con el artículo 19 de la Norma de Grupo Financiero, cada grupo financiero deberá contar con un capital consolidado destinado a cubrir todos los riesgos que enfrentan en las operaciones y actividades que realizan sus miembros.

Dicho capital consolidado, en todo momento deberá ser igual o mayor a la suma de los requisitos de solvencia exigidos por las normas correspondientes a cada miembro del Grupo Financiero. El cálculo de capital consolidado toma como referencia la Norma Prudencial sobre Adecuación de Capital vigente en los conceptos relacionados a los Activos Ponderados por Riesgo, Base de Cálculo de Capital y al Capital Mínimo Requerido.

El Grupo Financiero en agosto 2024 oficializó la constitución de Nueva Tenedora Banpro, S. A. (NTB), que consolida a Tenedora Banpro, S. A y Tenedora Grupo BDF, S.A; mediante circular n.º DS-DA&SC-2821-09-2024/LAME se estableció que el Cálculo de excedente (o déficit) de Capital Consolidado del Grupo Financiero incluiría a las sociedades Nueva Tenedora Banpro, S.A., Grupo BDF, S.A., Banco BDF, S. A. e INVERNIC, S.A adicional a las sociedades miembros en su momento del Grupo. El primer informe de Cálculo de excedente (o déficit) de Capital Consolidado como Grupo Financiero Nueva Tenedora Banpro, S. A. se emitió con corte agosto 2024 por lo que el Cálculo de excedente (o déficit) de Capital Consolidado del Grupo Financiero a diciembre 2024 será presentado en el Informe de Grupo Financiero Nueva Tenedora Banpro, S. A. y Subsidiarias.

Por lo antes expuesto, a continuación, solamente se presenta el cálculo del Excedente (o déficit) de capital consolidado del Grupo Financiero Tenedora Banpro, S. A. a diciembre 2023:



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(26) Excedente (o déficit) de capital consolidado del Grupo Financiero (continuación)

2023

Conceptos	Tenedora BANPRO, S. A.	Banco de la Producción, S. A.	Almacenadora de Exportaciones, S. A.	Provalores, S. A.
I. Total activos de riesgo (A+B-C-D)	19,693,513	76,429,907,352	152,854,912	41,223,280
A. Activos de riesgo ponderados	14,654,475,831	67,763,171,153	102,905,597	14,465,287
Efectivo y equivalentes de efectivo	18,596,199	1,377,422,314	-	157,764
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	308,101,681	-	-
Inversiones a costo amortizado, neto	-	(27,513)	-	13,947,372
Cartera de créditos, neta	-	58,964,291,046	6,763,897	-
Cuentas por cobrar, neto	-	742,427,118	4,941,360	77,620
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	-	-	-	-
Activos recibidos en recuperación de créditos	-	110,232,903	-	-
Participaciones, netas	14,635,879,632	345,721,542	-	-
Activo material	-	1,875,363,069	90,881,224	240,334
Activos fiscales	-	-	319,108	-
Otros activos	-	116,525,980	8	42,197
Cuentas contingentes deudoras, netas	-	3,923,113,013	-	-
B. Activos nocionales por riesgo cambiario	1,097,314	9,012,457,741	49,949,315	26,757,993
C. Menos: ajustes pendientes de constituir	-	-	-	-
D. Menos: participaciones en instrumentos de capital	14,635,879,632	345,721,542	-	-
II. Requisitos de solvencia	1,969,351	7,642,990,735	119,699,864	24,200,567
III. Capital consolidado del Grupo Financiero (A+B-C-D-E)	2,194,628	13,076,473,705	178,271,454	44,480,908
A. Capital primario	7,790,061,593	7,253,819,621	118,831,721	22,240,454
Capital pagado ordinario	3,928,688,248	3,928,500,000	106,710,000	12,800,000
Aportes de incremento de capital	1,575,000,000	1,575,000,000	952,930	-
Participaciones minoritarias	-	(189,476)	-	-
Reserva legal	2,286,373,345.00	2,190,892,839	12,989,864	11,400,567
Menos: otros activos netos de amortización	-	(440,383,742)	(1,821,073)	(1,960,113)
B. Capital secundario	6,848,012,667	6,168,375,626	59,439,733	130,853,773
Otro resultado integral neto (saldo negativo)	(128,372,277)	(119,499,923)	-	-
Otras reservas patrimoniales (reservas estatutarias)	904,024,273	-	-	-
Resultados acumulados computables	4,350,703,828	4,299,614,185	50,959,314	112,489,381
Resultados acumulados	4,350,703,828	4,299,614,185	50,959,314	112,489,381
Menos: ajustes de transición que afectan resultados acumulados	-	-	-	-
Resultados del ejercicio computables	1,721,656,843	1,671,249,451	8,480,419	18,364,392
Resultados del ejercicio	1,721,656,843	1,671,249,451	8,480,419	18,364,392
Menos: Resultado del ejercicio no distribuible	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas y capital preferente redimibles	-	-	-	-
Provisiones genéricas voluntarias	-	228,723,705	-	-
Fondo de provisiones anticíclicas	-	194,886,818	-	-
Menos: revaluación y ganancia por ventas de activos no financieros con financiamiento	-	(106,598,610)	-	-
C. Menos exceso (capital secundario - capital primario)	-	-	-	108,613,319
D. Menos: ajustes pendientes de constituir	-	-	-	-
E. Menos: participaciones en instrumentos de capital	14,635,879,632	345,721,542	-	-
Banco de la Producción, S. A.	14,635,879,632	-	-	-
Almacenadora de Exportaciones, S. A.	-	183,643,281	-	-
Provalores, S. A.	-	155,178,261	-	-
ACH de Nicaragua, S. A.	-	6,750,000	-	-
Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A.	-	150,000	-	-
IV. Excedente (o déficit) de capital de cada miembro (III-II)	225,277	5,433,482,970	58,571,590	20,280,341
% Participación de la controladora en miembros del grupo financiero:	100%	100%	100%	100%
V. Excedente (o déficit) de capital consolidado del Grupo Financiero	225,277	5,433,480,204	58,570,492	20,267,666

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(27) Contribuciones por leyes especiales

En los períodos comprendidos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024 y 2023, se registraron los pagos por aportes a la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (Superintendencia) y Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras (FOGADE), por los siguientes montos:

Descripción	2024	2023
FOGADE	160,331,007	146,762,661
Superintendencia	81,179,542	80,066,375
Total	241,510,549	226,829,036

(28) Saldos y transacciones con partes relacionadas**(a) Remuneraciones con personal clave del Grupo**

Se entiende por personal clave de la Gerencia según la «Norma Internacional de Contabilidad 24 - Información a Revelar sobre Partes Relacionadas», que textualmente indica que son: aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, directa o indirectamente, incluyendo cualquier director o administrador (sea o no ejecutivo) de esa entidad.

Descripción	Ejecutivos	
	2024	2023
Pasivos		
Vacaciones	9,104,582	8,176,972
Aguinaldo	1,135,937	1,085,572
Bonificación	769,366	745,759
Indemnización	54,591,430	50,596,343
Total pasivos con personal clave	65,601,315	60,604,646
Resultados		
Salario	137,398,068	130,609,015
INSS patronal	36,931,650	35,098,032
Incentivo	13,225,715	10,200,643
Aguinaldo	13,144,012	12,676,656
Vacaciones	12,493,701	11,904,649
Seguro de gastos médicos	7,108,437	6,611,971
Indemnización	5,829,583	7,154,503
INATEC	3,255,965	3,137,000
Ausencias remuneradas por enfermedad	22,787	620,701
Total gastos con personal clave	229,409,918	218,013,170



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(28) Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)**(b) Operaciones entre compañías relacionadas**

	2024	2023
Activos		
Préstamos otorgados	3,590,667,153	3,327,125,119
Intereses por cobrar	46,889,244	48,322,794
Disponibilidades	76,417,271	42,462,749
Total activos con partes relacionadas	<u>3,713,973,667</u>	<u>3,417,910,662</u>
Pasivos		
Obligaciones con el público	354,202,399	300,429,958
Intereses por pagar	1,873,874	1,787,453
Total pasivos con partes relacionadas	<u>356,076,273</u>	<u>302,217,411</u>
Resultados		
Intereses ganados	247,158,374	189,568,694
Honorarios profesionales y asistencia técnica	(246,664,306)	(192,719,353)
Intereses pagados	15,135,557	(14,867,324)
Total ingresos (gastos) con partes relacionadas	<u>(14,641,488)</u>	<u>(18,017,983)</u>
Contingencias	<u>68,935,991</u>	<u>68,935,991</u>

(29) Cuentas contingentes y de orden**(a) Cuentas contingentes**

	2024	2023
Líneas de crédito para tarjetas de crédito	18,462,260,888	14,917,404,618
Garantías de cumplimiento	7,921,316,332	5,111,242,953
Otras cartas de crédito a las diferidas	113,951,826	564,734,427
Garantías de participación	3,888,448	18,426,950
Mercadería en depósito financiero	(566,664,741)	(352,758,603)
Mercadería en depósito corriente	(78,427,664)	(64,100,325)
Seguros	1,830,167,114	1,473,568,052
Total	<u>27,686,492,203</u>	<u>21,668,518,072</u>



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(29) Cuentas contingentes y de orden (continuación)**(b) Cuentas de orden**

	2024	2023
Garantías recibidas:		
Garantías hipotecarias	65,744,565,417	56,107,454,053
Garantías prendarias	40,061,794,734	34,547,355,149
Otras garantías recibidas	12,247,852,259	8,436,244,098
	<u>118,054,212,410</u>	<u>99,091,053,300</u>
Otras cuentas de registro:		
Cuentas de registro varias	17,298,283,177	13,124,619,516
Cuentas de orden deudoras	3,941,485,437	5,396,201,005
Seguros contratados	2,422,356,525	2,262,025,519
Inversiones dadas en garantías	1,678,808,436	1,837,861,300
Créditos saneados	1,480,409,799	1,748,209,230
Cartera en garantía de otras obligaciones	467,647,458	886,623,511
Intereses y comisiones en suspenso por créditos	138,794,804	119,661,520
Certificados de depósito en circulación	(566,664,741)	(352,758,603)
Emisores de bonos de prenda	(414,279,473)	(286,653,658)
Activos recibidos en cobranza	-	516,007,160
Otras cuentas de orden deudoras	1,766,882	5,097,600
	<u>26,448,608,304</u>	<u>25,256,894,100</u>
Cuentas de fideicomisos:		
Créditos vigentes	2,667,280,342	2,312,081,938
Disponibilidades	1,085,898,681	764,154,207
Créditos vencidos	725,427,057	880,767,957
Otras cuentas por cobrar	651,587,812	658,125,091
Inversiones de los fideicomisos	539,458,281	509,164,566
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	240,176,097	242,620,965
Otros	148,843,898	205,961,263
Bienes recibidos en recuperación de créditos	32,480,549	55,020,682
	<u>6,091,152,717</u>	<u>5,627,896,669</u>
Total	<u>150,593,973,431</u>	<u>129,975,844,069</u>



(30) Principales leyes y regulaciones aplicables

El Grupo como sujeto obligado debe cumplir con leyes y normativas que regulan al sistema bancario; sin embargo, existen leyes de carácter general que a su vez deben ser tomadas en cuenta al momento de realizar determinadas operaciones.

En las operaciones financieras que se realizan, es de suma importancia tener en cuenta no solo las leyes especiales de la materia que regulan el negocio per se, si no aquellas leyes como el código civil, las distintas leyes de garantía mobiliaria, código de procedimiento civil, entre otros, que deben ser utilizadas diariamente en la formalización de los créditos como es la figura del mutuo, de la hipoteca, de la prenda, así como los procesos judiciales de ejecución y demás que son necesarias para el buen desempeño y protección de los activos del Grupo.

A continuación, se presenta un desglose de las leyes que recurrentemente son tomadas en cuenta en el orden jurídico y la práctica bancaria. La presente lista de Leyes y Normas es enunciativas y no taxativa:

- Constitución Política de la República de Nicaragua.
- Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros (Ley n.º 561) y sus reformas.
- Ley de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (Ley n.º 316) y sus reformas. (Derogada por la Ley de Administración del sistema Monetario y Financiero publicada el 30 de diciembre de 2024).
- Ley del Sistema de Garantías de Depósitos (Ley n.º 551) y su reforma.
- Ley de Promoción y Ordenamiento del Uso de la Tarjeta de Crédito (Ley n.º 515).
- Código Civil de la República de Nicaragua.
- Código Procesal Civil Nicaragüense (Ley n.º 902).
- Código de Comercio de la República de Nicaragua.
- Código del Trabajo (Ley n.º 185).
- Ley de Garantía Mobiliaria (Ley n.º 936).
- Ley de Concertación Tributaria (Ley n.º 822) y el Reglamento a la Ley de Concertación Tributaria (Decreto 01-2013) y sus reformas.
- Código Tributario.
- Ley sobre Contrato de Fideicomiso (Ley n.º 741).
- Ley de Protección de los Derechos de las Persona Consumidoras y Usuarias (Ley n.º 842) y sus reformas.
- Ley de la Unidad de Análisis Financiero (Ley n.º 976).
- Ley de Estupefacientes, Psicotrópicos y Otras Sustancias Controladas, Lavado de Dinero y Activos provenientes de Actividades Ilícitas (Ley n.º 285).
- Ley contra el Lavado de Activos, el Financiamiento al Terrorismo y el Financiamiento a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (Ley n.º 977).



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(30) Principales leyes y regulaciones aplicables (Continuación)

- Reglamento a la Ley 977: Ley Contra el Lavado de Activos, el Financiamiento al Terrorismo y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva.
- Ley Orgánica del Banco Central de Nicaragua (Derogada por la Ley de Administración del sistema Monetario y Financiero publicada el 30 de diciembre de 2024).
- Código Penal de la República de Nicaragua (Ley n.º 641).
- Ley Orgánica del Banco Central de Nicaragua (Ley n.º 732).
- Ley General de Títulos Valores (Decreto n.º 1824).
- Ley de Mercado de Capitales (Ley n.º 587).
- Ley de Seguridad Social (Ley n.º 539) y sus reformas.
- Ley Orgánica del Instituto Nicaragüense Tecnológico (INATEC) (Decreto n.º 40-94).
- Normas emitidas por el Consejo Directivo de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras.
- Normas Financieras del Banco Central de Nicaragua y sus reglamentos complementarios.
- Ley n.º 1040: publicada en la Gaceta 192 del 19 de octubre de 2020, Ley de Regulación de Agentes Extranjeros.
- Ley de Reforma a la Ley n.º 698: Ley General de Registros Públicos y al Código de Comercio de la República de Nicaragua.
- Norma para el otorgamiento de condiciones crediticias temporales.
- Ley Orgánica del Banco Central de Nicaragua (Derogada por la Ley de Administración del sistema Monetario y Financiero publicada el 30 de diciembre de 2024).

(31) Otras revelaciones importantes

Litigios

Al 31 de diciembre de 2024 y 2023, la administración del Grupo confirma que no tiene litigio o reclamación alguna que sea probable que origine un efecto adverso significativo al Grupo, a su situación financiera o a sus resultados de operación.

(32) Hechos posteriores al cierre

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros consolidados fueron aprobados por la Junta Directiva el 21 de febrero de 2025.



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(33) Estado de situación financiera antes y después de ajustes

Al 31 de diciembre de 2024 y por el año terminado en esa fecha, el Grupo no registró ningún ajuste y/o reclasificación posterior al cierre contable, que afectará las cifras del estado de situación financiera consolidado previamente reportadas para que estén de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia.

El ajuste reflejado a continuación, representa la constitución de la reserva legal registrada en el mes de enero de 2025 que, según circular n.º DS-DA_SC-2727-09-2023/LAME del 20 de septiembre de 2023, se instruye que se debe registrar en el mes siguiente del cierre contable y revelarse en el estado auditado.

	Saldo según libros antes de ajustes	Ajustes y/o reclasificaciones		Saldo después de ajustes
		Debe	Haber	
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo				
Moneda nacional	13,213,685,238	-	-	13,213,685,238
Moneda extranjera	12,309,840,865	-	-	12,309,840,865
	<u>25,523,526,103</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25,523,526,103</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	1,211,966,625	-	-	1,211,966,625
Cartera a costo amortizado				
Inversiones a costo amortizado, neto	6,321,319,319	-	-	6,321,319,319
Cartera de créditos, neto	<u>61,916,755,500</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>61,916,755,500</u>
	<u>68,238,074,819</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>68,238,074,819</u>
Cuentas por cobrar, neto	391,771,318	-	-	391,771,318
Activos recibidos en recuperación de créditos	16,115,077	-	-	16,115,077
Participaciones	10,092,100	-	-	10,092,100
Activo material	2,204,684,783	-	-	2,204,684,783
Activos intangibles	364,519,728	-	-	364,519,728
Activos fiscales	1,689,968	-	-	1,689,968
Otros activos	230,324,097	-	-	230,324,097
Total activos	<u>98,192,764,618</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>98,192,764,618</u>
Pasivos				
Pasivos financieros a costo amortizado				
Obligaciones con el público				
Moneda nacional	31,882,804,631	-	-	31,882,804,631
Moneda extranjera	40,205,881,586	-	-	40,205,881,586
Intereses sobre obligaciones con el público por depósitos	217,346,350	-	-	217,346,350
	<u>72,306,032,567</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>72,306,032,567</u>
Otras obligaciones diversas con el público	759,448,399	-	-	759,448,399
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	1,725,405,237	-	-	1,725,405,237
Obligaciones por emisión de deuda	109,058,707	-	-	109,058,707
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	6,362,209,686	-	-	6,362,209,686
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	421,791,656	-	-	421,791,656
	<u>9,377,913,685</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,377,913,685</u>
Pasivos fiscales	212,241,651	-	-	212,241,651
Otros pasivos y provisiones	1,223,548,683	-	-	1,223,548,683
Total pasivos	<u>83,119,736,586</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>83,119,736,586</u>
Patrimonio				
Capital social pagado	3,928,688,248	-	-	3,928,688,248
Aportes a capitalizar	2,307,486,000	-	-	2,307,486,000
Reservas patrimoniales	2,441,580,256	-	286,626,019	2,728,206,275
Resultados acumulados	6,351,150,274	286,626,019	-	6,064,524,255
Otro resultado integral neto	(81,444,258)	-	-	(81,444,258)
Ajustes de transición	125,567,512	-	-	125,567,512
Total patrimonio atribuible a la participación de la controladora	<u>15,073,028,032</u>	<u>286,626,019</u>	<u>286,626,019</u>	<u>15,073,028,032</u>
Participación no controlada	-	-	-	-
Total patrimonio	<u>15,073,028,032</u>	<u>286,626,019</u>	<u>286,626,019</u>	<u>15,073,028,032</u>
Total pasivos más patrimonio	<u>98,192,764,618</u>	<u>286,626,019</u>	<u>286,626,019</u>	<u>98,192,764,618</u>

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2024

(34) Estado de resultados antes y después de ajustes

Al 31 de diciembre de 2024 y por el año terminado en esa fecha, el Grupo no registró ningún ajuste y/o reclasificación posterior al cierre contable, que afectaran las cifras del estado de resultados previamente reportadas para que estén de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por las Superintendencia.



ANEXO No. 5

Estados Financieros Internos Tenedora BANPRO (Septiembre 2025)





GRUPO FINANCIERO NUEVA TENEDORA BANPRO
(Managua, Nicaragua)
Estado de situación financiera consolidado
Al 30 de septiembre 2025
(Expresado en córdobas)

	Nota	2025
Activos		
Efectivo y equivalentes de efectivo		
Moneda nacional		16,738,941,797
Moneda extranjera		18,073,774,442
		<u>34,812,716,239</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral		1,204,533,263
Cartera a costo amortizado		
Inversiones a costo amortizado, neto		8,527,773,302
Cartera de créditos, neto		80,485,409,702
		<u>89,013,183,004</u>
Cuentas por cobrar, neto		494,366,974
Activos recibidos en recuperación de créditos		188,805,815
Participaciones		19,199,219
Activo material		2,459,735,030
Activos intangibles		425,860,248
Activos fiscales		77,309,671
Otros activos		532,880,755
Total activos		<u>129,228,590,218</u>
Pasivos		
Pasivos financieros a costo amortizado		
Obligaciones con el público		
Moneda nacional		37,365,412,434
Moneda extranjera		57,786,284,581
Intereses por pagar sobre obligaciones con el público por depósitos		511,247,573
		<u>95,662,944,588</u>
Otras obligaciones diversas con el público		1,721,496,892
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales		3,178,642,868
Obligaciones por emisión de deuda		21,927,449
Pasivos por operaciones de reporto		-
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		7,292,234,658
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		618,716,109
		<u>108,495,962,564</u>
Pasivos fiscales		222,562,443
Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital		365,551,646
Otros pasivos y provisiones		1,648,535,855
Total Pasivos		<u>110,732,612,508</u>



**GRUPO FINANCIERO NUEVA TENEDORA BANPRO****(Managua, Nicaragua)****Estado de situación financiera consolidado****Al 30 de septiembre 2025****(Expresado en córdobas)**

	Nota	2025
Patrimonio		
Capital social pagado		4,910,796,618
Aportes a capitalizar		5,017,684,700
Reservas patrimoniales		3,270,962,801
Resultados acumulados		3,660,644,380
Resultado del ejercicio		1,544,326,267
Otro resultado integral neto		(44,362,771)
Ajustes de transición		135,925,715
Total patrimonio atribuible a la participación de la controladora		18,495,977,710
Participación no controladora		-
Total patrimonio		18,495,977,710
Total pasivo más patrimonio		129,228,590,218
Cuentas contingentes		31,408,684,325
Cuentas de orden		230,160,776,311

Gerencia General

 Ing. Juan Carlos Argüello Robelo
 Gerente General
BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
 Coordinador responsable

Vice Gerencia General

 Lic. Enrique Gutiérrez Quezada
 Vicegerente General
BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
 Coordinador responsable

Gerencia de Contabilidad

 Lic. Cesar Martinez Lara
 Gerente de Contabilidad
BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
 Coordinador responsable

Gerencia Financiera
 e Internacional




GRUPO FINANCIERO NUEVA TENEDORA BANPRO
(Managua, Nicaragua)
Estado de resultados consolidado
Por el año terminado al 30 de septiembre 2025
(Expresado en córdobas)

	Nota	2025
Ingresos financieros		
Ingresos financieros por efectivo		136,120,024
Ingresos financieros por inversiones		686,348,031
Ingresos financieros por cartera de créditos		7,173,924,207
Otros ingresos financieros		151,419,098
		<u>8,147,811,360</u>
Gastos financieros		
Gastos financieros por obligaciones con el público		1,305,808,719
Gastos financieros por depósitos de Instituciones financieras y de organismos internacionales		116,594,743
Gastos financieros por emisión de deuda		13,377,682
Gastos financieros por operaciones de reporto		2,622,069
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		449,362,480
Gastos financieros por obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		30,729,055
Gastos financieros por obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital		32,253,781
Otros gastos financieros		<u>5,410,042</u>
		<u>1,956,158,571</u>
Margen financiero antes de mantenimiento de valor		<u>6,191,652,789</u>
Ajustes netos por mantenimiento de valor		(63,538)
Margen financiero, bruto		<u>6,191,589,251</u>
Resultados por deterioro de activos financieros		<u>878,922,189</u>
Margen financiero, neto después de deterioro de activos financieros		<u>5,312,667,062</u>
Ingresos (gastos) operativos, neto		<u>1,448,062,930</u>
Resultado operativo		<u>6,760,729,992</u>
Resultados por Participación		853,542
Ganancia por valoración y venta de activos y otros ingresos		92,543,147
Pérdida por valoración y venta de activos		<u>88,357,500</u>
Resultado después de ingresos y gastos operativos		<u>6,765,769,181</u>
Ajustes netos por diferencial cambiario		(1,410,067)
Resultado después de diferencial cambiario		<u>6,764,359,114</u>
Gastos de administración		<u>4,167,666,836</u>
Resultados de operaciones antes de impuestos y contribuciones por leyes especiales		<u>2,596,692,278</u>
Contribuciones por leyes especiales		273,348,823
Gasto por impuesto sobre la renta		<u>779,017,188</u>
Resultado del ejercicio		<u>1,544,326,267</u>
Resultado del ejercicio atribuible a:		
Participación controladora		1,544,326,267
Participación no controladora		-
Resultado del ejercicio		<u>1,544,326,267</u>


Garancia General
 Lic. José Carlos Argüello Robelo
 Gerente General
BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
 Coordinador responsable
 Grupo Productor


Vice Garancia General
 Lic. Enrique Gutiérrez Quezada
BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
 Coordinador responsable
 Grupo Productor


Garancia de Contabilidad
 Lic. Carlos Sánchez de Contabilidad
BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
 Coordinador responsable
 Grupo Productor


Banpro
 Grupo Productor

Gerencia Financiera
e Internacional



ANEXO No. 6

Declaración notarial Gerencia BANPRO







TESTIMONIO

ESCRITURA PÚBLICA NÚMERO CUARENTA Y NUEVE (49)

SERIE "DEBSPN" No: 01266312



DECLARACIÓN NOTARIAL. - En la ciudad de Managua, a las diez de la

mañana del día diecisiete de noviembre del año dos mil veinticinco. Ante mí, **MARÍA GABRIELA**

GONZÁLEZ MASÍS, mayor de edad, casada, de este domicilio y residencia, Abogado y Notario Público de

la República de Nicaragua, con cedula de identidad nicaragüense número cero, cero, uno, guion, cero, uno,

cero, cuatro, ocho, seis guion, cero, cero, cero, nueve N (001-010486-0009N), debidamente autorizada

por la Excelentísima Corte Suprema de Justicia, para Cartular durante el quinquenio que vencerá el día

veinte de Enero del año dos mil veintiséis, comparece el Ingeniero **JUAN CARLOS ARGUELLO ROBELO**,

mayor de edad, casado, Ingeniero Industrial y de Sistemas, de este domicilio, identificado con cédula de

identidad nicaragüense número dos, ocho, uno, guion, cero, tres, cero, uno, seis, ocho, guion, cero, cero,

cero, siete, N (281-030168-0007N) a quien doy fe de conocer personalmente y que a mi juicio tiene

plena capacidad civil y legal necesaria para obligarse y contratar, especialmente para el otorgamiento de

este acto.- El ingeniero **Juan Carlos Arguello Robelo** comparece en nombre y representación y en su

calidad de Apoderado General de Administración de la Institución Bancaria "**BANCO DE LA PRODUCCIÓN,**

SOCIEDAD ANÓNIMA" (BANPRO), constituida y organizada de conformidad con las leyes de Nicaragua,

mediante Escritura Pública número Ocho (08), autorizada en la ciudad de Managua a las cinco de la tarde del

seis de septiembre de mil novecientos noventa y uno, ante los oficios del Notario Juan Álvaro Munguía Álvarez,

inscrita bajo el Número: Trece mil setecientos setenta y seis, guion, B, dos (13776-B2), Tomo: Seiscientos

ochenta y tres, guion, B, dos (683-B2), Folios: Doscientos cuarenta y cuatro a Doscientos sesenta y tres

(244/263), del Libro Segundo de Sociedades y bajo el Número: Veintisiete mil ciento tres (27.103), Tomo:

Ciento dieciocho (118), Folios: Ciento seis y Ciento siete (106/107), del Libro de Personas, ambas del Registro

Público de la Propiedad Inmueble y Mercantil del Departamento de Managua; Sus Estatutos fueron aprobados

por la Asamblea General de Accionistas, en Sesión Extraordinaria celebrada en la ciudad de Managua a las

cinco de la tarde del nueve de septiembre de mil novecientos noventa y uno, protocolizados en Escritura

Pública número Nueve (09), autorizada en la ciudad de Managua a las nueve de la mañana del dieciséis de

septiembre de mil novecientos noventa y uno, ante los oficios del Notario Juan Álvaro Munguía Álvarez, e

inscritos con el Número: Trece mil setecientos setenta y siete, guion, B, dos (13.777-B2), Tomo: Seiscientos

ochenta y tres, guion, B, dos (683-B2), Folios: Doscientos sesenta y cuatro a Doscientos setenta y tres

(264/273), del Libro Segundo de Sociedades del Registro Público de la Propiedad Inmueble y Mercantil del



Gerencia Financiera
e Internacional

Mano



1 Departamento de Managua; El Pacto Social y sus Estatutos han tenido las siguientes Reformas: I) Escritura
2 Publica número catorce (14) "Protocolización de Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de la
3 Sociedad Banco de la Producción, Sociedad Anónima" autorizada en la ciudad de Managua a las ocho y
4 quince minutos de la mañana del día primero de octubre del año dos mil veinticuatro ante los oficios
5 notariales de Julio César Reyes Sánchez, debidamente inscrita bajo el número de Cuenta Registral: MC-
6 XF7D57 asiento ciento dieciocho (118) y II) Escritura Publica numero diecinueve (19) "Protocolización de
7 Acta de Junta General Extraordinaria de Accionistas de la Sociedad Banco de la Producción, Sociedad
8 Anónima y Reforma Parcial al Pacto Social" autorizada en la ciudad de Managua a las seis y veinte minutos
9 de la tarde del día ocho del mayo del año dos mil veinticinco, ante los oficios notariales de Maria Gabriela
10 Gonzalez Masis, debidamente inscrita bajo el número de Cuenta Registral: MC-XF7D57 asiento ciento
11 veintidós (122). Acredita su representación mediante Testimonio de Escritura Pública número veintitrés Poder
12 General de Administración, la cual fue autorizada en la ciudad de Managua a siete y cuarenta y cinco
13 minutos de la mañana del diecinueve de septiembre del año dos mil dieciocho, por el notario Julio César
14 Reyes Sánchez y que se encuentra debidamente inscrita bajo el número cincuenta y cinco mil ciento
15 ochenta y uno (55,181) páginas ciento cuarenta y uno a la ciento cuarenta y seis (141-146), tomo
16 seiscientos catorce (614) Libro Tercero de Poderes del Registro Público de Managua.- Doy fe que los
17 documentos que se han dejado relacionados confieren al Ing. Juan Carlos Arguello Robelo facultades
18 suficientes para el otorgamiento de este acto. Habla el otorgante en el carácter que actúa y dice:
19 **CLÁUSULA ÚNICA:** Que es el Gerente General de la Institución Bancaria "BANCO DE LA PRODUCCIÓN,
20 SOCIEDAD ANÓNIMA" (BANPRO), que su representada es emisora del Programa de Emisión de Valores
21 Estandarizados de Renta Fija, por lo que a fin de cumplir con los artículos trece, catorce, quince y dieciséis
22 (13, 14, 15 y 16) de la Ley quinientos ochenta y siete (587), "Ley de Mercado de Capitales", aprobada el
23 veintiséis de octubre del año dos mil seis y publicada en La Gaceta, Diario Oficial número doscientos veintidós
24 (222) de fecha quince de noviembre del año dos mil seis, y en cumplimiento con el Art. 21 literal c de la Norma
25 sobre Oferta Pública de valores en mercado primario, cumple con lo dispuesto en la normativa que regula la
26 materia sobre gobierno corporativo de los emisores de valores de oferta pública, declara en nombre de su
27 representada **BANCO DE LA PRODUCCIÓN, SOCIEDAD ANÓNIMA (BANPRO)**, que ha efectuado la
28 debida diligencia en relación a la información contenida en el prospecto para el programa de emisión de valores
29 de renta fija, hasta por un monto de veinte millones de dólares de los Estados Unidos (U\$20,000,000.00),
30 presentado por la sociedad **BANCO DE LA PRODUCCIÓN, SOCIEDAD ANÓNIMA (BANPRO)**, así como la



SERIE "DEHSPN" No. 04071466



1 información presentada ante la Superintendencia de Bancos y otras Instituciones
2 Financieras (SIBOIF), incluyendo los Estados Financieros actuales e históricos
3 y sus anexos correspondientes, cada uno de los cuales lleva el sello de la
4 sociedad BANCO DE LA PRODUCCIÓN, SOCIEDAD ANÓNIMA (BANPRO), así como la información
5 presentada ante la Superintendencia de Bancos y otras Instituciones Financieras (SIBOIF), incluyendo los
6 Estados Financieros actuales e históricos y sus anexos correspondientes, cada uno de los cuales lleva el sello
7 de la sociedad BANCO DE LA PRODUCCION, SOCIEDAD ANONIMA (BANPRO) y la firma del suscrito y que
8 la información y documentación ha sido elaborada y preparada con debida diligencia y es exacta, veraz,
9 verificable y suficiente del emisor al momento de elaborar el prospecto, con la sana intención de que el lector
10 pueda ejercer su juicio de valoración en forma razonable y que como consecuencia de tales comprobaciones
11 no se advierte la existencia de circunstancias que contradigan o alteren la información recogida en el
12 prospecto, ni se han omitido hechos o datos significativos que los inversionistas destinatarios de la oferta
13 deban saber.- Así se expresó el compareciente bien instruido por mí, el Notario, acerca del objeto, valor y
14 trascendencia legal de este instrumento, del valor y significación de las cláusulas generales que aseguran
15 su validez, de las especiales que contiene, de las que envuelven renunciaciones y estipulaciones implícitas y
16 explícitas, así como de las en concreto hechas.- Y leída que fue por mí, la Notario, íntegramente esta
17 Escritura al compareciente, la encuentra conforme, la aprueba, ratifica y firma con la suscrita Notario que
18 da fe de todo lo relacionado.- (f) ilegible, Juan Carlos Arguello Robelo, (f) Notario. Paso Ante Mí, del frente
19 del folio número 59 al reverso del folio número 60 páginas de la serie SDFSVK números 40763354 y
20 02420514 de mi Protocolo número XIV que llevo en el año en curso, y a solicitud del Ing., Juan Carlos
21 Arguello en nombre de BANPRO, libro este primer testimonio compuesto de dos folios útiles de papel
22 sellado de ley, de la serie DEHSPN números 01266312 y 04071466, los que sello, rubrico y firmo, en la
23 ciudad de Managua a las once y treinta minutos de la mañana del día diecisiete de noviembre del año dos
24 mil veinticinco.-

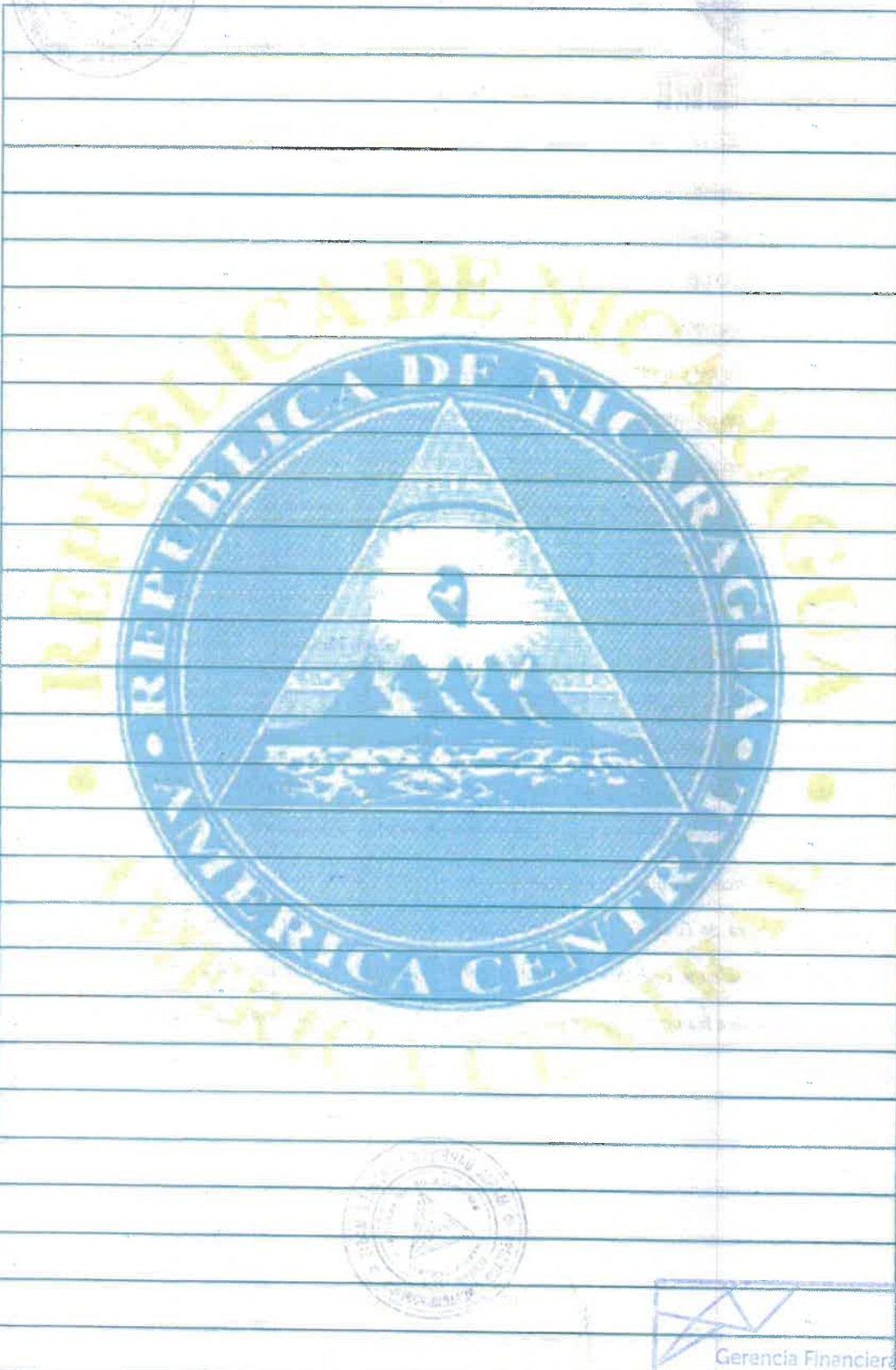


Maria Gabriela Gonzalez Masis

Abogado y Notario Publico



- 1
- 2
- 3
- 4
- 5
- 6
- 7
- 8
- 9
- 10
- 11
- 12
- 13
- 14
- 15
- 16
- 17
- 18
- 19
- 20
- 21
- 22
- 23
- 24
- 25
- 26
- 27
- 28
- 29
- 30



Gerencia Financiera
e Internacional

Expenditure

✓
Sachin

ANEXO No. 7

Declaración notarial Gerencia PROVALORES







TESTIMONIO

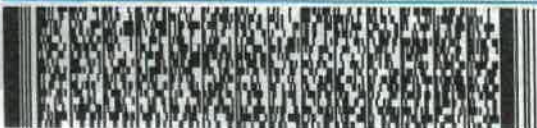
ESCRITURA PÚBLICA NÚMERO CINCUENTA (50). – DECLARACIÓN

SERIE "DEHSPN" No. 73505107



NOTARIAL. - En la ciudad de Managua, a las diez y veinte minutos de la mañana

del día diecisiete de noviembre del año dos mil veinticinco. Ante mí, **MARÍA GABRIELA GONZÁLEZ MASÍS**, mayor de edad, casada, de este domicilio y residencia, Abogado y Notario Público de la República de Nicaragua, con cédula de identidad nicaragüense número cero, cero, uno, guión, cero, uno, cero, cuatro, ocho, seis, guión, cero, cero, cero, nueve, N (001-010486-0009N), debidamente autorizada por la Excelentísima Corte Suprema de Justicia, para Cartular durante el quinquenio que vencerá el día veinte de Enero del año dos mil veintiséis, comparece el señor **MARCO ANTONIO CASTILLO DELGADILLO**, mayor de edad, casado, Ingeniero Industrial, de este domicilio, con cédula de identidad número dos, ocho, uno, guión, uno, seis, cero, cinco, seis, ocho, guión, cero, cero, uno, uno, W (281-160568-0011W) a quien doy fe de conocer personalmente y que a mi juicio tiene plena capacidad civil y legal necesaria para obligarse y contratar, especialmente para el otorgamiento de este acto.- El Ingeniero **Marco Antonio Castillo Delgadillo** comparece en nombre y representación y en su calidad de Gerente General de "PROVALORES, SOCIEDAD ANÓNIMA", constituida y organizada de conformidad con las leyes de Nicaragua, mediante Escritura Pública número Veinte (20), autorizada en la ciudad de Managua a las nueve de la mañana del treinta de septiembre de mil novecientos noventa y tres, inscrita bajo el Número: Dieciocho mil setecientos diecisiete, guión, B, cuatro (18717-B4), Tomo: Setecientos tres, guión, B, cuatro (703-B4), Folios: Doscientos setenta y dos a la Doscientos ochenta y siete (272/287), del Libro Segundo de Sociedades y bajo el Número: Cuarenta y nueve mil setecientos ochenta y siete guión A (49,787-A), Tomo: Ciento veintitrés guión A (123-A), Folios: Ciento cuarenta y uno (141), del Libro de Personas y Certificación de Sentencia número Un mil trescientos veinte, de las once de la mañana del veinticuatro de marzo de mil novecientos noventa y cinco, en la que se autoriza el cambio de Razón Social y la cual se encuentra debidamente inscrita bajo el Número: Quince mil doscientos setenta y siete guión B tres (15,277-B3), Páginas: Doscientos catorce a la doscientos diecisiete (214/217), Tomo; Setecientos nueve guión B tres (709-B3), Páginas: Doscientos cincuenta y ocho a la doscientos cincuenta y nueve (258/259), Tomo: Ciento veintiséis, Libro de Personas ambas del Registro Público de la Propiedad Inmueble y Mercantil del Departamento de Managua; Acredita su representación mediante Testimonio de Escritura Pública número Cuatro (04), autorizada en la ciudad de Managua a las tres de la tarde del ocho de marzo del año dos mil trece, ante los oficios del Notario Juan Álvaro Munguía Álvarez, inscrita bajo el Número: Cuarenta y dos mil novecientos veintiún mil (42,921), Folios: Cuatrocientos treinta y nueve pleca cuatrocientos cuarenta y seis (439/446), Tomo: Cuatrocientos sesenta y tres (463) Libro Tercero de Poderes del



Gerencia Financiera
e Informática



Registro Público Mercantil de Managua.- Doy fe que los documentos que se han dejado relacionados confieren al Lic. Castillo facultades suficientes para el otorgamiento de este acto. Habla el otorgante en el carácter que actúa y dice: **CLÁUSULA ÚNICA:** a) Que su representada, la Sociedad "PROVALORES, SOCIEDAD ANÓNIMA", es el puesto de bolsa encargado de coordinar y dirigir el programa de emisión de valores de renta fija, cuyos fondos son utilizados para financiamiento de capital de la Sociedad BANCO DE LA PRODUCCIÓN, SOCIEDAD ANÓNIMA (BANPRO) hasta por un monto de veinte millones de dólares de los Estados Unidos (US\$ 20,000,000.00); b) Que basado en el Artículo Quince de la Ley de Mercados de Capitales, se ha cerciorado, empleando para este fin la necesaria diligencia profesional, la veracidad de las informaciones y manifestaciones recogidas en el prospecto de dicha emisión, por lo que hace declaración expresa manifestando ante todo que ha llevado a cabo las comprobaciones necesarias para constatar la calidad y suficiencia de la información contenida en el prospecto; c) Que como consecuencia de tales comprobaciones no se advierte la existencia de circunstancias que contradigan o alteren la información recogida en el prospecto, ni se han omitido hechos o datos significativos que los inversionistas destinados de la oferta deberían conocer, y d) Que todas sus declaraciones son ciertas y veraces. Que para los efectos pertinentes, comparece ante la suscrita Notario Público y declara que las afirmaciones antes hechas son veraces.- Así se expresó el compareciente bien instruido por mí, el Notario, acerca del objeto, valor y trascendencia legal de este instrumento, del valor y significación de las cláusulas generales que aseguran su validez, de las especiales que contiene, de las que envuelven renunciaciones y estipulaciones implícitas y explícitas, así como de las en concreto hechas.- Y leída que fue por mí, la Notario, íntegramente esta Escritura al compareciente, la encuentra conforme, la aprueba, ratifica y firma con la suscrita Notario que da fe de todo lo relacionado.- (f) ilegible, Marco Antonio Castillo Delgadillo. (f) Notario. Paso Ante Mí, del reverso del folio 60 al reverso del folio 61, páginas de la serie SDFSVK 02420514 y 77614014 de mi Protocolo número XIV que llevo en el presente año en curso, y a solicitud del Ing. Marco Castillo Delgadillo en nombre de PROVALORES S.A. libro este primer Testimonio compuesto de un Folio útil de papel sellado de ley, de la serie DEHSPN número 73505107, el que sello, rubrico y firmo en Managua, a las once de la mañana del día diecisiete de noviembre del año dos mil veinticinco. -

Maria Gabriela González Masis
Abogado y Notario Público

Gerencia Financiera
e Internacional

[Firma manuscrita]

ANEXO No. 8

Certificación de JD BANPRO para firma de Prospecto







SERIE "Q"

No. 3319463

CERTIFICACIÓN. Yo, **María Gabriela González Masis**, Abogado y

Notario Público de la República de Nicaragua, autorizada por la

Excelentísima Corte de Justicia para cartular en el quinquenio que

vence el veinte de enero del año dos mil veintiséis, **Certifico la RESOLUCION JD-XCVII-2023,**

contenida en el **ACTA 07-2023, SESION DE JUNTA DIRECTIVA** del Banco de la Producción,

celebrada de forma presencial y mediante video llamada, a las once de la mañana del día veintidós de

junio del año dos mil veintitrés, del folio número dieciséis al folio número treinta y tres del Tomo

número XVI del Libro de Actas de Junta Directiva que lleva dicha sociedad y que en su parte

conducente dice: **"ACTA 07-2023 SESION DE JUNTA DIRECTIVA, En la ciudad de Managua, a las once**

de la mañana del día veintidós de junio del año dos mil veintitrés, reunidos de forma presencial y mediante

video llamada los miembros de la Junta Directiva del Banco de la Producción, con el objeto de celebrar

Sesión Ordinaria, estando los siguientes Directores: Lic. Ramiro Ortiz Mayorga. Presidente, Lic. Mario

Rappaccioli McGregor, vicepresidente, Lic. Eduardo Gurdian Ubago. Director, Lic. Karla Icaza

Meneses. Director, Lic. Reinaldo Hernández. Director, Lic. Ramiro Ortiz Gurdian. Director Suplente,

Lic. Mario Rappaccioli Ávila. Director Suplente, Ing. Diego Vargas Montealegre. Director Suplente,

Lic. José Escalante Alvarado. Director Suplente. Están presentes además el Lic. Julio Reyes, Secretario

y la Alta Gerencia del Banco, Ing. Juan Carlos Arguello, Gerente General, Lic. Enrique Gutierrez, Vice

Gerente General de Finanzas y Operaciones, Lic. Julio Daniel Ramírez Arguello, Vice Gerente General de

Negocios y el Ing. Felipe Cobos, Vice Gerente General de Riesgo y Cumplimiento Normativo. Preside la

sesión el Lic. Ramiro Ortiz Mayorga, Presidente, quien declaró abierta la sesión en la que se procedió de

la siguiente forma: ...Siguen partes inconducentes. X. VARIOS, F) RESOLUCION PARA EMISION DE

PAPEL COMERCIAL, BONOS DE RENTA FIJA A CARGO DE PROVALORES; El Ing. Juan Carlos

Arguello, Gerente General, explicó a la Junta Directiva, que se necesita emitir una resolución para la

emisión de valores de renta fija. Así mismo destacó que es importante que los ejecutivos delegados

para aprobar los términos y condiciones de la emisión aprobada actúen velando por los intereses del

banco. En base de lo anterior, y una vez discutida ampliamente sus términos y beneficios, la Junta

Directiva por unanimidad de votos resuelve aprobar la nueva resolución: RESOLUCION JD-XCVII-2023

La Junta Directiva por unanimidad de votos autoriza y aprueba el Programa de Emisiones de Valores

Estandarizados de Renta Fija hasta por un monto máximo de valor facial de US\$ 20 millones con las

siguientes características: a. Instrumentos: Papel Comercial (valores con plazos menores a 360 días),

Gerencia Ejecutiva
e Internacional

Masis

1 y Bonos (valores con plazos igual o mayores a 360 días). b. Plazos y series a definirse previo a
2 colocación mediante comunicado de Hecho Relevante. c. Monto de cada emisión dentro del programa
3 a definirse previo a colocación mediante comunicado de Hecho Relevante. d. Fecha de Emisión y
4 Vencimiento a definirse previo a colocación mediante comunicado de Hecho Relevante. e.
5 Denominación: Múltiplos de U\$1,000. f. Moneda: Dólar de los Estados Unidos de América; g.
6 Tasa de interés a definirse previo a colocación mediante comunicado de Hecho Relevante. h.
7 Periodicidad de pago a definirse previo a colocación mediante comunicado de Hecho Relevante. i.
8 Forma de Representación: valores desmaterializados. j. Ley de circulación anotación en cuenta. k. Otras
9 características: los valores serán vendidos a la par, con premio o descuento de acuerdo a condiciones
10 del mercado. La colocación de los valores será revolvente para los plazos menores de 360 días. Las
11 colocaciones del Programa se deberán distribuir dentro de los cuatro años siguientes a la fecha de
12 registro del programa en el Registro de Valores de la Superintendencia de Bancos y de Otras
13 Instituciones Financieras (SIBOIF), sin embargo, en caso de ser necesario se solicitarán prórrogas al
14 Superintendente. La suma de los montos de las emisiones vigentes correspondientes al programa
15 nunca podrá superar el monto global aprobado. Este programa de Emisión de Valores Estandarizados
16 de Renta Fija no está cubierto por el FOGADE (Fondo de Garantía de Depósitos I. Garantía del
17 programa: Crédito general de BANPRO. Se autoriza al Ing. Juan Carlos Arguello y al Comité de Activos
18 y Pasivos para que de forma indistinta e individual, puedan, de acuerdo a los mejores intereses de
19 BANPRO definir los términos, condiciones y características de cada Serie a emitir mediante "Hecho
20 Relevante" bajo el PROGRAMA DE EMISIONES DE VALORES DE RENTA FIJA". Así mismo queda
21 autorizado el Ing. Juan Carlos Arguello para gestionar las aprobaciones requeridas por la
22 SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS (SIBOIF), la BOLSA
23 DE VALORES DE NICARAGUA, S.A. (BVDN), la CENTRAL NICARAGUENSE DE VALORES
24 (CENIVAL), y EL PUESTO DE BOLSA (PROVALORES), y cumplir con todos los requisitos necesarios
25 e indispensables para dar curso al PROGRAMA, así como la firma de todos los documentos legales y
26 corporativos necesarios, así como el cabal cumplimiento de todos los gastos y pagos necesarios para
27 el cumplimiento del programa, para lo que bastará con la certificación de este punto de Acta para
28 acreditarse. Se autorizó al Lic. Enrique Gutiérrez, Vice Gerente General de Finanzas y Operaciones y a
29 la Lic. Melisa Castro, Gerente de Finanzas, para que de forma indistinta e individual puedan firmar y
30 sellar el prospecto original de BANPRO, con amplias facultades para la emisión de Bonos BANPRO.

Gerencia Financiera
Internacional

[Firma manuscrita]

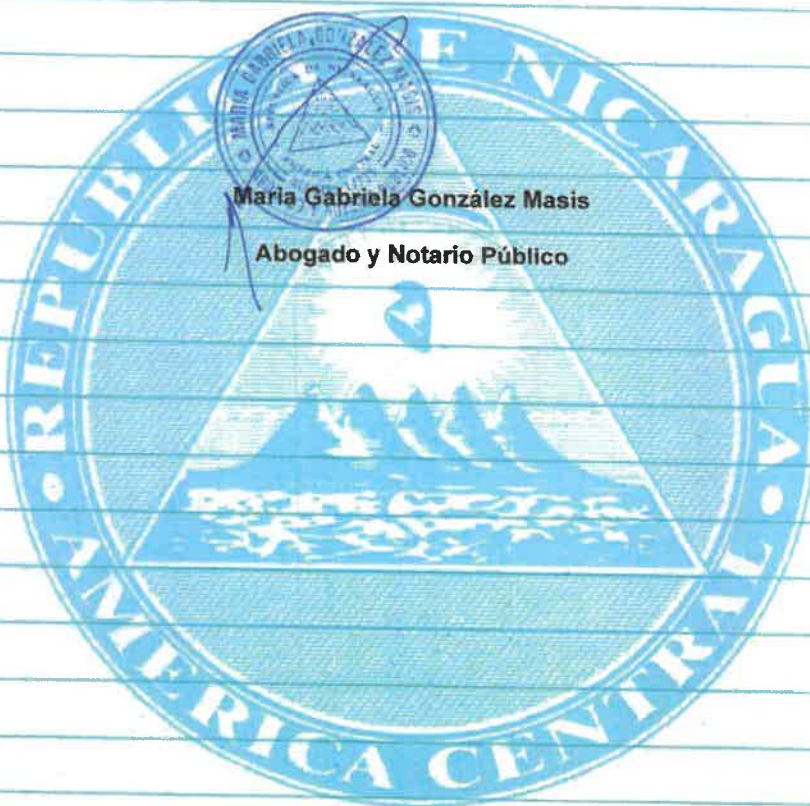


19^{ta} DIECINUEVE CORDOBAS 19^{ta}

SERIE "Q"

3319464

1 conforme los términos que establezca la SIBOIF, bastando la
2 certificación de este punto de Acta para acreditarse,...*Siguen partes*
3 *inconducentes...Y siendo las seis de la tarde de esta misma fecha se*
4 *cierra la sesión". (f) ilegible, Ramiro Ortiz Mayorga. (f) ilegible, Mario Sebastian Rappaccioli Mc. Gregor.*
5 *(f) ilegible, Eduardo Gurdian Ubago. (f) ilegible, Reynaldo Hernandez. (f) ilegible, Julio Reyes Sánchez-*
6 *Es conforme con su original, con el que fue debidamente cotejado y para los fines que se estime*
7 *conveniente, se extiende la presente certificación, en la ciudad de Managua, a las dos y treinta*
8 *minutos de la tarde del día veintiséis de julio del año dos mil veintitrés. -*



Maria Gabriela González Masis

Abogado y Notario Público

Gerencia Financiera
e Internacional

[Handwritten signature]



[Handwritten signature]