



Suplemento de Prospecto Simplificado
Banco de Finanzas, S.A. (BDF)
PROGRAMA DE EMISION DE VALORES ESTANDARIZADOS DE RENTA FIJA
OFERTA PÚBLICA

Moneda	Tipo de Emisiones	Monto Total Autorizado
Dólares de los Estados Unidos de América y/o su equivalente en Moneda Nacional con Mantenimiento de Valor.	Papel Comercial (PC\$D) Bonos (BONO\$D)	US\$50,000,000.00

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

Autorización y registro del presente "Programa de Emisiones"

Registro en la Bolsa de Valores de Nicaragua:

Acta de Junta Directiva No. 375 del 28 de febrero 2023

"LA AUTORIZACIÓN DE ESTOS VALORES POR LA BOLSA DE VALORES DE NICARAGUA NO IMPLICA 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"

Registro en la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras:

Inscripción No. 0457, Resolución No. 0500 del 2 de Junio 2023

LA AUTORIZACION Y EL REGISTRO PARA REALIZAR OFERTA PUBLICA NO IMPLICA CALIFICACION SOBRE LA EMISION NI LA SOLVENCIA DEL EMISOR O INTERMEDIARIO"

"LOS RECURSOS CAPTADOS POR LA COLOCACION DE ESTOS VALORES NO SON DEPOSITOS, Y POR CONSIGUIENTE NO ESTAN CUBIERTOS POR LA GARANTIA ESTABLECIDA EN LA LEY DEL SISTEMA DE GARANTIA DE DEPOSITOS, LEY No.551 PUBLICADA EN LA GACETA No.168 DEL 30 DE AGOSTO DEL 2005".

Managua, 8 de Julio 2024

Puesto de Bolsa de Representante



VAR

NOTAS IMPORTANTES PARA EL INVERSIONISTA:

“Señor inversionista, es su deber y derecho conocer el contenido del prospecto antes de tomar la decisión de invertir, este 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 este 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.”



JAR

INDICE DE CONTENIDO

1.1	Colocación de los Valores	8
1.2	Garantías	9
1.3	Calificación de Riesgo	9
1.4	Razones para la oferta y uso de los recursos provenientes de la captación	10
1.5	Forma de representación.....	10
1.6	Transferencia de los Valores	10
1.7	Costos de la emisión y su colocación	11
1.7.1	Costos de Emisión:.....	11
1.7.2	Costos de Colocación (comisiones anualizadas):.....	11
1.8	Tratamiento tributario	11
1.9	Puesto de Bolsa Representante	12
1.10	Agente de Pago	12
1.11	Otras Emisiones	12
1.12	Registro	12
	Información modificada: se actualiza el saldo colocado	12
1.13	Identificación de los Directores, Gerentes y Asesores involucrados en el Proceso de Oferta Pública:	13
2.	FACTORES DE RIESGO	13
2.1	Riesgos del Emisor	13
2.1.1	Riesgo crediticio	13
2.1.2	Riesgo de concentración	13
2.1.3	Riesgo Tecnológico	14
2.1.4	Riesgo de Liquidez.....	14
2.1.5	Riesgo de Mercado	14



JAR

2.1.6	Riesgo Operativo	14
2.1.7	Riesgo de Blanqueo de Capitales, Bienes o Activos y del Financiamiento al Terrorismo LD/FT	14
2.1.8	Riesgo Legal.....	14
2.1.9	Orden de prelación de las obligaciones	15
2.2.	Administración de Riesgos	15
2.2.1.	Riesgo crediticio	16
2.2.2.	Riesgo de Concentración	16
2.2.3.	Riesgo Tecnológico	17
2.2.4.	Riesgo de Liquidez.....	18
2.2.5.	Riesgo de Mercado	19
2.2.6.	Riesgo Operacional.....	21
2.2.7.	Riesgo de Blanqueo de Capitales, Bienes o Activos y del Financiamiento al Terrorismo y la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva LD/FT/FP.....	21
3.	INFORMACION FINANCIERA DE LA ENTIDAD EMISORA.....	22
3.1	Estados Financieros	23
3.2	Capital mínimo requerido	23
3.3	Capital Regulado.....	25
3.4	Cuentas Contingentes	26
3.5	Nivel de endeudamiento	27
4.	INFORMACION DEL EMISOR.....	27
4.1.	Razón Social.....	27
4.2.	Fecha de Constitución y Citas de Inscripción en el Registro Público.	27
4.3.	Cédula RUC	32
4.4.	Domicilio Legal y Datos generales de contacto.....	32
4.5.	Contratos significativos.	32
4.6.	Grupo BDF.....	33



4.7.	Visión y Valores de la Empresa	33
4.8.	Organigrama de Banco de Finanzas, S.A. al 30 de abril 2024.....	34
4.9.	Actividad Principal, productos y servicios	35
4.10.	Propiedades, Plantas y Equipo	35
4.11.	Litigios legales	35
4.12.	Audidores Externos	35
5.	RESULTADOS DE OPERACIÓN Y FINANCIEROS E INFORMACION	36
	PROSPECTIVA (Opinión de la Gerencia)	36
5.1	El País	36
5.2	El Banco	36
5.2.1	Cartera de Crédito.....	37
5.2.2	Estructura de Pasivos	37
5.2.3	Rentabilidad y Eficiencia	37
5.2.4	El Recurso Humano	38
6.	DIRECTORES, PERSONAL GERENCIAL Y EMPLEADOS.....	38
6.1.	Miembros de la Junta Directiva.....	38
6.2.	Principales Ejecutivos	42
6.3.	Nombre de los Accionistas Actuales	48
6.4.	Empleados	48
6.5	Participación social de directores, personal gerencial y empleados	49
6.6	Gobierno Corporativo	49
6.6.1	Comité de Auditoría	50
6.6.2	Comité de Activos y Pasivos (ALCO)	51
6.6.3	Comité de Crédito	51
6.6.4	Comité de Cumplimiento	51
6.6.5	Comité de Riesgo.....	51



JR

6.6.6	Comité de Tecnología	52
6.6.7	Comité de Gestión Humana.....	52
7. PARTICIPACIONES SIGNIFICATIVAS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS		52
7.1	Participaciones significativas	52
7.2	Transacciones con partes relacionadas	53
8. INFORMACION RELEVANTE.....		54
8.1	Puesto de Bolsa Representante	54
8.2	Agente de Pago.....	54
8.3	Marco Regulatorio	54
8.4	Notificaciones	54
8.5	Periodicidad de la información a los inversionistas	55
ANEXOS		56
Anexo No. 1 - Calificación de Riesgo		57
Anexo No. 2 - Hechos Relevantes		58
Anexo No. 3 - E.F Auditados separados a Diciembre 2023- 2022.....		59
Anexo No. 4 - E.F Auditados Consolidados a Diciembre 2023 - 2022.....		60
Anexo No. 5 - E.F Auditados Sociedad Controladora a Diciembre 2023 - 2022....		61
Anexo No. 6 - E.F Internos del Emisor al 30 de abril 2024		62
Anexo No. 7 - Declaración debida diligencia del Emisor		63
Anexo No. 8 - Declaración debida diligencia INVERNIC		64



1. CARACTERÍSTICAS DEL PROGRAMA DE EMISIÓN

Nombre del Programa de Emisión	Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija
Emisor	Banco de Finanzas, S. A
Nombre del Programa de Emisión	Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija
Clase de Valores	Papel Comercial (PC\$D): Valores con plazos igual o menores a 359 días Bonos (BONO\$D): Valores con plazos iguales o mayores a 360 días
Monto Total del Programa de Emisiones y Moneda	US\$50,000,000.00 (Cincuenta Millones de Dólares y/o su equivalente en Moneda Nacional con Mantenimiento de Valor)
Series que componen el programa y Plazo de cada Serie	Se informará previo a la colocación, por el medio y en el plazo que defina el Superintendente.
Monto de cada Serie dentro del Programa	Se informará previo a la colocación, por el medio y en el plazo que defina el Superintendente.
Fecha de Emisión y Fecha de Vencimiento de cada Serie	Se informará previo a la colocación, por el medio y en el plazo que defina el Superintendente.
Denominación	Múltiplos de US\$1,000.00 (Un Mil Dólares de los Estados Unidos de América) y/o su equivalente en Moneda Nacional con Mantenimiento de Valor.
Tasa de Interés de cada Serie	Se informará previo a la colocación, por el medio y en el plazo que defina el Superintendente.
Periodicidad de pago de cada Serie	Se informará previo a la colocación, por el medio y en el plazo que defina el Superintendente.
Forma de Representación	La forma de representación será en Valores Desmaterializados anotados en Cuenta en la Central Nicaragüense de Valores (CENIVAL).
Código ISIN y Nemotécnico de cada Serie	Se informará previo a la colocación, por el medio y en el plazo que defina el Superintendente.
Ley de Circulación	Anotación en Cuenta
Opción de recompra	El Emisor podrá recomprar los valores vendidos a plazos mayores de 360 días después del segundo año de cada serie, otorgándole al inversionista un premio de 0.50% sobre el principal.
Precio	Los Valores serán vendidos a la par con premio o descuento de acuerdo a las condiciones del mercado.
Carácter de la Colocación	Los valores serán colocados por medio de INVERNIC en el Mercado Primario de la Bolsa de Valores de Nicaragua (BVDN). La colocación de los valores será de carácter revolvente para los plazos no mayores a 360 días. La suma de los montos de las emisiones vigentes correspondientes al programa nunca podrá superar el monto global aprobado.
Plazo para la colocación del Programa	El tiempo para colocar las series del presente programa es de cuatro (4) años a partir de la fecha de su autorización
Uso de los fondos	Capital de Trabajo US\$50,000,000.00
Garantía	Crédito General de la Empresa
Otras Características	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 No.551 publicada en la Gaceta No. 168 del 30 de Agosto 2005.
Calificación de Riesgo Fitch Ratings	Largo Plazo AA+ (nic): observación negativa - Corto Plazo F1+(nic)



JAR

1.1 Colocación de los Valores

Los Valores de BANCO DE FINANZAS, S.A. serán colocados por medio del sistema de negociación de la Bolsa de Valores de Nicaragua (BVDN) a través del Puesto de Bolsa INVERNIC, S.A., Puesto de Bolsa Representante y Agente de Pago del Emisor, el cual está debidamente autorizado a operar como tal por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras (SIBOIF) y Bolsa de Valores de Nicaragua (BVDN). Los valores podrán ser colocados también por los demás Puestos de Bolsas autorizados para operar en el país.

La colocación de los Valores se realizará de acuerdo a las disposiciones establecidas en las normas y Reglamento Interno de la Bolsa de Valores de Nicaragua (BVDN), y se ejecutará cumpliendo con los procedimientos que esta autoridad defina para tal efecto.

INVERNIC colocará los valores del presente Programa de Emisión bajo contrato de mejor esfuerzo, procurando colocar el total de la emisión dentro del período máximo de colocación, el cual comprende cuatro años. Esto significa que no existe obligación de parte de INVERNIC, S.A. ni de los demás Puestos de Bolsa autorizados por garantizar la colocación de todos o una parte de la emisión en el Mercado Primario de la Bolsa de Valores de Nicaragua (BVDN).

Los valores serán vendidos a la par el día de la emisión, con premio o descuento de acuerdo a las condiciones existentes en el mercado. Los intereses se calcularán en base a años de 360 días calendario, compuestos por 12 meses de 30 días.

El procedimiento para la colocación de los valores es el siguiente:

1. Los inversionistas acudirán a los puestos de bolsa autorizados para obtener información del Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija de BANCO DE FINANZAS, S.A. Cada inversionista recibe una copia del prospecto para su análisis y toma de decisión de inversión de los valores.
2. Una vez tomada la decisión de adquirir los valores el inversionista debe llenar todos los formularios establecidos por las leyes, normativas y reglamentos establecidos con el fin de realizar operaciones en el mercado bursátil por medio del puesto de bolsa de su preferencia.
3. El puesto de bolsa abre una cuenta de custodia a favor del cliente en la Central Nicaragüense de Valores (CENIVAL), cuenta donde se depositarán los valores adquiridos.
4. Los inversionistas realizan el depósito del monto a invertir en las cuentas del puesto de bolsa seleccionado para que este proceda a la adquisición de los valores.
5. El puesto de bolsa ingresa la orden de compra de los valores en el sistema de negociación de la Bolsa de Valores de Nicaragua. INVERNIC aceptará las posturas de compra de los demás puestos de bolsa que estime convenientes así como las propias.



6. Una vez calzada la operación de compra el sistema de negociación genera una Boleta de Operación con un número único, documento que será el soporte de la transacción realizada.
7. INVERNIC recibirá el monto correspondiente de la transacción y trasladará a favor de BANCO DE FINANZAS la cantidad respectiva una vez deducidas las comisiones de intermediación correspondientes.
8. Una vez cancelados los montos correspondientes, INVERNIC liberará los valores a favor de los puestos de bolsa compradores (incluyendo a INVERNIC cuando represente a inversionistas), valores que se debitarán de la cuenta de BANCO DE FINANZAS y se acreditarán en la cuenta de los compradores.
9. Es obligación de los puestos de bolsa que representan a los inversionistas entregarles su debida Boleta de Operación generada por el sistema de negociación de la Bolsa de Valores de Nicaragua y el Certificado de Custodia generado por el sistema de custodia de la Central Nicaragüense de Valores (CENIVAL). Este último documento reflejará los valores adquiridos.

El Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija de BANCO DE FINANZAS, S.A. no podrá exceder un monto máximo colocado de U\$50,000,000.00 (Cincuenta Millones de Dólares de los Estados Unidos de América) y/o su equivalente en Moneda Nacional con Mantenimiento de Valor. La colocación de los valores será de carácter revolvente para los plazos no mayores a 360 días. La suma de los montos de las emisiones vigentes correspondientes al programa nunca podrá superar el monto global aprobado U\$50,000,000.00.

1.2 Garantías

La Garantía de este Programa de Emisiones será el crédito general del Banco de Finanzas, S.A. (El Emisor).

1.3 Calificación de Riesgo

Información modificada: calificación de riesgo – nota de prensa

Fitch Ratings en Sesión NIC_2024_7, del 06 de junio de 2024, basado en información financiera no auditada a marzo 2024, otorgó la siguiente calificación en **AA +(nic)** para Largo Plazo, **F1+(nic)** para Corto Plazo y perspectiva nacional a largo plazo estable. Así mismo Fitch Ratings colocó en Observación Negativa (ON) la calificación nacional de largo plazo 'AA+(nic)' de Banco de Finanzas, S.A. (BDF) y de los títulos estandarizados de renta fija, debido al anuncio reciente de vincular BDF con Banco de la Producción, S.A. (BANPRO) bajo una nueva sociedad tenedora, propiedad de Promerica Financial Corporation (PFC) y de Grupo ASSA, S.A. (Grupo ASSA. La ON refleja las posibles implicaciones en la capacidad y propensión de soporte que implica el cambio de accionista en última instancia. Las calificaciones de BDF continuarían derivadas del soporte de su accionista mayoritario, sin embargo, la capacidad de soporte de PFC es menor a la de su



JAR

accionista actual, Grupo ASSA, como se refleja en su calificación internacional de 'BBB-' con Perspectiva Estable, en comparación con la calificación de PFC de 'B+' con Perspectiva Estable.

Fitch Ratings 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, de la Norma sobre Oferta Pública de Valores en Mercado Primario

AA + (nic): Expectativa de muy bajo riesgo de incumplimiento en relación a otros emisores u obligaciones en el mismo país. El riesgo de incumplimiento inherente solo difiere ligeramente de la de los más altos emisores u obligaciones calificados del país.

F1+ (nic): Alta calidad crediticia. Indica la más sólida capacidad de pago oportuno de los compromisos financieros respecto de otros emisores o emisiones domésticas. Bajo la escala de calificaciones domésticas de Fitch Centro América, esta categoría se asigna a la mejor calidad crediticia respecto de todo otro riesgo en el País, y normalmente se asigna a los compromisos financieros emitidos o garantizados por el Gobierno. Cuando las características de la emisión o emisor son particularmente sólida se agrega un signo + a la categoría.

La Calificación de Riesgo debe actualizarse semestralmente conforme el artículo 24 de la Norma de Sociedades Calificadoras de Riesgo CD-SIBOIF-579-2-ABR1-2009. Para más información consulte el sitio web de la Agencia Calificadora www.fitchratings.com

1.4 Razones para la oferta y uso de los recursos provenientes de la captación

Diversificación de fuentes de financiamiento y emitir valores negociables que puedan ser transados en la BVN en los mercados secundario y de reportos. Los fondos captados se utilizarán para capital de trabajo.

1.5 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 la Central Nicaragüense de Valores (CENIVAL). El inversionista por tanto no recibirá títulos físicos al realizar su inversión sino que recibirá un certificado de custodia emitido por CENIVAL y un Estado de Cuenta mensual enviado por el Puesto de Bolsa representante del inversionista.

1.6 Transferencia de los Valores

Se rige por la Ley # 587, Ley de Mercado de Capitales y en particular por la Normativa sobre Registro de Valores Desmaterializados y Reglamento de CENIVAL.



1.7 Costos de la emisión y su colocación

El emisor incurrirá en los siguientes gastos por la emisión y colocación:

1.7.1 Costos de Emisión:

Inscripción del Programa de Emisión en el Registro de Valores de la SIBOIF: 0.025% del monto total autorizado, hasta un máximo equivalente a US\$5,000.00 (Cinco mil Dólares de los Estados Unidos de América).

Inscripción del Programa de Emisión en la Bolsa de Valores de Nicaragua (BVDN): US\$1,500.00 (un mil quinientos Dólares de los Estados Unidos de América).

Anotación en Cuenta de cada Serie del Programa de Emisión en la Central Nicaragüense de Valores (CENIVAL): US\$30.00 (Treinta Dólares de los Estados Unidos de América).

1.7.2 Costos de Colocación (comisiones anualizadas):

Puesto de Bolsa comprador: 0.50% del monto colocado

Bolsa de Valores de Nicaragua:

- 0.50% del monto colocado para las emisiones de hasta 299 días.
- 0.30% del monto colocado para las emisiones superiores a 299 días y menores a 720 días.
- 0.25% fija para plazos superiores a 720 días.

1.8 Tratamiento tributario

El presente Programa de Emisión se rige por la Ley 587, Ley de Mercado de Capitales, la cual en su Artículo 3 dice textualmente:

“Las transacciones que se realicen en las Bolsas de Valores estarán 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 diecisiete de diciembre 2012, Ley 891 Ley de Reformas y adiciones a la Ley No.822 dieciocho diciembre 2014, Ley 987 Ley de Reformas y Adiciones a la Ley No.822 (LCT) publicada en la Gaceta Diario Oficial No.41 del 28 de febrero 2019.

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



AR

2. Rentas de capital mobiliario: las provenientes de elementos patrimoniales diferentes del 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 mobiliario 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 de 2013, Decreto 08-2019 del 15 de marzo 2019.

Decreto No. 01-2013 “Artículo 62 Base Imponible de las rentas de capital mobiliario, reformada alícuota en Decreto No. 08-2019 para efectos del Art. 81 LCT, se dispone que la base imponible de las rentas del capital mobiliario corporal e incorporal de los numerales 2, y ... del 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 aplicara la alícuota de retención correspondiente”. (Art. 87; 2 LCT 15%).

1.9 Puesto de Bolsa Representante

Inversiones de Nicaragua, S.A. (INVERNIC)

1.10 Agente de Pago

1.11 Otras Emisiones

A la fecha de la presente actualización BDF no tiene otras emisiones en circulación

1.12 Registro

Información modificada: se actualiza el saldo colocado

El Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija esta registrado en la Bolsa de Valores de Nicaragua por medio de Acta de Junta Directiva No. 375 de 28 de Febrero 2023 y en el Registro de Valores de la Superintendencia de Bancos y de Otras



JAC

Instituciones Financieras por medio de la Inscripción No. 0457, Resolución No. 0500 del 2 de Junio 2023. De este programa se encuentran colocados al 17 de Junio 2024 la cantidad de US\$6,538,000.00

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

Directores, Gerentes, Asesores	Gestión en el Programa de Emisión
Junta Directiva	Aprobación del Programa de Emisión
Jaime Altamirano Ramírez	Gerente General - Representante Legal. Diseño del Programa y Coordinación Estratégica
Leonel Quant Jarquín	Director Financiero - Gestión del Programa de Emisión
Marcela Orozco	Tesorero , Gestión de la Tesorería del Banco y Coordinación con el Puesto de Bolsa Representante
Mauricio Padilla Zúniga	Gerente General: Administración del Programa de Emisiones en el Mercado Bursátil
Auditores Externos	
KPMG, S.A	Centro Pellas, 6to piso, Km 4 1/2 Carretera a Masaya

2. 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 del Emisor

Es el riesgo al que está expuesto el inversionista por resultados desfavorables que conlleven al Emisor al incumplimiento de pago. Los principales riesgos a los que está expuesto un Banco (Emisor) por su giro de negocio deben ser de conocimiento y consideración del inversionista. Entre los principales podemos detallar los siguientes:

2.1.1 Riesgo crediticio

Es el riesgo de que el deudor de un activo financiero propiedad del Emisor no cumpla con cualquier pago de conformidad con los términos y condiciones pactados.

2.1.2 Riesgo de concentración

Se refiere al riesgo al que está expuesto el Banco (Emisor) por falta de diversificación o exposiciones importantes de su cartera en determinados grupos, sectores y regiones.



JAR

- a) **Por Grupos Económicos:** exposiciones materiales en una sola persona natural o jurídica o en conjunto con el grupo que lo compone, que ante una incapacidad de pago o insolvencia podría ocasionarle pérdidas a la entidad.
- b) **Por Sector Económico:** resulta de tener altas exposiciones en sectores de la economía lo que hace a la entidad más vulnerable ante crisis sectoriales, lo que podría derivar en pérdidas.

2.1.3 Riesgo Tecnológico

Riesgos asociados con la seguridad y acceso a la información sensible de la entidad (Emisor), con la integridad y disponibilidad de la información en los tiempos precisos, estabilidad del servicio por fallo tecnológico y obsolescencia.

2.1.4 Riesgo de Liquidez

Se refiere a la posibilidad de que la entidad (Emisor) pueda sufrir pérdidas por la dificultad total o parcial de liquidar activos rápidamente para hacer frente a sus compromisos; entre las principales causas: retiros inesperados, disminución del fondeo externo, calce de plazos, desvalorización de inversiones, deterioro de la cartera de créditos.

2.1.5 Riesgo de Mercado

Es el riesgo de que el valor del portafolio de inversiones y cartera de crédito de la entidad (Emisor) disminuya debido a cambios desfavorables en los precios de instrumentos financieros, tasas de interés de referencia y tipos de cambio entre divisas extranjeras.

2.1.6 Riesgo Operativo

Es el riesgo de pérdidas a la que está expuesta la entidad (Emisor) por fallas o insuficiencias en los procesos internos (control interno, políticas y procedimientos), personas (errores operativos, fraudes) o por eventos externos imprevistos (catástrofes, desastres naturales).

2.1.7 Riesgo de Blanqueo de Capitales, Bienes o Activos y del Financiamiento al Terrorismo LD/FT

Es el riesgo inherente de que la entidad (emisor) pueda ser utilizada, para el blanqueo de capitales, bienes o activos; o financiamiento a actividades terroristas.

2.1.8 Riesgo Legal

Es la pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la afectación de resoluciones administrativas y judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones en relación con las operaciones que se lleven a cabo. BDF se asegura que cada operación efectuada por el Banco cumpla con totalmente las disposiciones legales, así como las políticas y normativas aprobadas en BDF. La participación o incursión en nuevos mercados y productos debe contar con la asesoría del área Legal y Notaría. Asimismo, se vigila la inexistencia, falta de integridad o de corrección



JAR

de la documentación de las operaciones del negocio, que puedan afectar el normal funcionamiento del negocio o el correcto y completo desarrollo de las operaciones. Finalmente, el Banco analiza los actos que realice la institución cuando se rijan por un sistema jurídico distinto al nacional.

2.1.9 Orden de prelación de las obligaciones

Conforme la Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros No. 561 en su Arto. 106., el orden de prelación para el pago de obligaciones se establece literalmente de la siguiente forma:

1. Los que se adeuden a los trabajadores por salarios, sueldos, indemnizaciones y otras prestaciones con cargo al empleador, hasta por el monto de las liquidaciones que se practiquen conforme a la legislación laboral. Se exceptúan los montos adeudados al principal ejecutivo, gerentes, funcionarios principales y auditores, mientras el liquidador no concluya sus averiguaciones sobre sus responsabilidades en las causas que dieron lugar a la intervención o a la liquidación forzosa de la institución. Las obligaciones a cargo de la institución derivadas de contratos laborales cuyas prestaciones difieran de las que normalmente contrata la institución no se considerarán privilegiadas y se atenderán conforme a lo establecido en el Código Civil.
2. Obligaciones con sus clientes respecto a las operaciones vinculadas a su objeto social.
3. Las contribuciones pendientes de pago a la Superintendencia de Bancos conforme a lo establecido en el artículo 29 de su Ley.
4. Los que se adeuden por impuestos, tasas y contribuciones.
5. Los que se adeuden a otras entidades estatales.
6. Luego se atenderán otros créditos de acuerdo al orden y forma determinados por el Código Civil.

2.2. Administración de Riesgos

A continuación se exponen las formas en las que Banco de Finanzas, S.A. administra los diferentes riesgos a los que está expuesto:

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

A través de estos Comités se identifican y monitorean los principales riesgos a los cuales está expuesto el Banco, así como el establecimiento de límites de exposición, que luego son aprobados en Junta Directiva y publicados en las políticas.



JAR

correspondientes. Adicionalmente, el Banco está sujeto al cumplimiento de las regulaciones establecidas por la Superintendencia con respecto a concentraciones de riesgos.

2.2.1. Riesgo crediticio

Información Modificada: se actualizan cifras auditadas diciembre 2022, 2023, no auditada al 30 de abril 2024

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgos establecen límites de país, límites por sector, límites por industria y límites por deudor, así como el establecimiento de rangos de tolerancia para indicadores de calidad de cartera, y cobertura. Adicionalmente, el Comité de Crédito evalúa y aprueba previamente cada compromiso que involucre un riesgo de crédito para el Banco y monitorea periódicamente la condición financiera de los deudores o emisores respectivos. A continuación se presentan los principales indicadores de calidad de cartera:

Riesgo de Cobertura	Real			
	dic-21	dic-22	dic-23	abr-24
Provisión / Cartera Vencida + CJ	122%	144%	219%	231%
Open Credit Exposure Ratio	10.2%	1.1%	-5.4%	-5.7%

2.2.2. Riesgo de Concentración

El banco administra este riesgo estableciendo límites por deudor y sector económico. Al 30 de abril 2024, el Banco presentaba las siguientes concentraciones:

a) Deudor:

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

Los préstamos realizados por el Banco con sus partes relacionadas de manera individual o como grupo no deben exceder el 30% de la base de cálculo de capital del Banco.

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

El Banco se encuentra en cumplimiento de estos límites de concentración.

b) Sector:

A continuación se presenta un resumen de la distribución de la cartera de crédito bruta por Sector Económico:



JAR

Información Modificada: se actualizan cifras auditadas diciembre 2022, 2023, no auditadas al 30 de abril 2024

Riesgo de Contra-Parte	Real			
	dic-21	dic-22	dic-23	abr-24
Calidad de Cartera				
Cartera A	84.9%	91.2%	93.9%	94.2%
Mora 30+	6.3%	4.8%	3.3%	3.3%
Ratio Vencida	3.3%	2.2%	1.3%	1.2%
Cartera en Riesgo	12.8%	9.0%	6.1%	5.6%
Ratio Deterioro x Rango	-0.6%	0.3%	0.5%	-0.1%
Ratio Deterioro x Calificación	-0.1%	-0.3%	1.4%	0.4%

Riesgo de Concentración	Real			
	dic-21	dic-22	dic-23	abr-24
Por Deudor				
Mayor Grupo Economico/Cartera	2.5%	3.4%	3.6%	4.4%
20 Mayores Deudores/Cartera	17.4%	16.8%	15.6%	16.0%
Aggregate Large Exposure Ratio	42.6%	54.7%	56.8%	48.9%

Producto	dic-22		dic-23		abr-24	
	USD '000	Estructura	USD '000	Estructura	USD '000	Estructura
Personas	222,640	62.5%	236,754	61.9%	242,131	61.4%
Consumo	40,933	11.5%	52,827	13.8%	58,601	14.8%
Sin DDP	27,992	7.9%	37,013	9.7%	41,013	10.4%
DDP	9,953	2.8%	12,078	3.2%	13,336	3.4%
Cash Collateral	2,988	0.8%	3,736	1.0%	4,251	1.1%
Vehículo	9,666	2.7%	14,035	3.7%	16,175	4.1%
Hipoteca	162,949	45.7%	159,980	41.9%	157,323	39.9%
TC	9,092	2.6%	9,912	2.6%	10,158	2.6%
Empresas	133,818	37.5%	145,446	38.1%	152,496	38.6%
Pyme	20,918	5.9%	27,242	7.1%	28,977	7.3%
Comerciales*	66,961	18.8%	74,398	19.5%	81,347	20.6%
Agrícolas	15,906	4.5%	19,356	5.1%	14,515	3.7%
Ganaderos	59	0.0%	26	0.0%	7	0.0%
Industriales	29,974	8.4%	24,424	6.4%	27,524	7.0%
Total	356,458	100.0%	382,199	100.0%	394,627	100.0%

Nota: Los créditos comerciales están integrados por: Pyme Comerciales (Banca de Empresas)

2.2.3. Riesgo Tecnológico

Se administra mediante el diseño de matrices de riesgos de tecnología, en las que se especifican controles, planes de mitigación y pruebas.



JAR

En temas de seguridad de la información y gestión de servicios tecnológicos, el Banco ha venido robusteciendo sus procesos, utilizando como referencia los marcos y prácticas internacionalmente aceptados (ISO 27002, ITIL, COBIT). Teniendo como practica constante la revisión de su matriz de riesgos, controles y planes de mitigación de los distintos riesgos tecnológicos presentes en nuestra industria y organización. Todo esto en concordancia con la Normativa local existente dictada por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras (SIBOIF), la cual está fundamentada en COBIT.

2.2.4. Riesgo de Liquidez

El riesgo de liquidez es la pérdida potencial que el banco pueda incurrir por el incumplimiento total o parcial de sus obligaciones a corto plazo, ocasionado entre otras razones por retiros inesperados de fondos, disminución del fondeo externo, descalce de plazos entre activos y pasivos, reducción de valor de las inversiones, concentración excesiva en una fuente particular de fondos y deterioro de la calidad de la cartera de créditos.

A continuación se presentan los principales indicadores de liquidez:

Información Modificada: se actualizan cifras auditadas diciembre 2022, 2023, no auditadas al 30 de abril 2024

	dic-21	dic-22	dic-23	abr-24
Disponibilidades / Obligaciones con el Público	38.9%	32.9%	32.0%	27.8%
Razón de Cobertura de Liquidez	186.8%	167.3%	118.5%	121.3%

El riesgo de liquidez es supervisado principalmente por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y el Comité de Riesgo y Tecnología y su gestión está bajo la responsabilidad de la Gerencia de Riesgo y Estrategia y la Dirección de Finanzas.

La gestión del Riesgo de Liquidez se fundamenta en políticas internas orientadas al manejo adecuado de la liquidez a corto, mediano y largo plazo, tomando como principios básicos las mejores prácticas bancarias según lo establecido por el Comité de Basilea, además aplica a cabalidad lo dictado en la Norma sobre Gestión de Riesgo de Liquidez (CD-SIBOIF-926-3-ENE26-2016) garantizando el cumplimiento de los estándares nacionales requeridos en esta materia.

La Gerencia de Riesgo y Estrategia aplica diversas metodologías para la medición y seguimiento a los saldos de los depósitos, activos líquidos de alta calidad, disponibilidades, administración del efectivo, flujos entrantes, brechas estructurales de calce, administración de fuentes de fondeo, costo de fondo, perfil de vencimientos de certificados, volatilidad de depósitos, concentración de depósitos, liquidez operativa, liquidez de tesorería, Trading book y factores internos o externos que puedan tener algún impacto en la liquidez del Banco.



JAR

Para tal fin se han diseñado modelos internos que están bajo constante calibración, las cuales monitorean las tolerancias descritas en la política de Finanzas y en el Plan de Contingencia de Liquidez para su debida atención. Adicionalmente se realizan los modelos regulatorios: Razón de Cobertura de Liquidez, Liquidez por Plazo de Vencimientos Residuales, Reporte de Estratificación de depósitos.

a) Concentración de Depósitos, Política de seguimiento y su Estratificación

El banco tiene establecido, dentro de su política de finanzas una estructura de fondeo de al menos un 70% de recursos provenientes de depósitos del público y el remanente proveniente de instituciones financieras, en los cuales se ha estado en total cumplimiento.

En cuanto a la estratificación de sus depósitos, el banco mantiene una estructura diversificada sin depender de altas concentraciones, a tal punto que en los últimos tres años en promedio el 33.6% de sus depósitos se ha mantenido en rangos superiores a un millón de dólares. También se evalúa el comportamiento del indicador de concentración de los 20 mayores clientes, que en su mayoría corresponden a clientes jurídicos y que en promedio durante los últimos tres años, han representado el 30.5% del total de los depósitos del banco. BDF mantiene constante comunicación con estos clientes y un monitoreo cercano a la programación y movimientos materiales en sus cuentas.

A continuación se presentan los principales indicadores de riesgos de liquidez:

Información Modificada: se actualizan cifras auditadas diciembre 2022, 2023, no auditadas al 30 de abril 2024

Riesgo de Concentración	dic-21	dic-22	dic-23	abr-24
Por Depositante				
Mayor Depositante / Depósitos del Público	6.9%	9.3%	7.2%	6.9%
20 Mayores Dep.P / Depósitos del Público	33.8%	32.1%	29.0%	28.6%
Dep. Inst. Gobierno / Depósitos del Público	17.6%	14.0%	17.7%	18.8%
Soc. Fin. Nac/Depósitos del Público	1.4%	1.5%	1.1%	1.4%
Depósitos > 1MM / Depósitos del Público	36.8%	33.9%	34.2%	35.6%
Fondeo				
Volatilidad de Depósitos (30 D)				
Cuenta Corriente	-0.01%	-0.30%	0.32%	0.12%
Cuenta de Ahorro	0.14%	0.17%	-0.16%	0.01%
Riesgo de Liquidez	dic-21	dic-22	dic-23	abr-24
Liquidez Corto Plazo (fin de mes)				
Dispon. / Dep. Totales	54.9%	43.0%	32.0%	27.8%
Dispon. / Dep. Exigibles	82.1%	68.2%	52.3%	47.1%

2.2.5. Riesgo de Mercado

Es el riesgo de pérdidas del valor de un activo o pasivos, que surge de los movimientos no previstos en el precio, tasas de interés y/o tipos de cambio.



JAR

El Riesgo de Mercado es supervisado principalmente por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y el Comité de Riesgo y Tecnología y su gestión está concentrada en la Gerencia de Riesgos y Estrategia y la Dirección de Finanzas.

La gestión del Riesgo de Mercado se fundamenta en políticas internas orientadas al manejo adecuado de las posiciones dentro y fuera de balance, para ello se establecen los factores que pueden generar pérdidas en estas posiciones, tales como Tipo de Cambio y Tasa de Interés.

- **Riesgo Cambiario:** Es el riesgo de que el valor de activos y pasivos tengan un impacto negativo a raíz de un cambio en el precio de una divisa.
- **Riesgo de Tasa Interés:** Es el riesgo que el valor de los activos sujetos a revalorizaciones de tasas de interés se vea afectado ante cambios bruscos en las tasas de mercado.

La Gerencia de Riesgos aplica modelos matemáticos para la medición de estos riesgos, como base de cálculo de capital y patrimonio los cuales están basados en mejores prácticas bancarias dictadas por el Comité de Basilea y por directrices normadas por la Superintendencia de Bancos. Adicionalmente se cuenta con un modelo de estrés que establece posibles cambios en tasas de interés sobre activos y/o pasivos sujetos a reevaluación de tasa y su impacto el margen financiero y patrimonio del banco. Estos modelos de seguimiento son utilizados por la Gerencia de Riesgos para proponer al Comité de Riesgo y a la Junta Directiva parámetros y márgenes de tolerancia para el riesgo de mercado, al igual que sugerir cambios y/o ajustes las políticas y los procedimientos para la administración de este riesgo, los cuales son aprobados por la Junta Directiva del Banco.

Información Modificada: se actualizan cifras auditadas diciembre 2022, 2023, no auditadas al 30 de abril 2024

Riesgo de Moneda y Tasa interés	dic-21	dic-22	dic-23	abr-24
Concentración				
Cartera M.E. / Cartera	98.3%	98.4%	97.5%	97.6%
Cartera M.E. /Activos M.E.	72.9%	74.3%	79.1%	77.8%
Activos M.E. / Activos Totales	81.0%	83.2%	80.7%	82.8%
Riesgo de Moneda				
Calce de Moneda				
Cordobas SMV	171%	115%	123%	82%
Cordobas CMV	75%	78%	66%	69%
Dolares	111%	114%	115%	119%
Euros	470	512	418	214
Modelo de Riesgo				
Patrimonio en Riesgo (30% Depreciación MN)	6.3%	10.3%	10.9%	16.9%
Patrimonio en Riesgo (10% Apreciación MN)	34.2%	-41.3%	-46.0%	-56.5%
% Exposición de Cartera	68.9%	71.1%	71.3%	72.5%



JAR

2.2.6. Riesgo Operacional

Banco de Finanzas cuenta con una política y procedimiento de riesgo operacional a fin de asegurar que los riesgos operacionales existentes y los controles requeridos estén debidamente identificados, evaluados y mitigados, en concordancia con la estrategia de riesgos establecida por el Banco. Todo lo anterior, en cumplimiento con la Norma sobre Gestión de Riesgo Operacional (GRO) publicada en resolución N° CD-SIBOIF-611-1-ENE22-2010. El marco general de administración del Banco sigue cuatro principios básicos de gestión:

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

En el año 2023 se capacitaron en el tema de gestión de riesgo operativo a 859 colaboradores de todas las áreas, incluyendo (líderes, personal de sucursales y resto de áreas). Adicionalmente, el Banco cuenta con un software de riesgo operacional, el cual utiliza para el seguimiento automatizado de la administración de riesgos, registro de incidentes y seguimiento a los planes de acción.

El Banco de Finanzas ha desarrollado una Política de Continuidad de Negocio, cuyo objetivo es establecer el marco de trabajo y designar las responsabilidades para que el Banco cuente con mecanismos de respuesta ante eventos súbitos y cuyo impacto pudiesen tener un efecto adverso a la capacidad operativa de sus procesos internos.

Este plan de Contingencia cuenta con:

- Planes de emergencia
- Planes de contingencia por proceso
- Planes de continuidad por proceso
- Planes de recuperación de desastres
- Planes de comunicación
- Planes de pandemia

2.2.7. Riesgo de Blanqueo de Capitales, Bienes o Activos y del Financiamiento al Terrorismo y la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva LD/FT/FP

El sistema de administración de los riesgos de Lavado de Dinero, Bienes o Activos; del Financiamiento al Terrorismo y la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, adoptado en BDF responde eficiente, oportuna y eficazmente, a la gestión de prevenirlos, detectarlos y reportarlos. El programa de PLD/FT/FP, que se encuentra en su Manual de Prevención de Riesgos de Lavado de Dinero Bienes o Activos, del Financiamiento al Terrorismo y la



Proliferación de Armas de Destrucción Masiva, incluye políticas, procedimientos y controles internos basados en riesgo; para identificarlos, medirlos, controlarlos y monitorearlos, así como los planes operativos y la divulgación y tratamiento de la información.

Nuestro SIPAR LD/FT/FP se encuentra compuesto de:

- a) Políticas, procedimientos y controles internos de debida diligencia con enfoque basado en riesgo.
- b) Función de Implementación y Control del SIPAR LD/FT/FP, a cargo de las siguientes estructuras:
 - i.- Comité de Prevención del Lavado de Dinero, Bienes o Activos; del Financiamiento al Terrorismo y la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (Comité de Prevención LD/FT/FP).
 - ii.- Administrador de Prevención de los Riesgos del Lavado de Dinero, Bienes o Activos; y del Financiamiento al Terrorismo y la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (Administrador de Prevención LD/FT/FP).
- c) Programa Institucional de Capacitación permanente y especializado en el tema de Prevención LD/FT.
- d) Código de Conducta Institucional con los aspectos mínimos de Prevención LD/FT.
- e) Auditoría independiente interna y externa.
- f) Recursos humanos, tecnológicos y financieros específicos

El sistema de administración de los riesgos de Lavado de Dinero, Bienes o Activos, del Financiamiento al Terrorismo y la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva tiene su base en la promoción de un responsable y sano desarrollo del Banco y de todo el sistema financiero, así como el aseguramiento del origen lícito del patrimonio y fondos intermediados por la institución.

3. INFORMACION FINANCIERA DE LA ENTIDAD EMISORA

Estados Financieros

El Banco de Finanzas, conforme a Norma para la Implementación del Nuevo Marco Contable para las Instituciones Bancarias y financieras, dictada por la Superintendencia de Bancos y de Otras instituciones Financieras en Resolución N° CD-SIBOIF-1020-1-OCT10-2017 De fecha 10 de octubre de 2017, cuyo objetivo es de disponer de un Sistema uniforme de Registros Contables de las Instituciones Financieras, con base a Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); y las normas emitidas por la Superintendencia, aplicables a las instituciones antes referidas; implementa dicho marco a partir del 1 de Enero al 31 de diciembre 2018 como período de transición a fin de establecer comparabilidad con el período de adopción a partir del 1 de enero de 2019.



JAR

3.1 Estados Financieros

Los Estados Financieros Auditados Separados, Estados Financieros Auditados Consolidados, Estados Financieros de la Sociedad Controladora Auditados a Diciembre 2021, Diciembre 2022 y Diciembre 2023, así como, los Estados Financieros Internos Trimestrales del Emisor y Sociedad Controladora se encuentran disponibles para el público en general en el sitio web de BDF: <https://www.bdfnet.com/bdf/informacionfinanciera>, sitio web del Puesto de Bolsa: <http://www.invernic.com/Productos/MercadoPrimario/Banco de finanzas> y en el sitio web de la SIBOIF: <http://www.siboif.gob.ni/index.php>

Los Estados Financieros han sido auditados durante los últimos 3 años por la firma de auditores externos KPMG Peat Marwick Nicaragua, S. A. con dirección Centro Pellas 6to Piso, Km 4 ½ carretera a Masaya, Managua, Nicaragua. Teléfonos 2274-4265, 2274-4264.

3.2 Capital mínimo requerido

Información modificada: se actualiza norma para el capital mínimo para las entidades bancarias y la sección 3.2 con cifras auditadas 2022, 2023

El 13 de Febrero 2024, se dicta Norma sobre Actualización del Capital Social de las Entidades Bancarias Resolución N° CD-SIBOIF-1429-1-FEB13-2024 para actualizar el Capital Mínimo suscrito y pagado a C\$428,992,000 anterior C\$417,107,500, Resolución N° CD-SIBOIF-1296-1-FEB15-2022.

El Consejo Directivo de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras, conforme al artículo 17 de la Ley No. 561, Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros y el artículo 23 de la Ley No. 316, Ley de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras, publicada en La Gaceta, Diario Oficial No. 196, del 14 de octubre de 1999, contenida en la Ley del Digesto Jurídico, ordenan a su Consejo Directivo a actualizar el monto del capital social mínimo requerido para los bancos por lo menos cada dos años en caso de variaciones cambiarias de la moneda nacional.

Al 31 de diciembre del 2023 el Banco está en cumplimiento con esta disposición, el Capital Social Autorizado de Banco de Finanzas, S.A. es de C\$ 982,108,370.00 compuesto por 196,421,674 acciones comunes pagadas con un valor nominal de C\$5 cada una.

El 03 de Junio 2024, Grupo ASSA, S.A anunció un acuerdo para vincular a su subsidiaria Banco de Finanzas, S.A con Banco de la Producción, S.A. Esta transacción, contempla la conformación de un nuevo grupo bancario en Nicaragua, en el cual ambos bancos se convertirán en subsidiarias de la nueva sociedad "Nueva Tenedora Banpro", la cual poseerá el 100% del capital accionario de ambos bancos. Esta transacción se contempla se formalice finalmente en el mes de agosto próximo.



JAR

A continuación un resumen del capital social de los años terminados en diciembre 2021, 2022 y 2023:

CONCEPTO	dic-21	dic-22	dic-23	abr-24
Capital Social	C\$698,417,970	C\$982,108,370	C\$982,108,370	C\$982,108,370
Valor de cada Acción	C\$5	C\$5	C\$5	C\$5
Acciones Pagadas	139,683,594	196,421,674	196,421,674	196,421,674
Acciones Suscritas	139,683,594	196,421,674	196,421,674	196,421,674
Acciones pendientes de suscribir	-	-	-	-

El Emisor se rige por la regulación local para la distribución de dividendos la que establece que solamente podrá haber distribución de dividendos si se hubiesen constituido las provisiones y las reservas obligatorias correspondientes al año anterior y previa autorización de la Superintendencia de Bancos según lo establecido en el artículo 25 de la Ley 561 "Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros" y en base al artículo 4 de la "Norma para la Distribución de Utilidades de Instituciones Financieras" Resolución CD-SIBOIF-1016-2-SEP19-2017 y sus reformas. Adicionalmente si es el caso, si se obtiene la no objeción por parte de Organismos Internacionales, Multilaterales y/o Instituciones Financieras conforme a las obligaciones contractuales con las mismas.

Durante los últimos tres períodos no ha habido distribución de dividendos

Año	dic-21	dic-22	dic-23	abr-24
Utilidades (C\$)	C\$146,879,488	C\$50,182,181	C\$103,354,012	C\$56,075,320
Dividendos Pagados	-	-	-	-

A continuación, un detalle de los movimientos y saldos de la cuenta de patrimonio de Banco de Finanzas, S.A. con información auditada a diciembre 2023 en Córdoba (C\$):

	Capital suscrito	Capital social pagado	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total fondos propios	Otro resultado integral	Aumento y disminución por ajustes de transición	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2021	698,417,970	698,417,970	497,010,288	847,308,506	2,042,736,764	8,386,919	11,065,384	2,062,189,067
Resultado del ejercicio	-	-	-	50,182,181	50,182,181	-	-	50,182,181
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	(3,864,789)	-	(3,864,789)
Total resultados integrales	-	-	-	50,182,181	50,182,181	(3,864,789)	-	46,317,392
Otras transacciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal	-	-	7,527,327	(7,527,327)	-	-	-	-
Capitalización de utilidades acumuladas	283,690,400	283,690,400	-	(283,690,400)	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	982,108,370	982,108,370	504,537,615	606,272,960	2,092,918,945	4,522,130	11,065,384	2,108,506,459
Resultado del ejercicio	-	-	-	103,354,012	103,354,012	-	-	103,354,012
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	(4,765,701)	-	(4,765,701)
Total resultados integrales	-	-	-	103,354,012	103,354,012	(4,765,701)	-	98,588,311
Otras transacciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal	-	-	15,503,102	(15,503,102)	-	-	-	-
Capitalización de utilidades acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros cambios en el patrimonio	-	-	-	(60,666,783)	(60,666,783)	-	-	(60,666,783)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	982,108,370	982,108,370	520,040,717	633,457,087	2,135,606,174	(243,571)	11,065,384	2,146,427,987

Al 31 de diciembre de 2023, no hubo incremento en el capital social pagado. La fuente de la capitalización de los últimos períodos fiscales proviene de la capitalización de utilidades



JAR

retenidas. En el periodo 2022 la Junta Directiva de Banco de Finanzas, S.A. aprobó capitalizar utilidades retenidas por valor de C\$283,690,400.

Grupo ASSA, S.A. incorporado en Panamá es dueño del 79.37% de Grupo BDF, S.A., que a su vez es dueño del 100% de las acciones de Banco de Finanzas, S.A. (El Emisor), lo que quiere decir 79.37% de participación de capital extranjero.

3.3 Capital Regulado

Información modificada: se actualiza información auditada 2022, 2023 y no auditada al 30 de abril 2024

De acuerdo a la Ley 561 “Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros”, en su artículo 19, se establece una relación de capital mínimo requerido (Adecuación de Capital) del 10% para mantener la solvencia de las instituciones financieras. Esta relación resulta de dividir la base de cálculo de capital entre la suma de los activos de riesgo crediticios y activos nocionales por riesgo cambiario.

Conforme definición establecida en el artículo 20 de la Ley en mención, se entiende como base de cálculo de capital, la suma del capital primario, secundario y cualquier otra subdivisión que mediante norma general establezca el Consejo Directivo de la Superintendencia de Bancos conforme las mejores prácticas internacionales al respecto.



JAR

A continuación se presenta la base de cálculo de capital y adecuación de capital de Banco de Finanzas, S.A, cifras reportadas al regulador para los cierres de los años 2021, 2022, 2023 y abril 2024:

Base de Cálculo y Adecuación de Capital del Banco (Cifras en Miles de C\$)				
	2021	2022	2023	abr-24
Total Activos ponderados por riesgo	12,623,700	13,843,603	15,573,342	16,492,886
Capital mínimo requerido (10% de activos ponderados por riesgo)	1,262,370	1,384,360	1,557,334	1,649,289
Capital Pagado	698,418	982,108	982,108	982,108
Reserva Legal	497,010	497,010	504,538	520,041
Cargos Diferidos netos de amortización.	-275,035	-186,624	-127,551	-147,659
Capital Primario	920,393	1,292,494	1,359,095	1,354,490
Otro Resultado Integral Neto (saldo negativo)			-244	-227
Resultados Acumulados Computables	662,065	527,418	511,670	599,421
Resultados Acumulados	700,429	563,618	545,606	633,457
Menos: Ajustes de transición que afectan resultados acumulados (Anexo 5)	4,328	2,164	0	0
Menos: Resultado Acumulado de Ejercicios Anteriores No Distribuibles	34,036	34,036	34,036	34,036
Menos: Ganancias por Combinación de Negocios (Anexo 6)	0	0	0	0
Resultados del Ejercicio Computables	146,879	50,182	103,354	56,075
Resultados del Ejercicio	146,879	50,182	103,354	56,075
Menos: Resultado del Ejercicio No Distribuible	0	0	0	0
Obligaciones Subordinadas y Capital Preferente Redimible	0	362,314	366,243	366,243
Provisiones Genéricas Voluntarias	17,745	36,216	18,316	27,472
Fondo de Provisiones Anticíclicas ^{3/}	12,030	21,035	42,526	49,613
Menos: Revaluación y ganancia por venta de activos no financieros con financiamiento (Anexos 6A1 a 6A4) ^{4/}	-14,307	-24,644	43,954	-45,551
Capital Secundario	824,412	972,521	997,811	1,053,046
Menos: Ajustes Pendientes de Constituir				
Menos: Inversiones en Instrumentos de Capital	35,435	37,905	42,449	43,089
Total Base de Cálculo de capital BDF	1,709,370	2,227,110	2,314,457	2,364,447
Adecuación de Capital BDF	13.54%	16.09%	14.86%	14.34%

3.4 Cuentas Contingentes

Información modificada: se actualiza información sección 3.4, 3.5

A continuación se presentan montos totales auditados de cuentas contingentes cifras Auditadas años 2021, 2022, 2023 no auditadas abril 2024:

Nombre	dic-21	dic-22	dic-23	abr-24
Líneas de Crédito para Tarjetas de Crédito	855,175,783	1,051,691,490	1,208,120,825	1,207,929,353
Garantías de Cumplimiento	141,238,391	134,709,872	111,770,891	79,817,515
Cartas de Crédito emitidas a la vista	-	-	-	-
Líneas de crédito para sobregiros en cuenta corriente	1,983,298	500,000	700,000	700,000
Avales Otorgados	-	-	-	-
TOTAL	998,397,472	1,186,901,361	1,320,591,716	1,288,446,867

Líneas de Tarjeta de Crédito:

Las líneas de tarjeta de crédito a clientes son acuerdos para otorgar préstamos a un cliente, siempre que no exista incumplimiento de alguna condición establecida en el contrato. Los



JAR

compromisos pueden expirar al ser retirados; por lo tanto el monto total del compromiso no representa necesariamente requerimientos futuros de efectivo.

Garantías de Cumplimiento:

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

3.5 Nivel de endeudamiento

El emisor mide su nivel de endeudamiento tomando como referencia la relación del patrimonio de la entidad con los recursos captados provenientes de obligaciones con el público y fuentes externas.

	dic-21	dic-22	dic-23	abr-24
Nivel de Endeudamiento	7.85	7.03	7.26	7.23

4. INFORMACION DEL EMISOR

4.1. Razón Social

El banco es subsidiaria 100% del Grupo BDF, S.A., empresa tenedora de acciones de origen panameño, con número de identificación 1296264-1-1-604316.

A su vez, Banco de Finanzas, S.A. es dueño de un 99.98% de las acciones de Inversiones de Nicaragua, S.A. (INVERNIC), Puesto de Bolsa constituido el 12 de octubre de 1993, conforme a las leyes de la República de Nicaragua y con número de RUC J0210000115910.

Banco de Finanzas e Inversiones de Nicaragua S.A., están bajo la supervisión consolidada de la Superintendencia de Bancos, conforme la norma de la Materia.

4.2. Fecha de Constitución y Citas de Inscripción en el Registro Público.

Banco de Finanzas, S.A., fue constituido el 11 de Febrero de 1992 y su apertura el 1 de junio de 1992 inscrito según:

AÑO 1992

A) Testimonio de la Escritura Pública número nueve (09) de Constitución Social, autorizada en esta Ciudad de Managua, a las seis de la tarde del día once de Febrero de mil novecientos noventa y dos ante los oficios del Abogado y Notario Público Sergio Erasmo Lacayo Martínez, testimonio que se encuentra debidamente inscrito bajo el número dieciocho mil doscientos sesenta y nueve guion B cinco (18,269-B5), páginas ciento cincuenta y cuatro a la doscientos noventa y cinco (154/295), tomo seiscientos ochenta y



cinco guion B Cinco (685-B5), Libro Segundo de Sociedades, y con el número cuarenta y ocho mil doscientos sesenta y siete guion A (48,267-A), páginas ciento doce a la ciento quince (112/115), tomo ciento diecinueve guion A (119-A), Libro de Personas, ambos del Registro Público Mercantil de este Departamento.

AÑO 1995

B) Testimonio de la Escritura Pública número ciento sesenta y cuatro (164) de Protocolización de Reformas a la Escritura de Constitución y estatutos sociales, entre ellas el cambio de la denominación social Banco de Préstamos, Sociedad Anónima, a Banco de Finanzas, Sociedad Anónima, refundidas dichas reformas en un solo texto, con la correspondiente autorización judicial que autorizó el Abogado y Notario Público Sergio Erasmo Lacayo Martínez, en esta Ciudad de Managua, a las nueve y treinta minutos de la mañana del día veintiuno de julio del año de mil novecientos noventa y cinco, el cual se encuentra debidamente inscrito bajo el número dieciocho mil setecientos veintiséis guion B dos (18,726-B2), páginas de la ciento veintinueve a la doscientos cinco (129/205), tomo setecientos dieciséis guion B dos (716-B2). Libro Segundo de Sociedades y con el número veintinueve mil cuatrocientos ochenta y nueve (29,489), páginas de la ciento dieciséis a la ciento diecisiete (116/117), tomo ciento veintisiete (127), Libro de Personas, ambos del Registro Público Mercantil de este Departamento.

AÑO 1998

(C) Testimonio de la Escritura Pública número cuatrocientos cuarenta y cuatro de Protocolización, autorizada en la ciudad de Managua, a las diez de la mañana del treinta y uno de Agosto del año mil novecientos noventa y ocho, ante oficio del Notario Público Sergio Lacayo Martínez, inscrito bajo número veinte mil doscientos veintiuno guion B cinco (20,221-B5), página cuatrocientos diez pleca cuatrocientos ochenta (410/480), tomo setecientos cuarenta y ocho guion B cinco (748-B5), libro segundo de Sociedades y bajo número treinta mil quinientos catorce (30,514), pagina doscientos cinco pleca doscientos seis (205/206), tomo ciento treinta y cinco (135) del libro de personas, ambos del Registro Público Mercantil del Departamento de Managua.

AÑO 2004

D) Testimonio de la Escritura Pública número seiscientos treinta y seis (636) de Protocolización de Reformas a la Escritura de Constitución y Estatutos sociales aprobadas previamente por el Superintendente de Banco por la Ley, y refundidas en un solo texto de la escritura y estatutos sociales, que autorizó el Abogado y Notario Público Sergio Erasmo Lacayo Martínez, en esta Ciudad de Managua, a las tres y cincuenta minutos de la tarde del día veintidós de septiembre del año dos mil cuatro, el cual se encuentra inscrito con el número veintiún mil doscientos veintiuno guion B dos (21,221-B2), páginas de la catorce a la cuarenta y dos (14/42), tomo setecientos setenta y nueve guion B dos (779-B2), Libro Segundo de Sociedades, y con el número cincuenta y seis mil cincuenta y ocho guion A

Página 28 de 64, Prospecto Banco de Finanzas, S.A.



JRP

(56,058-A), páginas doscientos treinta y cuatro y doscientos treinta y cinco (234/235), tomo ciento cincuenta y tres guion A (153-A), Libro de Personas, ambos del Registro Público Mercantil de este Departamento.

AÑO 2007

E) Testimonio de la Escritura pública numero treinta y nueve (39) de Protocolización aumento de capital , autorizada en Managua, a las once y treinta minutos de la mañana del día veintidós de febrero del dos mil siete, ante los oficios del Notario Público SERGIO ERASMO LACAYO MARTINEZ, la cual se encuentra inscrita bajo el numero treinta mil trescientos setenta y seis guion b cinco (30,376-B5), pagina trescientos ocho pleca trescientos quince (308/315), del tomo novecientos noventa guion b cinco (990-B5), del libro Segundo de Sociedades y bajo el numero treinta y nueve mil quinientos once (39, 511), pagina doscientos treinta y siete (237), del tomo ciento sesenta y ocho (168), del Libro de Personas ambas inscripciones del Registro Público Mercantil de este Departamento.

AÑO 2012

F) Testimonio de la Escritura pública numero doscientos cincuenta y siete (257) de Protocolización aumento de capital , autorizada en Managua, a las nueve y treinta minutos de la mañana del día veintiuno de mayo del dos mil doce, ante los oficios del Notario Público SERGIO ERASMO LACAYO MARTINEZ, la cual se encuentra inscrita bajo el numero veintitrés mil seiscientos sesenta y tres guion b dos (23,663-B2), pagina trescientos once pleca trescientos dieciocho (311/318), del tomo ochocientos veinte guion b dos (820-B2), del libro Segundo de Sociedades Inscripciones del Registro Público Mercantil de este Departamento.

AÑO 2013

G) Testimonio de la Escritura pública numero trescientos cuarenta y cuatro (344) de Protocolización aumento de capital, autorizada en Managua, a las doce y treinta minutos de la tarde del día veinticuatro de junio del dos mil trece, ante los oficios del Notario Público SERGIO ERASMO LACAYO MARTINEZ, la cual se encuentra inscrita bajo el numero veinticuatro mil quinientos sesenta y dos guion b dos (24,562-B2), pagina cuatrocientos veinte pleca cuatrocientos veintisiete (420/427), del tomo ochocientos treinta y tres guion b dos (833-B2), del libro Segundo de Sociedades Inscripciones del Registro Público Mercantil de este Departamento.

AÑO 2014

H) Testimonio de la Escritura pública numero seiscientos diecinueve (619) de Protocolización, autorizada en Managua, a las diez y diez minutos de la mañana del día veintiuno de noviembre del dos mil catorce, ante los oficios del Notario Público SERGIO ERASMO LACAYO MARTINEZ, la cual se encuentra inscrita bajo el numero veintiséis mil cuatrocientos ochenta y tres guion b dos (26,483-B2), pagina doscientos ochenta y ocho pleca doscientos noventa y siete (288/297), del tomo ochocientos sesenta y uno guion b



JAR

dos (861-B2), del libro Segundo de Sociedades Inscripciones del Registro Público Mercantil de este Departamento.

AÑO 2015

I) Testimonio de la Escritura pública numero trescientos cuarenta y seis (346) de Protocolización, autorizada en Managua, a las once y cinco minutos de la mañana del día veintiséis de octubre del dos mil quince, ante los oficios del Notario Público SERGIO ERASMO LACAYO MARTINEZ, la cual se encuentra inscrita bajo el numero veintiocho mil cuatrocientos veintiún guion b dos (28,421-B2), pagina ciento cuarenta y uno pleca ciento cuarenta y nueve (141/149), del tomo ochocientos ochenta y seis guion b dos (886-B2), del libro Segundo de Sociedades Inscripciones del Registro Público Mercantil de este Departamento.

AÑO 2016

J) Testimonio de la Escritura Pública número ciento noventa y siete (197), Protocolización, autorizada en la ciudad de Managua, a las diez y veinticinco minutos de la mañana del día veinticinco de junio del año dos mil dieciséis, ante los oficios de Sergio Erasmo Lacayo Martínez, Notario Público, el cual se encuentra inscrita bajo el Número veintinueve mil novecientos noventa y cinco guion B dos (29,995-B2), Páginas cuatrocientos sesenta y ocho pleca cuatrocientos setenta y seis (468/476), Tomo novecientos cinco guion B dos (905-B2) del Libro Segundo de Sociedades inscripciones del Registro Público Mercantil del Departamento de Managua.

AÑO 2017

K) Testimonio de la Escritura Pública número ochenta y dos (82), Protocolización, autorizada en la ciudad de Managua, a las tres y quince minutos de la tarde del día veintidós de junio del año dos mil diecisiete, ante los oficios de Sergio Erasmo Lacayo Martínez, Notario Público, el cual se encuentra inscrita bajo el Número treinta y dos mil trescientos setenta y cinco guion B dos (32,375-B2), Páginas ochenta y uno pleca noventa (81/90), Tomo novecientos treinta y ocho guion B dos (938-B2) del Libro Segundo de Sociedades inscripciones del Registro Público Mercantil del Departamento de Managua.

AÑO 2018

L) Testimonio de la Escritura Pública número setenta y cuatro (74), Protocolización, aumento de capital autorizada en la ciudad de Managua, a las nueve y cuarenta minutos de la mañana del día veinticuatro de septiembre del año dos mil dieciocho, ante los oficios de Sergio Erasmo Lacayo Martínez, Notario Público, el cual se encuentra inscrita bajo el Número treinta y cinco mil noventa y nueve guion B dos (35,099-B2), Páginas cuatrocientos setenta y tres guion cuatrocientos ochenta y uno (473-481), Tomo novecientos setenta y cuatro guion B dos (974-B2) del Libro Segundo de Sociedades inscripciones del Registro Público Mercantil del Departamento de Managua.



JAR

AÑO 2020

M) Testimonio de la Escritura pública número ciento noventa y dos (192) de Protocolización aumento de capital, autorizada en Managua, a las nueve y treinta minutos de la mañana del uno de Septiembre del año dos mil veinte, ante los oficios del Notario Público Sergio Lacayo Martinez, la cual se encuentra inscrita bajo el número treinta y ocho mil seiscientos veintinueve guion B dos (38,629-B2), pagina trescientos veintiuno guion trescientos treinta y dos (321-332), del tomo mil diez guion B dos (1010-B2) y bajo número treinta y ocho mil seiscientos treinta guion B dos (38,630-B2), Páginas trescientos treinta y tres guion trescientos cuarenta y tres (333-343), tomo mil diez guion B dos (1010-B2) ambas del libro segundo de Sociedades del Registro Público Mercantil de este Departamento

N) Testimonio de la Escritura pública número ciento noventa y tres (193) de Rectificación de error material escritura ciento noventa y dos, autorizada en Managua, a las nueve de la mañana del veintiuno de Septiembre del año dos mil veinte, ante los oficios del Notario Público Sergio Lacayo Martinez, la cual se encuentra inscrita bajo el número treinta y ocho mil seiscientos veintinueve guion B dos (38,629-B2), pagina trescientos veintiuno guion trescientos treinta y dos (321-332), del tomo mil diez guion B dos (1010-B2) y bajo número treinta y ocho mil seiscientos treinta guion B dos (38,630-B2), Páginas trescientos treinta y tres guion trescientos cuarenta y tres (333-343), Tomo mil diez guion B dos (1010-B2), ambas del libro segundo de Sociedades del Registro Público Mercantil de este Departamento.

AÑO 2021

O) Testimonio de escritura pública número doscientos veintitrés (223) Protocolización de Certificación de Banco de Finanzas, Sociedad Anónima, autorizada en Managua, a las once de la mañana del primero de octubre del año dos mil veintiuno, ante los oficios del Notario Público Fernando José Morales Morales, debidamente inscrito bajo cuenta registral número: M C guion X F siete F cuatro D (MC-XF7F4D): Asientos: cincuenta y nueve (59) y sesenta (60) del Registro Público de la Propiedad de Managua

AÑO 2022

P) Testimonio de la Escritura pública número setenta y cinco (75) Protocolización, autorizada en la ciudad de Managua, a la una y cuarenta minutos de la tarde del veinticuatro de febrero del año dos mil veintidós, ante los oficios de Sergio Erasmo Lacayo Martínez, Notario Público, la cual se encuentra inscrita en el registro público mercantil en la cuenta registral MC-XF7F4D, con fecha veintiocho de febrero del dos mil veintidós, con el asiento numero sesenta y uno.

Q) Testimonio de la Escritura pública número quinientos ocho (508) Protocolización reformas autorizada en la ciudad de Managua, a las nueve y cincuenta minutos de la mañana del veintiuno de octubre de dos mil veintidós del año dos mil veintidós, ante los oficios de Sergio Erasmo Lacayo Martínez, Notario Público, la cual se encuentra inscrita en



JAR

el registro público mercantil en la cuenta registral MC-XF7F4D, con fecha veinticuatro de octubre del dos mil veintidós, con el asiento numero cincuenta y siete.

(R) Certificado de Registro de Beneficiario Final de la sociedad Banco de Finanzas, Sociedad Anónima, emitido a las cuatro y quince minutos de la tarde del día doce de octubre del año dos mil veintitrés, transacción número: T-3TR6W3-001 y número de Beneficiario final: NBF-3H11K5.

AÑO 2023

(S) Certificado de Registro de Beneficiario Final de la sociedad Banco de Finanzas, Sociedad Anónima, emitido a las cuatro y quince minutos de la tarde del día doce de octubre del año dos mil veintitrés, transacción número: T-3TR6W3-001 y número de Beneficiario final: NBF-3H11K5.

T) Personería o representación legal, mediante Testimonio de la Escritura Pública Número Cincuenta y Cuatro, Poder General de Administración, autorizada en esta ciudad de Managua, a las once y quince minutos de la mañana del diecisiete de Mayo del año dos mil dieciocho ante el oficio Notarial del Doctor Sergio Lacayo Martínez, que se encuentra debidamente inscrito bajo el número cincuenta y cuatro mil seiscientos diez (54,610), páginas doscientos cuarenta y uno a la doscientos cuarenta y cinco (241-245), tomo seiscientos seis (606) Libro Tercero de Poderes del Registro Público de este Departamento.

4.3. Cédula RUC

J0310000004790

4.4. Domicilio Legal y Datos generales de contacto

Banco de Finanzas, S.A.
Club Terraza 440 metros al Este
Edificio Corporativo BDF
Managua, Nicaragua
TEL: (505) 2276-8600
FAX: (505) 2276-8604
Apartado Postal : 6020 Managua, Nicaragua.
Sitio WEB : www.bdfnet.com

En el sitio web del Emisor se encuentra disponible información para sus consideraciones como Estados Financieros Internos y Auditados del Emisor y su Sociedad Controladora, Calificación de Riesgo, Hechos Relevantes, entre otros. Se puede acceder directamente en la dirección: <https://www.bdfnet.com/bdf/informacionfinanciera/default.aspx>

4.5. Contratos significativos.

El emisor no ha suscrito contratos significativos, fuera de su giro normal, que pueden impactar directa o indirectamente en su capacidad de pago de los intereses o principal de la deuda objeto del prospecto.

Página 32 de 64, Prospecto Banco de Finanzas, S.A.



JAR

4.6. Grupo BDF

El banco es subsidiaria 100% del Grupo BDF, S.A., empresa tenedora de acciones de origen panameño, con número de identificación 1296264-1-1-604316. A continuación las empresas que conforman el Grupo BDF, S.A.



A su vez, Banco de Finanzas, S.A. es dueño de un 99.98% de las acciones de Inversiones de Nicaragua, S.A. (INVERNIC), Puesto de Bolsa constituido el 12 de octubre de 1993, conforme a las leyes de la República de Nicaragua y con número de RUC J0210000115910.

4.7. Visión y Valores de la Empresa

4.7.1. Visión

Ser el Banco preferido de los nicaragüenses por ofrecer el mejor servicio, contribuyendo al desarrollo de los clientes, apoyando así a la comunidad que servimos y cumpliendo las expectativas de nuestros accionistas.

4.7.2. Valores

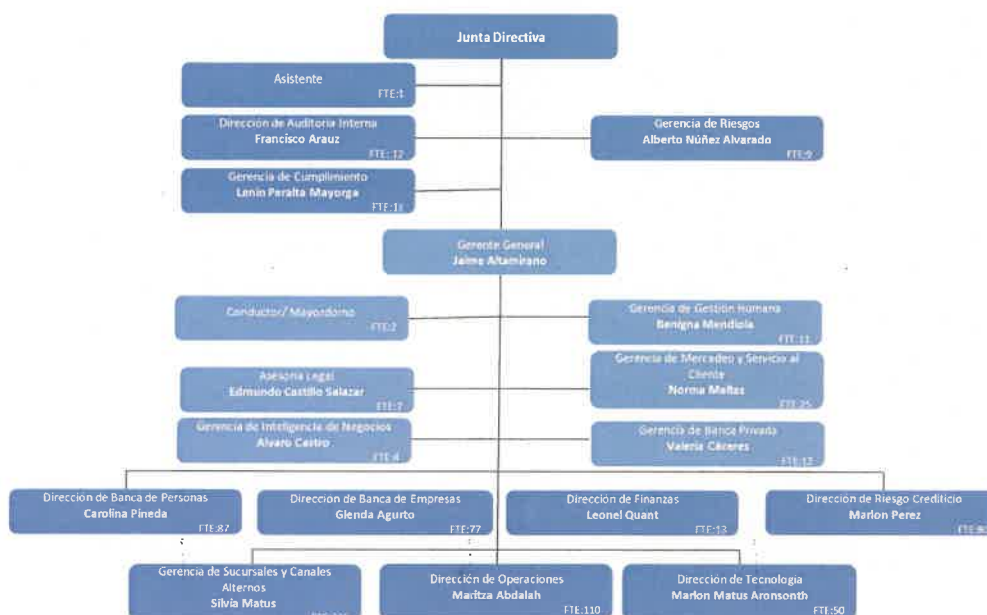
Compromiso, calidad, eficiencia, cercanía, flexibilidad.



JAR

Información modificada: organigrama

4.8. Organigrama de Banco de Finanzas, S.A. al 30 de abril 2024



Total de Personal Permanente
al 30 de Abril: 719



JAR

4.9. Actividad Principal, productos y servicios

4.10. Propiedades, Plantas y Equipo

Información modificada: Se actualiza información auditada a diciembre 2023

Por la naturaleza del negocio del emisor, sus principales activos corresponden al portafolio de créditos e inversiones. Al 31 de diciembre del 2023, el Banco cuenta con Bienes de Uso Netos hasta por un valor de C\$ 263,610,980.84 lo que representa solamente un 1.28% del total de activos del Banco.

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

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

La depreciación se reconoce utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los rubros de bienes de uso y los principales componentes que se contabilizan por separado. El banco cuenta con las pólizas de seguros vigentes de estos activos.

A continuación, se presenta un resumen de las propiedades, planta y equipo:

Año 2023	Terrenos	Edificios e instalación	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computación	Vehículos	Construcciones en proceso	Mejoras a propiedades recibidas en alquiler	Total propiedades, planta y equipo
Costo							9,857,533	641,811,664
Saldo inicial	28,939,938	133,693,927	307,389,092	144,405,478	17,525,696			37,378,570
Adiciones	-	-	21,206,259	10,926,268	4,937,645	308,398		(25,669,378)
Bajas	-	-	(17,066,052)	(6,066,733)	(2,156,385)		(380,208)	
Saldo final	28,939,938	133,693,927	311,529,299	149,265,013	20,306,956	308,398	9,477,325	653,520,856
Depreciación acumulada							3,696,314	376,188,287
Saldo inicial		18,490,222	214,614,148	128,676,517	10,711,086		947,880	39,390,966
Adiciones		2,042,180	26,376,148	7,420,274	2,604,484			(25,669,378)
Bajas		-	(17,066,052)	(6,066,733)	(2,156,385)		(380,208)	
Saldo final		20,532,402	223,924,244	130,030,058	11,159,185		4,263,986	389,909,875
Saldo al 31 de diciembre de 2023	28,939,938	113,161,525	87,605,055	19,234,955	9,147,771	308,398	5,213,339	263,610,981

4.11. Litigios legales

El Banco, sus Accionistas, directores o funcionarios, no tienen litigios legales pendientes que de resultar desfavorables, pudiesen tener un efecto negativo relevante en la condición financiera del Banco, o bien que pudiesen ocasionar algún incumplimiento en las obligaciones conforme los términos y condiciones de los valores sujetos a la presente oferta pública.

4.12. Auditores Externos

La firma de auditoría externa contratada por el emisor en los últimos tres periodos fiscales es KPMG Peat Marwick Nicaragua, S. A. con dirección Centro Pellas 6to Piso, Km 4 1/2 carretera a Masaya, Managua, Nicaragua. Teléfonos 2274-4265, 2274-4264.

Página 35 de 64, Prospecto Banco de Finanzas, S.A.



5. RESULTADOS DE OPERACIÓN Y FINANCIEROS E INFORMACION

PROSPECTIVA (Opinión de la Gerencia)

Información modificada: Opinión prospectiva de la Gerencia a diciembre 2023, abril 2024

5.1 El País

El desempeño de la economía en Nicaragua para el año 2023 fue positivo y superó las expectativas de las entidades regulatorias. El crecimiento anual del PIB se ubicó en un 4.6%, superando las proyecciones iniciales del Banco Central que pronosticaban un crecimiento menor a un 4%. Este valor también confirma una tendencia sostenida de recuperación económica ya que este crecimiento del PIB fue también mayor al 3.8% del año pasado. Este crecimiento fue impulsado por el dinamismo de la mayor parte de los sectores económicos sobresaliendo los sectores comercio, hoteles y restaurantes, intermediación financiera, electricidad, entre otros.

La inflación se desaceleró a un 5.6% interanual (11.6% en 2022), asociado al descenso gradual de los precios internacionales, el mantenimiento de políticas monetarias y fiscales equilibradas que han permitido mantener sólidos los principales balances financieros. Las reservas internacionales brutas alcanzaron \$5,447 millones, un número record en la historia económica del país, alcanzando una cobertura de 3.1 veces la base monetaria y aumentando la capacidad para resguardar el régimen cambiario vigente.

El Sistema Financiero Nacional (SFN) mantiene su solidez fortalecido por el dinamismo de la actividad económica, con niveles de liquidez y de capital superiores a lo requerido por la regulación. La cartera de créditos registró un crecimiento en el año del 16%, apalancado principalmente por el crecimiento de los depósitos (13%) y con una adecuada calidad de la cartera, con ratios de morosidad de 1.6% y de riesgos de 6.4% respectivamente, permitiendo aumentar la rentabilidad.

A Abril 2024 el SFN presenta un crecimiento en los depósitos del público de \$392 millones vs diciembre 2023 equivalente a un 6.6% de crecimiento, índice de liquidez de 32.4% (Disponibilidades/ depósitos del público) y una adecuación de capital mayor al 18.9%, adicionalmente se refleja una adecuada calidad de portafolio de créditos.

5.2 El Banco

Información modificada: se actualiza a diciembre 2023, abril 2024 sección 5.2

Las utilidades de Banco de Finanzas a Diciembre 2023 fueron de \$2.82 millones, aumentando \$1.4 millones en relación a Diciembre 2022; sin embargo, estos resultados del año fueron menores a lo estimado por un gasto extraordinario de reservas de crédito por un cliente corporativo.

En este período, los activos totales registraron un crecimiento de un 4% para cerrar el 2023 con cifras de \$561 millones, siendo su principal rubro de crecimiento el portafolio de créditos.



A abril de 2024 los activos totales del banco suman \$573MM registrando un crecimiento de un 2% como resultado del aumento del portafolio de crédito principalmente en los sectores consumo y comercial. A esta fecha la utilidad acumulada es de USD 1.5MM similar a las estimaciones.

5.2.1 Cartera de Crédito

Al mes de abril 2024, la cartera de crédito bruta, registró un aumento de USD12.4MM (3.3%) versus diciembre 2023. La estructura de la cartera de crédito del banco es 40% en Hipoteca, 38% en comerciales y 22% en consumo.

BDF continúa su liderazgo en el mercado local de los créditos hipotecarios con una participación del 26.8%, así mismo, los créditos de consumo tienen una participación de mercado del 6.1% y los créditos comerciales del 5.3%.

5.2.2 Estructura de Pasivos

El Banco de Finanzas, S.A. como entidad Bancaria su principal fuente de financiamiento son los depósitos que contribuyen a mantener la estructura pasiva del balance estable y sólida con índices de renovación promedio de depósitos a plazo de un 80% en lo que va del 2024.

A abril 2024 los depósitos del público tuvieron crecimientos cercanos al 8.8% (versus Diciembre 2023), sobresaliendo las cuentas corrientes y los depósitos a plazos fijos con crecimientos de 14% y 15% respectivamente. La estructura de los depósitos es 15% cuentas corrientes, 44% Ahorro y 41% depósitos a plazos fijos.

El efectivo y equivalente de efectivo (disponibilidades) representó al cierre de abril el 27.8% de los depósitos del público y el 21% por ciento de los activos totales. Por moneda, el 73% de las disponibilidades correspondió a moneda extranjera. Los depósitos del emisor en el Banco Central de Nicaragua (BCN) cubren en 19% en córdobas y 16% en dólares las obligaciones con el público. Las coberturas anteriores se encuentran por encima del encaje requerido por el Banco Central de Nicaragua tanto para la medición diaria como catorcenal del encaje en ambas monedas (15.0% para ambas monedas).

El Banco cuenta con líneas de créditos activas hasta por \$74.5 millones, desglosadas en los siguientes fondeadores:

- a) Banco Centro Americano de Integración Económica (BCIE) por \$32 millones.
- b) Banco Interamericano de Desarrollo (BID) \$5 millones.
- c) International Finance Corporation (IFC) \$20 millones.
- d) Banco de Fomento a la Producción (BFP) \$17.5 millones.

5.2.3 Rentabilidad y Eficiencia

El índice de rentabilidad sobre activos (ROA) al 30 de abril es de 0.82% y de rentabilidad sobre el patrimonio (ROE) de 7.9%.

La eficiencia administrativa del banco oscila alrededor de 64.8% y el indicador de gastos administrativos sobre activos en 4.9%.

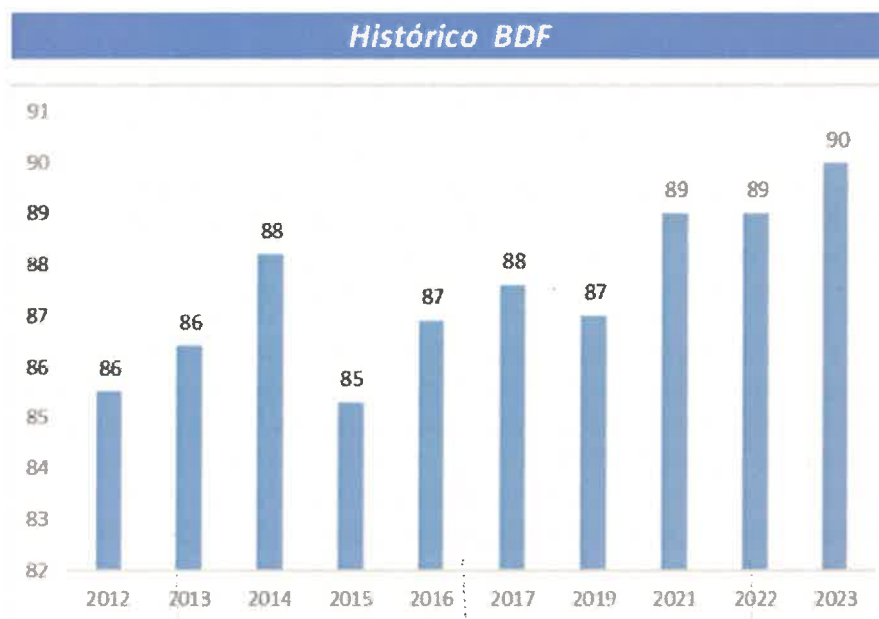


JAR

5.2.4 El Recurso Humano

En el año 2023, BDF participó nuevamente en la encuesta de Cultura y Clima Organizacional dirigida por Great Place to Work, la autoridad mundial en cultura del lugar de trabajo. La participación de los colaboradores en dicha encuesta fue del 95%, una participación superior a la del año 2022. La calificación obtenida de 90% nos certifica nuevamente como un Excelente lugar para trabajar, lo cual nos indica una cultura de trabajo de alta confianza en nuestros equipos.

El pasado 18 de Abril 2024, GPTW dio a conocer el top 5 de los Mejores lugares para trabajar en Nicaragua 2024; este ranking está ocupado por empresas que cumplieron con altos estándares de evaluación sobre Cultura y Clima Organizacional, culturas únicas, diferenciadas y excepcionales. En éste prestigioso ranking, BDF logró posicionarse en el quinto lugar.



Durante el transcurso del año 2024, se han promocionado a 24 colaboradores de las diferentes áreas de nuestra organización, consiguiendo así el crecimiento y desarrollo personal de nuestros mejores talentos.

6. DIRECTORES, PERSONAL GERENCIAL Y EMPLEADOS

6.1. Miembros de la Junta Directiva

La actual Junta Directiva de Banco de Finanzas, S.A. fue electa en Junta General de Accionistas No. 59 del día 13 de septiembre 2022, quedando conformado de la siguiente manera:



Presidente - Juan Bautista Sacasa Gómez
Vicepresidente – Osvaldo F. Mouynes Guaragna
Secretario – Rodrigo Reyes Portocarrero
Vicesecretario – Eduardo Jose Fabrega Aleman
Vigilante – Carlos José Mejía García.
Director Propietario – Mario Cardenal Chamorro
Director Propietario - Boris Oduber Burillo
Director Propietario - Francisco Conto Díaz del Castillo
Director Suplente - Carlos M. Sacasa
Director Suplente - Andrés Cardenal Castro
Director Suplente – Karen Dueñas
Director Suplente - Sergio Erasmo Lacayo Martínez

Presidente - Juan Bautista Sacasa Gómez, Nicaragüense, nació en 1944, Economista egresado de University of Notre Dame, Indiana, Diplomado en Finanzas de Harvard University y Diplomado en Mercadeo de INCAE. Cuenta con 20 años de experiencia en el sector comercial y con 41 años de experiencia en el sector financiero/bancario, habiéndose desempeñado en este último como Analista Financiero, Asesor Financiero, Gerente General y Presidente de Junta Directiva. Ingresó al Banco de Finanzas en 1994 como Director Propietario de Junta Directiva y desempeña el cargo de Presidente de Junta Directiva desde 2007. En su calidad de Presidente de la Junta Directiva tiene la representación Judicial y extrajudicial del Banco. Es miembro de las Juntas Directivas de las siguientes empresas e instituciones: Bolsa de Valores de Nicaragua, Central Nicaragüense de Valores, Inversiones de Nicaragua, S.A., Frutales de San Juan, Desarrollos Comerciales Bello Horizonte, S.A., Alquileres y Turismo, S.A., Hotel Hex, Nejapa Country Club, INCAE. Relación consanguínea: su hijo Carlos M. Sacasa González es Director Suplente de BDF.

Vicepresidente – Osvaldo F. Mouynes Guaragna, Panameño, nació en 1951, es Licenciado en Administración de Empresas y Economía de la Universidad de Tennessee. Cuenta con más de 43 años de experiencia bancaria y financiera, habiéndose desempeñado como Vice Presidente Ejecutivo y Gerente General del Banco Continental de Panamá desde 1999 hasta el 2007 y con anterioridad por 16 años en el Citibank, N.A donde ocupó distintos puestos en Panamá, Miami, New York y en Puerto Rico donde culminó su carrera como Oficial Senior de Riesgo para el área de Centroamérica y el Caribe. Ingreso al BDF como miembro de la Junta Directiva en el año 2009. Es miembro de la Junta Directiva del Banco General, S.A (Panamá), Banco General, S.A. (Costa Rica), ASSA Compañía de Seguros (Panamá, Costa Rica y Nicaragua), Inversiones Bahia, S.A. (Grupo Motta - Panamá) y de GBM Corporation (Grupo Pellas). Relación consanguínea: no tiene.

Secretario – Rodrigo Reyes Portocarrero, Nicaragüense, nació en 1943, graduado en Derecho en la Universidad Centroamericana (UCA), fue miembro del bufete de Abogacía Arguello Bolaños, Carrión Cruz Hueck & Manzanares, fundador del Bufete Jurídico Palazio Reyes & Lacayo, socio fundador del despacho Jurídico Lacayo & Reyes y actualmente



JMR

socio fundador del Consorcio Legal, S.A. Se desempeñó como docente en la Universidad Centroamericana y ejerció trabajos profesionales durante seis años como asesor y miembro de la Junta de Gobierno de Reconstrucción Nacional de Nicaragua y durante nueve años miembro de la Corte Suprema de Justicia de Nicaragua. Ingreso al Banco en 1994 y actualmente es Secretario de la Junta Directiva de Banco de Finanzas, S.A, y Director de Bolsa de Valores de Nicaragua, Central Nicaragüense de Valores, S.A (CENIVAL, S.A) y del Puesto de Bolsa de Valores Inversiones de Nicaragua, S.A (INVERNIC, S.A). Relación consanguínea: no tiene.

Vice Secretario – Eduardo Jose Fabrega Alemán: Panameño, nació en 1971. Ingresó a la empresa en marzo de 1994. Cuenta con más de 23 años de experiencia en el sector financiero/seguros y actualmente es el Presidente Ejecutivo y Gerente General de ASSA Compañía de Seguros, S.A. en Panamá. Posee Licenciatura en Administración de Negocios de Texas A&M University y un MBA de Nova Southeastern University. Cuenta además con diplomados de The Wharton School of the University of Pennsylvania, Harvard Business School y Kellogg School of Management - Northwestern University. Ingresó al Banco de Finanzas como Director Suplente en junio 2011. Es miembro de las siguientes Juntas Directivas: Presidente de la Asociación Panameña de Aseguradores (APADEA); Desarrollo El Dorado, S.A.- (Panamá), Lion Reinsurance Company, Ltd. en Bermuda, Reaseguradora América SPC, Ltd. en Islas Cayman, Profuturo – Administradora de Pensiones y Cesantía, S. A. (Panamá); Banco La Hipotecaria, S.A. (Panamá); ASSA Compañía de Seguros, S.A. (Nicaragua); ASSA Compañía de Seguros, S.A. (Costa Rica); ASSA Compañía de Seguros, S.A. (El Salvador); Cardinal Compañía de Seguros, S.A. (Colombia); YPO Panamá y Junior Achievement de Panamá. Relación consanguínea: no tiene.

Vigilante – Carlos José Mejía García nació en 1956, es Licenciado en Contaduría Pública y Finanzas, de la Universidad Autónoma de Nicaragua (1991); Cuenta con más de 30 años de experiencia como Consultor Independientes del Sector Privado y 20 años de experiencia en el sector Financiero, habiéndose desempeñado como Contador General de Banco de Finanzas por 18 años. Desde 202 funge como Vigilante de la Junta Directiva de Banco de Finanzas, S. A. Relación de consanguinidad: no tiene.

Director Propietario – Mario Cardenal Chamorro, Nicaragüense, nació en 1952, graduado en Artes y Letras de la Universidad de Notre Dame du Lac (1974 – Indiana Estados Unidos de América). Economista, militar retirado del Ejército de Nicaragua (2000); Jefe de Dirección de Finanzas del Ejército por 14 años; Primer Director y fundador del Instituto de Previsión Social Militar del Ejército. Ha sido Director y Consultor económico de empresas del sector construcción, cemento, cultivo de camarón, seguros, urbanizadoras. Actualmente es Director del Banco de Finanzas S.A. desde el año 1994. Relación Consanguínea: Su hijo Andrés Cardenal Castro es Director Suplente de Junta Directiva.

Director Propietario - Boris Oduber Burillo, Panameño, nació en 1969 – Egresado con el título de Licenciado en Administración de Empresas de George Mason University.



JAR

Virginia, Estados Unidos. Inició su carrera profesional trabajando en el Departamento de Crédito Corporativo del Chase Manhattan Bank, N.A. A partir de 1994 al 2002 laboró para Grupo Wall Street Securities una de las principales casas de valores de Panamá. Durante sus ocho años en Wall Street Securities se desempeñó como Oficial y posteriormente como Vice Presidente en las áreas de Finanzas Corporativas y el Departamento de Riesgo. Desde su ingreso a Banco La Hipotecaria, S.A. en el 2002 ha estado a cargo de múltiples áreas de trabajo, incluyendo el área de Finanzas, Contabilidad, Administración, Tecnología entre otros. De igual forma ha jugado un rol importante en el inicio y desarrollo de las operaciones de La Hipotecaria, S.A. en el Salvador y Colombia. Actualmente es el Vicepresidente Ejecutivo de Soporte de Negocios para las operaciones de La Hipotecaria en Panamá, El Salvador y Colombia. En adición a sus responsabilidades en La Hipotecaria, ha sido Miembro de la Junta Directiva de la Cámara de Comercio de Panamá y actualmente es Miembro de la Junta Directiva de Banco de Finanzas, S.A. en Nicaragua y Director suplente de ASSA Compañía de Seguros de Nicaragua. Relación consanguínea: no tiene.

Director Propietario - Francisco Conto Díaz del Castillo, Colombiano, nació en 1954, Doctor en Economía, egresado de la Universidad del Rosario, Bogotá Colombia, Postgrado en Finanzas Privadas obtenido en esta misma Universidad y Diplomado en Top Management de Aden Business School, de Harvard University, Panamá. Cuenta con más de 36 años de experiencia en el sector financiero/bancario, habiéndose desempeñado como Gerente de Productos Crediticios, Gerente General y Miembro de Junta Directiva. Ingresó al Banco de Finanzas en el año 2010, como Consultor y miembro de Junta Directiva, desempeñando el cargo de Director. Es miembro de las siguientes entidades: FC & Asociados, S.A. Relación consanguínea: no tiene.

Director Suplente - Carlos M. Sacasa: Nicaragüense, nació en 1976. Licenciado en Finanzas y Computación de University of Notre Dame, Indiana, y MBA del Instituto de Empresa, Madrid, España. Cuenta con 10 años de experiencia en banca, y más de 13 años en el sector financiero. Es miembro de las Juntas Directivas de las siguientes empresas e instituciones: Director Suplente: Bolsa de Valores de Nicaragua, Central Nicaragüense de Valores, Frutales de San Juan. Presidente: Desarrollos Comerciales Bello Horizonte, S.A., Consultores de Inversiones S.A., (Hotel Hex), Director: Alytur S.A., (Avis Rent a Car), UAM e IDEA S.A. Relación consanguínea: Su padre Juan Bautista Sacasa Gómez es Presidente de Junta Directiva de Banco de Finanzas, S.A.

Director Suplente - Karen Ivett Dueñas: panameña, nació en 1975. Ingresó a la empresa en enero de 2019. Cuenta con 19 años de experiencia en finanzas y actualmente es la Vicepresidente de Finanzas de ASSA Compañía de Seguros, S.A. en Panamá y la región. Posee Licenciatura en Ingeniería Industrial de la Universidad Tecnológica de Panamá y maestrías de la Technische Universität Hamburg-Harburg y de Stetson University. Cuenta además con diplomados de: The Wharton School (University of Pennsylvania) y de la Universidad Tecnológica de Panamá. Ingresó al Banco de Finanzas como Director Suplente en el año 2020. Es miembro de la Asociación de Directoras de Panamá y de las siguientes Juntas Directivas: Lion Reinsurance Company, Ltd. en



JAR

Bermuda, Reaseguradora América SPC, Ltd. en Islas Cayman, ASSA Compañía de Seguros, S.A. (Nicaragua); ASSA Compañía de Seguros, S.A. (Costa Rica); ASSA Compañía de Seguros, S.A. (Guatemala). Dirige los comités de inversiones para Grupo ASSA, S.A. y de las empresas subsidiarias de ASSA Compañía Tenedora, S.A.. Relación consanguínea: no tiene.

Director Suplente - Andrés Cardenal Castro, Nicaragüense, nació en 1981, graduado en Ciencias Económicas de Butler University (2003 - Indianapolis, Estados Unidos de América). MBA de Esade Business School (2006 - Barcelona, España). Realizó programa de entrenamiento en Holcim Trading (2004, 2005 Madrid España) Actualmente es Vice-Presidente Ejecutivo de la firma de seguros Correduría de Seguros Cardenal, S.A. con la responsabilidad operativa de la dirección de la empresa. Relación Consanguínea: Su padre Mario Cardenal Chamorro es Director de Junta Directiva.

Director Suplente - Sergio Erasmo Lacayo Martínez: nació en 1941 en Rivas, Nicaragua, abogado y notario público, graduado en la Universidad de Oviedo, España, socio fundador del Banco y del Consorcio Legal, S.A. Experiencia legal, (abogado Citi Bank, Bank of América), gubernamental (Vice Ministro Fondo Internacional para la Reconstrucción), Director de Empresa Nicaragüense de Petróleo (PETRONIC) y diplomático (Embajador en Canadá). Relación consanguínea: no tiene.

6.2. Principales Ejecutivos

Gerente General - Jaime Alberto Altamirano Ramírez

Director de Auditoría - Francisco Ramón Aráuz Rodríguez

Gerente de Cumplimiento - Lenin Antonio Peralta Mayorga

Gerente de Riesgos - Alberto José Nuñez Alvarado

Gerente de la Asesoría Legal - Edmundo Castillo Salazar

Dirección de Banca de Personal: Bernard Horvilleur González

Directora de Banca de Empresas - Glenda del Carmen Agurto Rodriguez

Director de Finanzas - Leonel José Quant Jarquin

Director de Operaciones - Maritza Abdalah

Director de Riesgo de Crédito - Marlon Jesús Pérez Bustos

Director de Tecnología - Marlon de Jesus Matus Aronsonth

Gerente de Gestión Humana - Benigna Mendiola Donaire

Gerente de Recuperaciones - José Santos Benavides Rocha

Gerente de Mercadeo y Servicio al Cliente - Norma Guadalupe Maltez Tapia

Gerente de Sucursales y Canales Alternos - Silvia Matus Baldizón

Gerente de Banca Privada - Valeria Cáceres Castillo

Gerente de Inteligencia de Negocios - Alvaro Castro Pérez

Contador General - Francisco Javier Briones Torres

Gerente General - Jaime Alberto Altamirano Ramírez, Nicaragüense, nació en 1974, es Ingeniero Industrial de la Universidad del Valle de Guatemala (1998) y posee una Maestría



en Administración de Empresas con énfasis en Mercadeo de INCAE (2000). Cuenta con 17 años de experiencia bancaria, habiéndose desempeñado en puestos como Gerente de Proyectos en Banco Uno Guatemala de 1996 a 1998, Gerente de Mercadeo de Banco Uno Nicaragua de 2000 a 2005, Gerente Regional de Productos de Captación en Grupo Financiero Uno y Citibank del 2005 al 2007. Desde el año 2007 a Mayo del 2018 se desempeña como Director de Banca Personal del BDF, donde tiene bajo su responsabilidad la gestión comercial de las principales líneas de negocios dirigidas a las personas naturales, entre las cuales destacan las divisiones de Crédito Hipotecario, Crédito de Consumo, Tarjetas de Crédito, Créditos PYME, Créditos de Vehículo y Banca Seguros Desde mayo del 2018 a la Actualidad desempeña el cargo de Gerente General de BDF. Ostenta un Poder General de Administración, el cual le permite la celebración de contratos privados, escrituras públicas y alianzas comerciales con embellecimientos hasta por US\$150 miles. Relación de consanguinidad: no tiene.

Director de Auditoría Interna - Francisco Arauz Rodríguez, Nicaragüense, nació en 1969, es Licenciado en Contaduría Pública y Finanzas, de la Universidad Autónoma de Nicaragua; Master en Administración y Dirección de Empresas con Énfasis en Finanzas y Mercadeo, de la Universidad Centroamericana (UCA); y cuenta con un Post MBA del INCAE Business School. Es Certified Internal Auditor (CIA) y Certified in Control Self-Assessment (CCSA), del Institute of Internal Auditors (Global IIA). Cuenta con más de 20 años de experiencia en auditoría Interna y Externa, habiéndose desempeñado como Auditor Externo en PricewaterhouseCoopers, de 1993 a 2004, y como Gerente de Auditoría Interna en Banco del Istmo, S. A., del 2004 a 2006. Desde el año 2006 a la actualidad es Director de Auditoría Interna de Banco de Finanzas, S. A. donde dirige las actividades de Auditoría Interna, de acuerdo en Marco Internacional para la Práctica Profesional de Auditoría Interna y según lo establece la Normas de Control y Auditoría de la Superintendencia de Banco y de Otras Instituciones Financieras (SIBOIF). También se desempeña como Miembro de la Junta Directiva del Instituto de Auditores Internos de Nicaragua, donde fue presidente (2010-2012). Asimismo, es miembro del Colegio de Contadores Público de Nicaragua (CCPN), The Institute of Internal Auditors (The IIA) y de la Federación Latinoamericana de Auditores (FLAI). Relación de consanguinidad: no tiene.

Gerente de Cumplimiento - Lenín Peralta, Nicaragüense, nació en 1977, Master en Administración y Dirección de Empresas con énfasis en Finanzas y Mercado, Certificado



JAR

Profesional en Anti lavado de Dinero (CPAML- FIBA), Auditor Interno Certificado (CIA-IIA), Certificado en Evaluaciones de Autocontrol por el Instituto de Auditores Internos (IIA), Miembro del Instituto de Auditores Internos de Nicaragua. Cuenta con más de 20 años de experiencia bancaria, habiéndose desempeñado en puestos como Gerente de Financiero y Gerente de Operaciones en Banco del Éxito. Desde el año 2007 hasta el año 2020 se desempeñó como Vice Gerente de auditoría del BDF y auditor interno de INVERNIC. Desde Noviembre 2020, asumió la Gerencia de Cumplimiento del Banco. Relación consanguínea: no tiene.

Gerente Legal – Edmundo Castillo Salazar, De nacionalidad Nicaragüense, nació en 1964, Licenciado en Derecho y Máster en Common Law con especialización en Derecho internacional público y privado de la universidad de Georgetown, Washington. Ingresó a BDF en Octubre 2023 en el puesto de Gerente de Asesoría Legal. Desde su posición tiene estrecha relación con todas las áreas del Banco en temas de asesoría y/o consultas legales varias, asegurar la revisión y elaboración de distintos contratos y convenios del Banco, así como representarlo en juicios o demandas en caso de ser requerido. Relación de consanguinidad: no tiene.

Gerente de Riesgo – Alberto José Nuñez Alvarado, Nicaragüense, nació en 1983 Licenciado en Economía, Maestría en Economía aplicada: Economía monetaria, análisis de inversiones financieras, Riesgo y Crédito y Diplomado en administración de riesgos de crédito y operativos en el marco de Basilea II y III. Posee 15 años de experiencia Bancaria donde ha desempeñado distintos puestos como: Especialista de Riesgo Operacional en SIBOIF (2013-2017), Gerente de Riesgo, Jefe de Riesgo Operativo y Continuidad de Negocios. Ingresó a BDF en Marzo 2024. Relación consanguínea: no tiene.

Director de Banca Personal – Bernard Horvilleur González, Nicaragüense, nació en 1975, es Licenciado en Administración de Empresas de Universidad de Florida, posee MBA con Concentración en Mercadeo, Tecnológico de Monterrey y MBA con Concentración en Finanzas, Universidad Pepperdine. Tiene 20 años de experiencia Bancaria desempeñándose en diferentes instituciones Bancarias dentro y fuera de Nicaragua. como Gerente de Sucursal en Banco de Finanzas, (2004-2005), Gerente de Sucursal Senior en Bank of América, New York (2007-2010), VP; Especialista de Productos de Crédito y Banca en Bank of America Merrill Lynch, New York NY (2010-2013), Gerente de Producto – Tarjetas de Crédito y Préstamos personales en Citibank, Managua , (2013 – 2022), Gerente



JAR

de Tarjetas de Crédito – Transformación Digital Ficohsa, (2022 – 2023); Gerente de Tarjeta de Crédito Co-Brand para Carnival Cruise Line, Miami FL, (2023-Marzo2024), desde Abril 2024 labora en BDF. Relación de consanguinidad: No tiene.

Directora de Banca de Empresas - Glenda del Carmen Agurto Rodriguez, Nicaragüense, nació en 1975. Es Licenciada en Administración de Empresas (1997) y Master en Administración y Dirección de Empresas con énfasis en Mercadeo (MBA) de UCA (2011). Cuenta con 15 años de experiencia bancaria, habiéndose desempeñado en puestos como Oficial de negocios (2004 a 2008), Ejecutiva de Negocios Senior (2008 a 2009), Gerente de Crédito Corporativo (2009 a 2017) y recientemente nombrada como Director de Banca de Empresas del BDF. Ingresó al Banco en febrero de 2004, donde tiene en la actualidad bajo su responsabilidad liderar las Gerencias de Crédito Comercial, Industrial y Agrícola, Cuentas Corporativas, Análisis de Crédito Corporativo, así como la Gerencia de Internacional y Mesa de Cambio. Relación de consanguinidad: no tiene.

Director de Finanzas - Leonel José Quant Jarquin, Nicaragüense, nació en 1977. Licenciado en Administración de Empresas con mención en Banca y Finanzas de la Universidad Católica (UNICA) y Master en Administración de Empresas de INCAE (2017). Cuenta con 15 años de experiencia bancaria habiéndose desempeñado en Banco Uno y luego Citibank de Nicaragua de Julio 2002 a octubre 2008, en el puesto de Jefe de Presupuesto. Ingresó a Banco de Finanzas a finales del 2008 y actualmente como Director de Finanzas tiene bajo su responsabilidad la Tesorería, Gerencia de Presupuesto y Contabilidad del Banco, así como las relaciones con Instituciones Financieras, Organismos Internacionales, Auditores Externos y Calificadores de Riesgo. También se desempeña como Miembro Director de la Junta Directiva de Inversiones de Nicaragua, S.A. (INVERNIC - Puesto de Bolsa), desde noviembre del 2013.. Relación de consanguinidad: no tiene.

Director de Operaciones - Maritza Abdalah, de nacionalidad Estadounidense, nació en 1972, Ingeniero en Computación de la Universidad Nacional de Ingeniería (1995), Postgrado en Negocios Competitivos (1999), con Maestría en Administración de Empresas de INCAE (2001). Cuenta con 7 años de experiencia como docente universitario en la carrera de ingeniería, y 19 años de experiencia en el sector bancario habiéndose desempeñado como Jefe de Desarrollo Humano en el Banco Central de Nicaragua, Gerente de Recursos Humanos para Banco Procredit, Country Human Resources Officer (CHRO) para Citibank Nicaragua. Ingreso a BDF en Septiembre 2013 asume la Gerencia de Gestión



JAR

Humana en Banco de Finanzas, teniendo bajo su responsabilidad la estrategia de desarrollo de talento para la organización. Desde Febrero 2021 Relación de Consanguinidad: no tiene.

Director de Riesgo de Crédito - Marlon Jesús Pérez Bustos, Nicaragüense, nació en 1967, es Ingeniero Industrial de la Universidad Nacional de Ingeniería Simón de Bolívar de Nicaragua y posee un Master en Ingeniería de Negocios de la Universidad de Tokai en Japón, ingreso a Banco de Finanzas en Noviembre del 2010 y tiene bajo su responsabilidad la Administración de los portafolios de Banca de Personas para garantizar su rentabilidad sostenida. Cuenta con 16 años de experiencia bancaria desempeñándose como Gerente de Crédito y Cobros en Grupo Financiero Uno de Nicaragua, como Director de Riesgo de Crédito de Citibank Nicaragua y Director de Riesgo de Crédito de BDF. Relación de consanguinidad: no tiene.

Director de Tecnología - Marlon Matus Aronsonth: De nacionalidad Nicaragüense, nació en 1974, Licenciado en Ciencias de la Computación, con posgrado en informática aplicada y cursando actualmente la maestría de Tecnologías de la información. Cuenta con 8 años de experiencia Bancaria, habiéndose desempeñado como Jefe de Tecnología en Citibank Nicaragua, laboró en Grupo Financiero Ficohsa ocupando las siguientes posiciones Sub Gerente de Tecnología en Nicaragua, Sub gerente regional de Tecnología en Guatemala y Panamá, Gerente Regional de Arquitectura Digital en Guatemala, Gerente Regional de Medios de Pao en Guatemala. Ingresó a BDF en Mayo 2023 en la posición de Director de Tecnología, donde tiene bajo su responsabilidad garantizar la disponibilidad de los recursos tecnológicos para la prestación óptima de los servicios del Banco, asegurando en todo momento la protección de datos y la seguridad de los sistemas

Gerente de Gestión Humana - Benigna Mendiola Donaire, Nicaragüense, nació en 1980, graduada en Ciencias de la Educación y Humanidades en la UNAN Managua, Licenciada en Economía Gerencia de la UPOLI y Maestría en Economía con énfasis en Proyectos de Inversión de la Universidad Centroamericana UCA. Cuenta con 18 años de experiencia en la Banca. Se ha desempeñado en diferentes cargos como Oficial de Personal, Jefe de Personal, Jefe de Compensación y Beneficios, desde Febrero 2021 como Coordinadora del área de Gestión Humana de Banco de Finanzas. Actualmente funge como Gerente de Gestión Humana, se unió a BDF en el año 2004 como Oficial de Personal. Relación consanguínea: no tiene.



Gerente de Recuperaciones - José Santos Benavides Rocha, Nicaragüense, nació en 1976, Licenciado en Administración de Empresas de la Universidad Centroamericana, con más de 20 años de experiencia en el área de cobranzas en el sector bancario, ha liderado equipos diversos por 19 años. Actualmente ocupa el puesto de Gerente de Recuperaciones liderando un equipo de 152 colaboradores, tiene 5 meses de en el puesto actual.

Gerente de Mercadeo y Servicio al Cliente - Norma Guadalupe Maltez Tapia, Nicaragüense, nació en 1969, Licenciada y Máster en Administración de Empresas. Ingresó a BDF en Diciembre 2007 en el puesto de Vice Gerente de Mercadeo y Publicidad. En el año 2010 asumió la Gerencia de Mercadeo y a partir de Enero 2012 asume la posición de Gerente de la Excelencia en el Servicio y a partir del año 2019 asume nuevamente la Gerencia de Mercadeo y Servicio al Cliente. Desde su posición tiene a cargo el Programa de la Excelencia en el Servicio que incluyen el monitoreo de las encuestas de satisfacción al cliente externo y el servicio interno por parte de las áreas como parte de la Cultura Organizacional de BDF así como el dirigir y supervisar el diseño de las campañas de publicidad, encuestas y otras actividades de mercadeo destinadas a incrementar la captación de ahorros y aumentar la venta de productos y servicios financieros del BDF. Relación consanguínea: no tiene.

Contador General - Francisco Javier Briones Torres, Nicaragüense, nació en 1968, es Licenciado en Contaduría Pública y Finanzas, de la Universidad Autónoma de Nicaragua; Cuenta con más de 27 años de en el sector Financiero, habiéndose desempeñado como Vice-Contador de Banexpo, Contador General y Country Controller de Banco Citibank Nicaragua (anteriormente Grupo Financiero UNO). Ingreso a Banco de Finanzas en el 2013 como Gerente de Presupuesto y desde el año 2020 a la actualidad funge como Contador General de Banco de Finanzas, S. A. Relación de consanguinidad: no tiene.

Gerente de Sucursales y Canales Alternos: Silvia Matus Baldizón, de nacionalidad Nicaragüense, nació en 1979, Ingeniera Industrial, con Maestría en Administración de Empresas y Maestría en Gerencia Bancaria. Cuenta con 23 años de experiencia Bancaria, habiéndose desempeñado como Servicios Bancarios, Asesor de Clientes VIP, Gerente de Sucursal, Gerente de Centro de Servicios y Gerente de Sucursales y Ventanilla en Citibank. Ingresó a BDF en Diciembre 2009 en la posición de Vice Gerente de Proyectos, ocupando puestos de Gerente de Operaciones de Sucursales, Gerente de Servicio al Cliente en Sucursales, Gerente Regional y actualmente ocupa la posición de Gerente de Sucursales



JAR

y Canales Alternos, reportando directamente a la Gerencia General. Relación de consanguinidad: no tiene.

Gerente de Banca Privada: Valeria Cáceres Castillo, De nacionalidad Nicaragüense, nació en 1983, Licenciada en Economía, con Maestría en Administración de Empresas. Cuenta con 20 años de experiencia Bancaria. Ingresó a BDF en el año 2004, donde ha desempeñado los siguientes puestos; Ejecutivo de Negocios, Jefe de Sucursal, desde 2008 se desempeña como Gerente de Banca Privada, reportando desde 2022 a la Gerencia General. Relación de consanguinidad: no tiene.

Gerente de Inteligencia de Negocios: Alvaro Castro Pérez, De nacionalidad Nicaragüense, nació en 1981, Ingeniero en computación, con Maestría en Gerencia Bancaria. Cuenta con 20 años de experiencia Bancaria, habiéndose desempeñado en posiciones de Analista Programador, Oficial MIS y Datawarehouse - Analista de Portafolio y Risk MIS Head en otras instituciones Bancarias. Ingresó a BDF en el año 2011 en la posición de Gerente de Información Gerencial de Riesgo y desde Marzo 2024 ocupa la posición de Gerente de Inteligencia de Negocios. Relación de consanguinidad: no tiene.

6.3. Nombre de los Accionistas Actuales

BDF es una subsidiaria 100% de Grupo BDF, S.A., constituida el 18 de febrero del 2008 bajo las leyes de la República de Panamá. Grupo BDF, S.A. es a su vez subsidiaria de Grupo Assa, S.A. en un 79.4%.

6.4. Empleados

Al 31 de diciembre del 2023 y al 30 de abril 2024, el total de colaboradores de Banco es el siguiente, distribuidos de la siguiente manera:

Por ubicación geográfica

Ubicación Geográfica	dic-23	abr-24
Rivas	7	7
Juigalpa	10	11
Estelí	13	14
León	14	15
Masaya	16	15
Matagalpa	17	16
Somoto	12	13
Chinandega	16	15
Managua	622	613
Total	727	719



JR

Por nivel jerárquico a abril 2024

Nivel Jerárquico	Femenino	Masculino	Total
Administrativo	85	64	149
Director	6	9	15
Gerente General		1	1
Gerente Local	28	17	45
Jefatura	23	18	41
Operativo/Planta	99	54	153
Profesional	50	37	87
Supervisor	9	11	20
Técnico	20	25	45
Ventas	108	55	163
Total General	428	291	719

Política de Remuneración

Directores, Gerentes, Jefaturas: Posicionamiento de pago contra el mercado, Percentil 50
 Resto de Posiciones: Posicionamiento de pago contra el mercado, Promedio.

Bono de Utilidades. A continuación detalle de Pago de Bono de Utilidades a los colaboradores y su porcentaje respecto a las Utilidades para los últimos tres periodos:

Año	dic-21	dic-22	dic-23
Utilidades (C\$)	146,879,488	50,182,181	103,354,012
Bonos Utilidades	-	-	-

6.5 Participación social de directores, personal gerencial y empleados

La Junta Directiva incluye la participación de cuatro accionistas, tres directores y un director suplente. No hay personal gerencial ni empleados que sean accionistas.

Nivel Jerárquico	%	Acciones
STP Financial Corp(Juan Bautista Sacasa Gomez)	10.16%	14,197,011
Azkar Services (Mario Jose Cardenal Chamorro)	9.86%	13,774,494
Rodrigo Antonio Reyes Portocarreo	0.30%	424,204
Sergio Erasmo Lacayo Martínez	0.30%	424,204
Total	20.63%	28,819,912

6.6 Gobierno Corporativo

La Junta Directiva de Banco de Finanzas, S.A, considera la importancia que tiene el contar con un sistema de Gobierno Corporativo que oriente la estructura y funcionamiento de sus órganos.



El Banco de Finanzas, cuenta con las Estructuras Organizacionales y los controles necesarios que garantizan un gobierno corporativo, conforme a las mejores y sanas prácticas bancarias y cumpliendo debidamente con las disposiciones legales y normativas emitidas por la autoridad reguladora Superintendencia de Bancos de Nicaragua.

Interacción y cooperación entre la Junta Directiva, la gerencia y los auditores

El Gobierno Corporativo del Banco ha establecido diferentes comités que interactúan y cooperan entre sí donde se da seguimiento, se discuten y toman decisiones en los temas importantes de la institución y los mismos están compuestos por los miembros de la Junta Directiva y quienes ellos consideren que deben participar respectivamente. Los comités son:

1. Comité de Auditoría
2. Comité Activos y Pasivos
3. Comité de Crédito
4. Comité de Prevención de LD / FT/FP
5. Comité de Riesgos
6. Comité de Tecnología
7. Comité de Gestión Humana
8. Comité de Crisis
9. Comité Administrador de Contingencias

6.6.1 Comité de Auditoría

El propósito del Comité de Auditoría del Banco de Finanzas, S. A. (BDF) es asistir a la Junta Directiva en el cumplimiento de sus responsabilidades de vigilancia para el proceso de información financiera, gestión de riesgos, control interno, auditoría y el proceso utilizado por la institución para vigilar el cumplimiento de las leyes, reglamentos, normativa, código de conducta, entre otros.

Los programas y procesos de auditoría, así como los controles internos dentro de la organización, son de vital importancia para el funcionamiento adecuado del Gobierno Corporativo. Lo anterior, tiene como finalidad identificar problemas, deficiencias en la gestión de riesgo y en los sistemas de control interno establecidos por la entidad, así como asegurar que los estados financieros reflejan adecuadamente la calidad y el perfil de riesgo que maneja la institución.

Respecto a las recomendaciones de auditoría y del Superintendente y otros supervisores: el Comité de Auditoría tiene la responsabilidad de asegurarse que la gerencia implemente las acciones necesarias para cumplir adecuada y oportunamente con las recomendaciones emanadas de la auditoría interna, auditoría externa, a bolsa de valores y las instrucciones del Superintendente.



JAR

BDF cuenta con un Auditor General y equipo de auditores internos, con funciones de inspección y fiscalización de las operaciones de la institución, las cuales tienen el objetivo de fortalecer el control interno institucional, así como también fomentar el cumplimiento de las disposiciones legales, objetivas y metas propuestas, mediante recomendaciones que sean producto de los exámenes y evaluaciones realizadas.

6.6.2 Comité de Activos y Pasivos (ALCO)

El propósito del Comité de Activos y Pasivos del Banco de Finanzas, S. A. (BDF) es el de gestionar y controlar los riesgos financieros (mercado y liquidez) derivados de la estructura del balance de la institución.

Entre los principales temas a tratar se encuentra el análisis de Cifras del Sistema Financiero Nacional (SFN), Estados Financieros mes del Banco de Finanzas, S.A. e indicadores relacionados con disponibilidades, cartera de inversiones, depósitos, obligaciones con Instituciones Financieras, líneas y préstamos disponibles, margen financiero, tendencia de tasas de referencia, entre otros.

6.6.3 Comité de Crédito

El propósito del Comité de Crédito Ejecutivo de la Junta Directiva es asesorar y asistir a la Junta Directiva en el cumplimiento de sus responsabilidades relacionadas al otorgamiento, seguimiento y recuperación de los créditos que otorga la institución. Adicionalmente debe garantizar la coherencia de las políticas y procedimientos con las estrategias de negocios de la institución, garantizar que están claramente definidas en las políticas las responsabilidades de las áreas relacionadas con la atención de facilidades crediticias, el sistema de autorización de excepciones y los diferentes niveles de aprobación en la Institución, garantizar que la institución disponga de sistemas de información que le permitan de manera oportuna monitorear permanentemente el riesgo crediticio, analizar y discutir informes de las direcciones de negocio encargadas del proceso de colocación respecto a desembolsos.

6.6.4 Comité de Cumplimiento

El propósito de este comité es desarrollar de forma eficaz función de implementación y control directo del Sistema Integral de Prevención y Administración de los Riesgos del Lavado de Dinero, Bienes o Activos; del Financiamiento al Terrorismo (SIPAR LD/FT/FP), y Financiamiento a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva a través del Comité de Prevención LD/FT/FP y del Administrador de Prevención LD/FT/FP.

6.6.5 Comité de Riesgo

El Comité de Riesgo tendrá por objeto la administración de los riesgos a que se encuentra expuesta la institución y vigilar que la realización de las operaciones se ajuste a los objetivos, lineamientos y políticas para la administración integral de riesgos, así como a los



JAR

límites de exposición al riesgo, que hayan sido previamente aprobados por la Junta Directiva.

Garantizar que el sistema de identificación y medición integral de los riesgos utiliza herramientas que están acorde con la naturaleza, grado de complejidad y volumen de las transacciones en la institución.

6.6.6 Comité de Tecnología

El Comité de Tecnología responde a la Junta Directiva y funcionará como un órgano de coordinación en temas estratégicos relacionados con la definición de políticas y controles en el ámbito tecnológico, la adecuada gestión de las inversiones en este campo, la optimización en el empleo de los recursos relacionados, la identificación y administración de los riesgos asociados a su uso. Todo lo anterior garantizando la alineación estratégica general con los objetivos del negocio.

Garantizar que las herramientas informáticas, tanto las desarrolladas internamente, como las provistas por terceros, se encuentran debidamente documentadas y se corresponde y adecúan al tipo y complejidad de las operaciones de la institución.

6.6.7 Comité de Gestión Humana

El Comité de Gestión Humana, tiene como objetivo el asesorar en los temas relacionados a la evaluación de desempeño acorde a objetivos planteados, beneficios y salarios de los colaboradores, clima Organizacional, Capacitación, desarrollo y sucesión de puestos de trabajo, Reclutamiento y selección, modelo de gestión por competencias.

7. PARTICIPACIONES SIGNIFICATIVAS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

7.1 Participaciones significativas

Grupo ASSA, S.A. es dueño del 79.4% de Grupo BDF, S.A., que a su vez es dueño del 100% de las acciones de Banco de Finanzas, S.A. (El Emisor). Dentro de Grupo ASSA, S.A. no hay ningún accionista que directa o indirectamente posea 10% o más de participación accionaria del Emisor.

El Sr. Juan B. Sacasa Gomez, posee de manera indirecta participación accionaria del 10.16% de Grupo BDF, S.A. que a su vez es dueño del 100% de las acciones de Banco de Finanzas, S.A. (El Emisor).

Ningún otro accionista posee directa o indirectamente el 10% o más de participación accionaria del Emisor.



7.2 Transacciones con partes relacionadas

Información modificada: se actualiza información auditada a diciembre 2023

A continuación se presenta tabla en Córdobas, conteniendo transacciones del Emisor con partes relacionadas, cifras auditadas al 31 de diciembre del 2023:

	2023				Total
	Directores	Ejecutivos	Accionistas	Otros	
Activos					
Inversiones en acciones	-	-	9,043,500	-	9,043,500
Cartera de Créditos	9,448,830	20,525,221	184,170	174,452,635	204,610,856
Provisión para cartera de créditos	(120,744)	(257,096)	(3,739)	(1,795,891)	(2,177,470)
Total Activos relacionados	9,328,086	20,268,124	180,431	172,656,745	202,433,386
Pasivos					
Obligaciones con el público	4,074,677	14,335,667	-	69,225,214	87,635,558
Intereses por pagar	578,474	1,070,918	-	13,693,275	15,342,667
	4,653,151	15,406,585	-	82,918,489	102,978,225
Resultados					
Ingresos por intereses y otros ingresos	578,474	1,070,918	-	13,693,275	15,342,667
Gastos por intereses	87,515	113,229	-	761,828	962,572
Dietas pagadas a la Junta Directiva	15,656,588	-	-	-	15,656,588
Servicios de seguridad	-	-	-	13,489,616	13,489,616
Traspaso de efectivo y valores	-	-	-	3,864,120	3,864,120
Seguros	-	-	-	22,828,927	22,828,927
	16,322,577	1,184,147	-	54,637,766	72,144,490

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

Los préstamos realizados por el Banco con sus partes relacionadas de manera individual o como grupo no deben exceder el 30% de la base de cálculo de capital del Banco. Al 31 de diciembre de 2023 la concentración total del Banco con sus partes relacionadas fue de 14.84%.

En el último año fiscal las partes relacionadas han presentado participación en los siguientes servicios con Banco de Finanzas:

Proveedor	Tipo de servicio	Monto USD
Inversiones Inmobiliarias S.A	Arrendador Edificio Corporativo	\$2,739,767
ASSA Compañía de Seguro, S.A.	Se le realizan los pagos de las primas de las Pólizas	\$585,561
ACH de Nicaragua S.A	Brinda servicios de administración sistemas de pagos electrónicos	\$78,585
ARCOSA	Pagos de servicios áreas comunes Multicentro Estelí, La Virgen, Las Brisas y Las Américas	\$64,248
Inversiones de Nicaragua S.A	Realiza administración de emisión de Títulos	\$54,814
Consortio Legal, S.A.	Brinda el servicio de elaboración de contratos y dictámenes	\$25,836
Desarrollos Comerciales de Bello Horizonte S.A.	Arrendador espacio ATM Multicentro	\$15,558
Rodrigo A. Reyes Portocarrero	Brinda servicios legales	\$2,220



JR

Participaciones de asesores y consejeros: Ningún Accionista o Director ha prestado servicios al Emisor respecto al registro del Programa de Emisiones objeto de esta oferta pública.

8. INFORMACION RELEVANTE

8.1 Puesto de Bolsa Representante

INVERNIC ha participado en la Estructuración y Diseño de la Oferta Pública del Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija de Banco de Finanzas, S.A. y actuará como Puesto de Bolsa Representante y Colocador del emisor. Además de INVERNIC, 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 Inversiones de Nicaragua, S.A. (INVERNIC):

	Cargo	Miembro Propietario
Junta Directiva	Presidente	Juan B. Sacasa Gomez
	Vice Presidente	Mario Cardenal Chamorro
	Secretario	Rodrigo A. Reyes Portocarrero
	Tesorero	Maritza Abdalah
	Vocal	Leonel J. Quant Jarquín
	Vigilante	Francisco J. Conto Díaz del Castillo
Auditor Interno y Administrador PLD/FT	Auditor Interno	Francisco Ramón Araúz Rodríguez
	Administrador PLD/FT	Seydin Leiva Jarquín
Funcionarios	Gerente General	Mauricio Padilla Zuñiga
	Director Tecnología	Marlon de Jesus Matus Aronsonth
	Francisco Briones	Contador General
	Jefe de Operaciones	Socorro Rodriguez Díaz
Auditores Independientes		KPMG S.A.

8.2 Agente de Pago

Inversiones de Nicaragua, S.A. (INVERNIC) será el Agente de Pago del Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija de Banco de Finanzas, S.A.

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 Banco de Finanzas, S.A. deberá ser dirigida por escrito y entregada personalmente a las oficinas de Banco de Finanzas, S.A. o en las oficinas de INVERNIC:



JR

Banco de Finanzas, S.A.

Club Terraza 440 metros al Este

Edificio Corporativo BDF

TEL: (505) 2276-8600

www.bdfnet.com <http://www.bdfnet.com/>

leonel.quant@bdfnet.com

marcela.orozco@bdfnet.com

INVERNIC, S.A

Club Terraza 440 metros al Este

Edificio Corporativo BDF 3er Piso

TEL: (505) 2228-1223

www.invernica.com

mpadilla@invernica.com

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 y en la Superintendencia para su consulta:

- Hechos relevantes en el momento en que la empresa tenga conocimiento del evento.
- Prospecto Informativo 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.





JAR

2/10

ANEXOS



JAR



JAR

Anexo No. 1 – Calificación de Riesgo



JAR

17



JAR

RATING ACTION COMMENTARY

Fitch Coloca en Observación Negativa la Calificación de BDF tras Anuncio de Vinculación con BANPRO

Central America Nicaragua Fri 07 Jun, 2024 - 17:33 ET

Fitch Ratings - San Salvador - 07 Jun 2024: Fitch Ratings colocó en Observación Negativa (ON) la calificación nacional de largo plazo 'AA+(nic)' de Banco de Finanzas, S.A. (BDF) y de los títulos estandarizados de renta fija. Esto debido al anuncio reciente de vincular BDF con Banco de la Producción, S.A. (BANPRO) bajo una nueva sociedad tenedora, propiedad de Promerica Financial Corporation (PFC) y de Grupo ASSA, S.A. (Grupo ASSA). Al mismo tiempo, la agencia afirmó la calificación nacional de corto plazo de BDF en 'F1+(nic)'.

La ON refleja las posibles implicaciones en la capacidad y propensión de soporte que implica el cambio de accionista en última instancia. Las calificaciones de BDF continuarían derivadas del soporte de su accionista mayoritario, sin embargo, la capacidad de soporte de PFC es menor a la de su accionista actual, Grupo ASSA, como se refleja en su calificación internacional de 'BBB-' con Perspectiva Estable, en comparación con la calificación de PFC de 'B+' con Perspectiva Estable.

Actualmente, Grupo ASSA posee el 79.4% del capital accionario de BDF. Una vez se concrete la transacción, prevista para el tercer trimestre de 2024, su participación bajaría a cerca de 8.5% del capital accionario de la nueva sociedad tenedora. Por otro lado, PFC alcanzaría aproximadamente el 89.2% de dicha sociedad, mientras que la porción restante sería propiedad de accionistas individuales.

FACTORES CLAVE DE CALIFICACIÓN

Utilizamos cookies para ofrecer nuestros servicios en línea, para comprender cómo se utilizan y con fines publicitarios. Los detalles de las cookies que utilizamos y las instrucciones sobre cómo desactivarlas se establecen en nuestra Política de cookies. Si acepta nuestro uso de cookies, haga clic en Aceptar. [Aceptar].



Riesgo Alto de Transferencia y Convertibilidad: En su evaluación de soporte, Fitch considera con importancia alta los riesgos de transferencia y convertibilidad, los cuales quedan reflejados en el techo país de Nicaragua de 'B+'. Estos riesgos podrían limitar la capacidad de Grupo ASSA para proporcionar soporte, así como la capacidad de BDF para utilizarlo de forma oportuna. Sin embargo, la fortaleza crediticia relativa de Grupo ASSA respecto al soberano y techo país de Nicaragua es suficiente para llevar las calificaciones nacionales de BDF a su nivel actual.

Importancia Estratégica: Las calificaciones de BDF incorporan la opinión sobre la importancia del negocio bancario y de intermediación financiera de la filial en Nicaragua para su accionista actual. La operación de BDF contribuye a la estrategia regional ya que proporciona un complemento relevante a las operaciones del grupo y permite ampliar su presencia en la región. Fitch considera que la importancia estratégica de la subsidiaria continuaría ponderando de manera alta para su nuevo accionista, dado que permitiría a PFC ampliar la diversificación de sus ingresos y riesgos.

Calidad de Activos y Resultados Estables: La calidad de la cartera de BDF muestra una tendencia de estabilización. Fitch estima que la entidad podría sostener niveles de mora superior a 90 días cercanos a 1.5%, con coberturas de reservas superiores a 150% de los préstamos vencidos. Esa tendencia ha sido impulsada principalmente por el dinamismo de su portafolio minorista y por una gestión adecuada de los riesgos asociados a su modelo de negocio. El banco logró mantener resultados estables, reflejando un promedio de cuatro años de utilidad operativa a activos ponderados por riesgo (APR) de 1.7%. La gestión eficiente del margen de interés neto (MIN), que se mantiene en promedio superior a 7%, permitió hacer frente al gasto en provisiones adicionales generados por el deterioro inesperado de un mayor deudor.

Fitch considera que, ante un entorno favorable, el dinamismo de la cartera de crédito de BDF, junto a los controles de riesgo adecuado, le permitirán mantener indicadores de calidad de activos y rentabilidad similares a los reflejados al cierre de 2023.

Capital y Liquidez Razonables: A diciembre de 2023, el indicador de capital base según Fitch sobre APR se contrajo a 13.2% desde 14.5% en 2022 en gran parte debido al crecimiento de la cartera de préstamos. Fitch anticipa que el indicador de capital base

Utilizamos cookies para ofrecer nuestros servicios en línea, para comprender cómo se utilizan y con fines publicitarios. Los detalles de las cookies que utilizamos y las instrucciones sobre cómo desactivarlas se establecen en nuestra [Política de cookies]. Si acepta nuestro uso de cookies, haga clic en Aceptar. [Aceptar].



los riesgos de solvencia y liquidez son mitigados, en parte, por el soporte potencial de su accionista último.

Deuda: Las calificaciones nacionales de largo y corto plazo de los títulos estandarizados de renta fija de BDF están alineadas con las calificaciones de riesgo del banco. La agencia opina que la probabilidad de incumplimiento para las emisiones es la misma que la de la entidad, dada la ausencia de subordinación y garantías específicas.

SENSIBILIDAD DE CALIFICACIÓN

Factores que podrían, individual o colectivamente, conducir a una acción de calificación negativa/baja:

--Fitch resolverá la ON de BDF una vez que se haya concretado la transacción de vinculación de las operaciones de BDF y BANPRO bajo un *holding* nuevo en el que la participación de Grupo Promerica será mayoritaria. Por lo anterior, el cambio en el origen del soporte de BDF podría presionar a la baja las calificaciones nacionales de largo plazo de BDF y de la deuda sénior en un *notch*;

--una baja en las calificaciones nacionales de BDF y de la deuda sénior podría ser el resultado de la evaluación menor de Fitch sobre la propensión y/o capacidad de soporte de Grupo ASSA.

Factores que podrían, individual o colectivamente, conducir a una acción de calificación positiva/alza:

--Fitch podría remover la ON y afirmar las calificaciones nacionales de largo plazo de BDF y de la deuda sénior si la percepción sobre la capacidad y/o propensión de soporte no varía con el cambio de accionista una vez que se haya concretado la transacción de vinculación;

--un cambio positivo en las calificaciones de su accionista último podría conllevar una acción similar en las calificaciones del banco.

PARTICIPACIÓN

Utilizamos cookies para ofrecer nuestros servicios en línea, para comprender cómo se utilizan y con fines publicitarios. Los detalles de las cookies que utilizamos y las instrucciones sobre cómo desactivarlas se establecen en nuestra [Política de cookies]. Si acepta nuestro uso de cookies, haga clic en Aceptar. [Aceptar].



Los gastos pagados por anticipado y otros activos diferidos se calificaron como intangibles y se dedujeron del patrimonio para reflejar su capacidad baja de absorción y para calcular el capital base según Fitch.

CRITERIOS APLICADOS EN ESCALA NACIONAL

--Metodología de Calificación de Bancos (Septiembre 28, 2023);

--Metodología de Calificaciones en Escala Nacional (Diciembre 22, 2020).

INFORMACIÓN REGULATORIA - NICARAGUA

NOMBRE EMISOR O ENTIDAD: Banco de Finanzas, S.A.

FECHA DEL COMITÉ: 6/junio/ 2024

NÚMERO DE SESIÓN: NIC_2024_7

CALIFICACIÓN PREVIA (SI SE ENCUENTRA DISPONIBLE):

--Calificación nacional de largo plazo 'AA+(nic)', Perspectiva Estable;

--Calificación nacional de corto plazo 'F1+(nic)';

--Calificación nacional de largo plazo de los Programa de Emisiones Estandarizadas de Renta Fija 'AA+(nic)';

--Calificación nacional de corto plazo de los Programa de Emisiones Estandarizadas de Renta Fija 'F1+(nic)';

DETALLE DE EMISIONES:

--Denominación: Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija;

--Tipo: Papel comercial y bonos;

Utilizamos cookies para ofrecer nuestros servicios en línea, para comprender cómo se utilizan y con fines publicitarios. Los detalles de las cookies que utilizamos y las instrucciones sobre cómo desactivarlas se establecen en nuestra [Política de cookies]. Si acepta nuestro uso de cookies, haga clic en Aceptar. [Aceptar].



--Monto: USD50 millones;

--Número de inscripción: 0401 y resolución: 0413 del 12 de septiembre de 2016.

--Denominación: Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija;

--Tipo: Papel comercial y bonos;

--Moneda: Dólares estadounidenses o su equivalente en moneda nacional con mantenimiento de valor;

--Plazo: Definido según serie;

--Monto: USD50 millones;

--Número de inscripción: 0457, resolución 0500 del 2 de junio de 2023.

Las calificaciones emitidas representan la opinión de la Sociedad Calificadora para el período y valores analizados y no constituye una recomendación para comprar, vender o mantener determinados instrumentos.

RATING ACTIONS

ENTITY / DEBT ◆	RATING ◆	PRIOR ◆
Banco de Finanzas, S.A.	ENac LP	AA+
	AA+(nic) Rating Watch Negative	(nic) Rating
	Calificación en Observación	Outlook
		Stable
	ENac CP	F1+(nic)
	F1+(nic)	
	Afirmada	



Utilizamos cookies para ofrecer nuestros servicios en línea, para comprender cómo se utilizan y con fines publicitarios. Los detalles de las cookies que utilizamos y las instrucciones sobre cómo desactivarlas se establecen en nuestra [Política de cookies]. Si acepta nuestro uso de cookies, haga clic en Aceptar. [Aceptar].

senior unsecured	ENac LP	AA+(nic)
	AA+(nic) Rating Watch Negative	
	Calificación en Observación	

senior unsecured	ENac CP	F1+(nic)	Afirmada	F1+(nic)
------------------	---------	----------	----------	----------

VIEW ADDITIONAL RATING DETAILS

FITCH RATINGS ANALYSTS

Nadia Calvo

Associate Director

Analista Líder

+503 2516 6611

nadia.calvo@fitchratings.com

Fitch Centroamérica, S.A

Edificio Plaza Cristal 3er. Nivel San Salvador

Alvaro Castro

Associate Director

Analista Secundario

+503 2516 6615

alvaro.castro@fitchratings.com

Marcela Galicia

Senior Director

Presidente del Comité de Calificación

+503 2516 6616

marcela.galicia@fitchratings.com

MEDIA CONTACTS



Utilizamos cookies para ofrecer nuestros servicios en línea, para comprender cómo se utilizan y con fines publicitarios. Los detalles de las cookies que utilizamos y las instrucciones sobre cómo desactivarlas se establecen en nuestra [Política de cookies] . Si acepta nuestro uso de cookies, haga clic en Aceptar. [Aceptar].

JAR

Información adicional disponible en www.fitchratings.com/site/centralamerica.

PARTICIPATION STATUS

The rated entity (and/or its agents) or, in the case of structured finance, one or more of the transaction parties participated in the rating process except that the following issuer(s), if any, did not participate in the rating process, or provide additional information, beyond the issuer's available public disclosure.

APPLICABLE CRITERIA

National Scale Rating Criteria (pub. 22 Dec 2020)

Metodología de Calificaciones en Escala Nacional (pub. 22 Dec 2020)

Metodología de Calificación de Bancos (pub. 28 Sep 2023)

Bank Rating Criteria (pub. 15 Mar 2024) (including rating assumption sensitivity)

ADDITIONAL DISCLOSURES

Solicitation Status

Endorsement Policy

ENDORSEMENT STATUS

Banco de Finanzas, S.A.

DISCLAIMER & COPYRIGHT

Todas las calificaciones crediticias de Fitch Ratings (Fitch) están sujetas a ciertas limitaciones y estipulaciones. Por favor, lea estas limitaciones y estipulaciones en el siguiente enlace: <https://www.fitchratings.com/understandingcreditratings>. Además, las definiciones de calificación de Fitch para cada escala de calificación y categorías de calificación, incluidas las definiciones relacionadas con incumplimiento, están disponibles en www.fitchratings.com bajo el apartado de Definiciones de Calificación. ESMA y FCA están obligadas a publicar las tasas de incumplimiento históricas en un archivo central de acuerdo al Artículo 11(2) de la Regulación (EC) No 1060/2009 del Parlamento Europeo y



Utilizamos cookies para ofrecer nuestros servicios en línea, para comprender cómo se utilizan y con fines publicitarios. Los detalles de las cookies que utilizamos y las instrucciones sobre cómo desactivarlas se establecen en nuestra [Política de cookies]. Si acepta nuestro uso de cookies, haga clic en Aceptar. [Aceptar].

barreras para la información para con sus afiliadas, cumplimiento, y demás políticas y procedimientos de Fitch están también disponibles en la sección de Código de Conducta de este sitio. Los intereses relevantes de los directores y accionistas están disponibles en <https://www.fitchratings.com/site/regulatory>. Fitch puede haber proporcionado otro servicio admisible o complementario a la entidad calificada o a terceros relacionados. Los detalles del(los) servicio(s) admisible(s) de calificación o del(los) servicio(s) complementario(s) para el(los) cual(es) el analista líder tenga sede en una compañía de Fitch Ratings registrada ante ESMA o FCA (o una sucursal de dicha compañía) se pueden encontrar en el resumen de la entidad en el sitio web de Fitch Ratings.

En la asignación y el mantenimiento de sus calificaciones, así como en la realización de otros informes (incluyendo información prospectiva), Fitch se basa en información factual que recibe de los emisores y sus agentes y de otras fuentes que Fitch considera creíbles. Fitch lleva a cabo una investigación razonable de la información factual sobre la que se basa de acuerdo con sus metodologías de calificación, y obtiene verificación razonable de dicha información de fuentes independientes, en la medida de que dichas fuentes se encuentren disponibles para una emisión dada o en una determinada jurisdicción. La forma en que Fitch lleve a cabo la investigación factual y el alcance de la verificación por parte de terceros que se obtenga variará dependiendo de la naturaleza de la emisión calificada y el emisor, los requisitos y prácticas en la jurisdicción en que se ofrece y coloca la emisión y/o donde el emisor se encuentra, la disponibilidad y la naturaleza de la información pública relevante, el acceso a representantes de la administración del emisor y sus asesores, la disponibilidad de verificaciones preexistentes de terceros tales como los informes de auditoría, cartas de procedimientos acordadas, evaluaciones, informes actuariales, informes técnicos, dictámenes legales y otros informes proporcionados por terceros, la disponibilidad de fuentes de verificación independiente y competentes de terceros con respecto a la emisión en particular o en la jurisdicción del emisor, y una variedad de otros factores. Los usuarios de calificaciones e informes de Fitch deben entender que ni una investigación mayor de hechos ni la verificación por terceros puede asegurar que toda la información en la que Fitch se basa en relación con una calificación o un informe será exacta y completa. En última instancia, el emisor y sus asesores son responsables de la exactitud de la información que proporcionan a Fitch y al mercado en los documentos de oferta y otros informes. Al emitir sus calificaciones y sus informes, Fitch debe confiar en la labor de los expertos, incluyendo los auditores independientes con respecto a la entidad financiera subyacente.

Utilizamos cookies para ofrecer nuestros servicios en línea, para comprender cómo se utilizan y con fines publicitarios. Los detalles de las cookies que utilizamos y las instrucciones sobre cómo desactivarlas se establecen en nuestra [Política de cookies]. Si acepta nuestro uso de cookies, haga clic en Aceptar. [Aceptar].



comprobación de los hechos actuales, las calificaciones y proyecciones pueden verse afectadas por eventos futuros o condiciones que no se previeron en el momento en que se emitió o afirmó una calificación o una proyección. Fitch Ratings realiza ajustes rutinarios y generalmente aceptados a la información financiera presentada, mismos que son acordes a las metodologías relevantes y/o estándares de la industria, a fin de procurar consistencia entre las métricas financieras de las entidades del mismo sector o clase de activos.

El espectro completo de mejor y peor escenario para las calificaciones crediticias en todas las categorías de calificación va de 'AAA' a 'D'. Fitch también brinda información del mejor escenario para un alza de calificación y del peor escenario para una baja de calificación con base en el desempeño histórico de los emisores (lo que Fitch establece como el percentil 99 de las transiciones de calificación, tanto al alza como a la baja), para calificaciones crediticias internacionales. En el percentil 99, una media entre tipos de activos muestra alzas de cuatro escalones en el mejor escenario de calificación y bajas de ocho escalones en el peor escenario. Las calificaciones crediticias de sector específico en mejor y peor escenario se describen a mayor detalle en <https://www.fitchratings.com/site/re/10111579>.

La información contenida en este informe se proporciona "tal cual" sin ninguna representación o garantía de ningún tipo, y Fitch no representa o garantiza que el informe o cualquiera de sus contenidos cumplirán alguno de los requerimientos de un destinatario del informe. Una calificación de Fitch es una opinión en cuanto a la calidad crediticia de una emisión. Esta opinión y los informes realizados por Fitch se basan en criterios establecidos y metodologías que Fitch evalúa y actualiza en forma continua. Por lo tanto, las calificaciones y los informes son un producto de trabajo colectivo de Fitch y ningún individuo, o grupo de individuos, es únicamente responsable por una calificación o un informe. La calificación no incorpora el riesgo de pérdida debido a los riesgos que no sean relacionados a riesgo de crédito, a menos que dichos riesgos sean mencionados específicamente. Fitch no está comprometido en la oferta o venta de ningún título. Todos los informes de Fitch son de autoría compartida. Los individuos identificados en un informe de Fitch estuvieron involucrados en, pero no son individualmente responsables por, las opiniones vertidas en él. Los individuos son nombrados solo con el propósito de ser contactos. Un informe con una calificación de Fitch no es un prospecto de emisión ni un sustituto de la información elaborada, verificada y presentada a los inversores por el emisor y sus agentes en relación con la venta de los títulos. Las calificaciones pueden ser modificadas o retiradas en

Utilizamos cookies para ofrecer nuestros servicios en línea, para comprender cómo se utilizan y con fines publicitarios. Los detalles de las cookies que utilizamos y las instrucciones sobre cómo desactivarlas se establecen en nuestra [Política de cookies]. Si acepta nuestro uso de cookies, haga clic en Aceptar. [Aceptar].



para un inversor particular, o la naturaleza impositiva o fiscal de los pagos efectuados en relación a los títulos. Fitch recibe honorarios por parte de los emisores, aseguradores, garantes, otros agentes y originadores de títulos, por las calificaciones. Dichos honorarios generalmente varían desde USD1,000 a USD750,000 (u otras monedas aplicables) por emisión. En algunos casos, Fitch calificará todas o algunas de las emisiones de un emisor en particular, o emisiones aseguradas o garantizadas por un asegurador o garante en particular, por una cuota anual. Se espera que dichos honorarios varíen entre USD10,000 y USD1,500,000 (u otras monedas aplicables). La asignación, publicación o diseminación de una calificación de Fitch no constituye el consentimiento de Fitch a usar su nombre como un experto en conexión con cualquier declaración de registro presentada bajo las leyes de mercado de Estados Unidos, el "Financial Services and Markets Act of 2000" de Gran Bretaña, o las leyes de títulos y valores de cualquier jurisdicción en particular. Debido a la relativa eficiencia de la publicación y distribución electrónica, los informes de Fitch pueden estar disponibles hasta tres días antes para los suscriptores electrónicos que para otros suscriptores de imprenta.

Fitch Ratings, Inc. está registrada en la Comisión de Bolsa y Valores de Estados Unidos (en inglés, U.S. Securities and Exchange Commission) como una Organización de Calificación Estadística Reconocida a Nivel Nacional ("NRSRO"; Nationally Recognized Statistical Rating Organization). Aunque ciertas subsidiarias de calificación crediticia de la NRSRO están enlistadas en el Ítem 3 del documento "Form NRSRO" y, como tales, están autorizadas para emitir calificaciones crediticias en nombre de la NRSRO (ver <https://www.fitchratings.com/site/regulatory>), otras subsidiarias no están enlistadas en el documento "Form NRSRO" (las "no NRSRO") y, por tanto, las calificaciones crediticias emitidas por estas subsidiarias no son emitidas en nombre de la NRSRO. Sin embargo, personal de las subsidiarias no NRSRO puede participar en la determinación de calificaciones crediticias emitidas por, o en nombre de, la NRSRO.

Solamente para Australia, Nueva Zelanda, Taiwán y Corea del Norte: Fitch Australia Pty Ltd tiene una licencia australiana de servicios financieros (licencia no. 337123) que le autoriza a proveer calificaciones crediticias solamente a "clientes mayoristas". La información de calificaciones crediticias publicada por Fitch no tiene el fin de ser utilizada por personas que sean "clientes minoristas" según la definición de la "Corporations Act 2001".

Utilizamos cookies para ofrecer nuestros servicios en línea, para comprender cómo se utilizan y con fines publicitarios. Los detalles de las cookies que utilizamos y las instrucciones sobre cómo desactivarlas se establecen en nuestra política de cookies. Si acepta nuestro uso de cookies, haga clic en Aceptar. [Aceptar].



[READ LESS](#)

SOLICITATION STATUS

The ratings above were solicited and assigned or maintained at the request of the rated entity/issuer or a related third party. Any exceptions follow below.

ENDORSEMENT POLICY

Las calificaciones crediticias internacionales producidas fuera de la Unión Europea (EU; European Union) o del Reino Unido (UK; United Kingdom), según aplique, son endosadas para su uso por los emisores regulados dentro de EU o UK respectivamente. Para fines regulatorios, en cumplimiento con los términos de la regulación para agencias de calificación crediticia (CRA; Credit Rating Agencies) de EU o la Regulación de 2019 de las Agencias de Calificación Crediticia de UK (enmienda, etc.) (salió de EU), según sea el caso. El enfoque de Fitch sobre el endoso en EU y UK se encuentra en el apartado EU Regulatory Disclosures dentro del sitio web de Fitch. El estado respecto a la política de endoso regulatorio de todas las calificaciones internacionales se proporciona dentro de la página de resumen de la entidad para cada entidad calificada y en las páginas de detalle de la transacción para todas las transacciones de finanzas estructuradas en el sitio web de Fitch. Esta información se actualiza diariamente.



Utilizamos cookies para ofrecer nuestros servicios en línea, para comprender cómo se utilizan y con fines publicitarios. Los detalles de las cookies que utilizamos y las instrucciones sobre cómo desactivarlas se establecen en nuestra [Política de cookies]. Si acepta nuestro uso de cookies, haga clic en Aceptar. [Aceptar].



JAR

Anexo No. 2 – Hechos Relevantes



JAR

SAL



SAL



JAR

Managua, 03 de Junio 2024
GG-100/2024

Licenciado
Luis Angel Montenegro E.
Superintendente de Bancos y
Otras Instituciones Financieras
Su Despacho


Estimado Licenciado Montenegro:

Referencia: Comunicación de Hecho Relevante

En cumplimiento con lo establecido en la Resolución No. CD-SIBOIF-692-2-SEP7-2011 "Norma sobre Negociación de Valores en Mercado Secundario" Capítulo V Hechos Relevantes, del 7 de septiembre de 2011 y conforme el formato de comunicación de hechos relevantes el cual adjunto, me permito comunicarles formalmente la ocurrencia de un hecho relevante en Banco de Finanzas, S.A.

Sin otro particular a que hacer referencia, me despido.

Atentamente,


Jaime Alberto Altamirano Ramirez
Gerente General
Banco de Finanzas, S.A.



Cc: Lic. Gerardo Arguello Leiva – BVDN
Lic. Mauricio Padilla – INVERNIC, S.A.
Archivo



JAR

COMUNICACIÓN DE HECHO RELEVANTE

En cumplimiento de la NORMA SOBRE EL SUMINISTRO DE INFORMACIÓN DE HECHOS RELEVANTES, en nombre y representación del Banco de Finanzas, Sociedad Anónima, (BDF) debidamente facultado para este acto, hago del conocimiento público la siguiente comunicación, en alusión a la NORMA SOBRE NEGOCIACIÓN DE VALORES EN EL MERCADO SECUNDARIO:

Con mucho agrado les informamos a nuestros clientes y público en general, que Grupo Promerica y Grupo ASSA, ambos con sede en Panamá, representados por Ramiro Ortiz Mayorga y Stanley Motta C. respectivamente, acordaron la conformación de un nuevo Grupo Financiero en Nicaragua, denominado Nueva Tenedora Banpro, que será propietaria en un 100% de las entidades nicaragüenses Banco de la Producción, S.A. (BANPRO) y Banco de Finanzas, S.A. (BDF).

Ambos bancos continuarán operando bajo sus respectivas marcas y licencias bancarias, siempre comprometidos con el crecimiento de sus clientes, la comunidad a la que sirven en el mercado nicaragüense y bajo los principios de banca sostenible.

Esta reorganización corporativa nos permitirá aprovechar las fortalezas de cada uno de los bancos, con el objetivo de brindar una mejor experiencia a nuestros clientes; así como, una oferta más competitiva de productos y servicios financieros.

El proceso de la reorganización corporativa cuenta con la debida autorización de las Superintendencias de Bancos de Nicaragua y de Panamá. Dicho proceso será concluido con el cumplimiento de los requisitos establecidos en el acuerdo

Esta comunicación será publicada en el sitio web oficial de Banco de Finanzas, S.A.

Dado en la ciudad de Managua, el día 03 de Junio de 2024


Jaime Altamirano Ramirez
Gerente General
Banco de Finanzas, S.A.



Anexo No. 3 - E.F Auditados separados a Diciembre 2023 - 2022



SAL

JIR



JAR

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

Informe financiero separados

31 de diciembre de 2023

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



JR

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

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

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	12-127



JAR



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados del Banco de Finanzas, S. A. (el “Banco”), que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, los estados separados de resultados, otro resultado integral, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera no consolidada del Banco al 31 de diciembre de 2023, y su desempeño financiero no consolidado y sus flujos de efectivo no consolidados por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (la “Superintendencia”).

Base de la opinión

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

Asunto de énfasis - Base de preparación

Llamamos la atención a la nota 2 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 10 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 68.99% 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.

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.

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 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:
 - Evaluar 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.
 - Evaluar si el cálculo de la provisión preparado por la administración cumplió con el análisis requerido por la normativa aplicable.



JAR



Asunto clave de la auditoría

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

- Recalcular la provisión de la cartera de créditos, considerando los criterios establecidos en la Norma, y verificar 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:



JMR



- 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 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 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.
- Obtenemos evidencia suficiente y apropiada en relación con la información financiera de entidades o actividades de negocio dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros separados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de grupo. Somos responsables solamente de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de ejecución planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo 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.

Wendy Isabel Morales López
Contador Público Autorizado



KPMG

Managua, República de Nicaragua
11 de marzo de 2024



JAR

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

Estado de situación financiera separado

Al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en córdobas)

Activos	Nota	2023	2022
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Moneda nacional			
Caja			
Banco Central de Nicaragua		273,953,073	245,753,105
Instituciones financieras		778,289,195	551,225,312
Equivalentes de Efectivo		64,638,601	28,869,484
		596,363,919	-
Moneda extranjera	7	1,713,244,788	825,847,901
Caja			
Banco Central de Nicaragua		185,106,981	242,337,990
Instituciones financieras		1,994,347,593	2,506,347,350
Depósitos restringidos		540,850,182	689,492,511
		36,875,757	34,743,241
	7	2,757,180,513	3,472,921,092
		4,470,425,301	4,298,768,993
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral			
Cartera a costo amortizado	8	-	174,065,842
Inversiones a costo amortizado, neto	9	1,746,444,350	1,868,967,348
Cartera de créditos, neto			
Vigentes			
Prorrogados		13,147,856,876	11,747,752,688
Reestructurados		-	14,492,560
Vencidos		671,668,936	863,286,813
Cobro judicial		103,751,886	94,211,688
Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva		74,496,415	195,214,180
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos		(38,735,872)	(28,894,292)
Provisión de cartera de créditos		181,015,164	170,324,111
		(390,047,391)	(416,388,998)
	10	13,750,006,014	12,639,998,750
	9, 10	15,496,450,364	14,508,966,098
Cuentas por cobrar, neto			
Activos recibidos en recuperación de créditos	11	88,062,311	56,958,331
Participaciones	13	31,504,242	42,318,522
Activo material	12	42,449,230	37,904,723
Activos intangibles	14 (a), (b)	263,610,981	267,384,870
Activos fiscales	15	51,807,577	54,968,318
Otros activos	16 (d)	52,648,683	98,397,951
Total activos	17	54,742,769	71,373,639
		20,551,701,458	19,611,107,287
Pasivos			
Pasivos financieros a costo amortizado			
Obligaciones con el público			
Moneda nacional			
Depósitos a la vista		960,948,562	527,555,356
Depósitos de ahorro		1,933,687,561	1,681,393,859
Depósitos a plazo		58,516,416	45,646,876
	18 (a)	2,953,152,539	2,254,596,091



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

Estado de situación financiera separado

Al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en córdobas)

	Nota	2023	2022
Moneda extranjera			
Depósitos a la vista		1,002,079,764	855,668,409
Depósitos de ahorro		4,654,619,973	5,412,299,333
Depósitos a plazo		5,341,711,593	4,534,343,633
	18 (a)	10,998,411,330	10,802,311,375
Intereses sobre obligaciones con el público por depósitos	18 (a)	125,377,802	92,601,293
		14,076,941,671	13,149,508,759
Otras obligaciones diversas con el público	18 (b)	145,629,210	124,562,133
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	18 (c)	1,254,859,215	1,188,956,352
Obligaciones por emisión de deuda	18 (d)	21,568,588	16,953,662
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	18 (e)	2,165,218,943	2,325,257,507
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	18 (f)	213,131,671	206,569,391
		17,877,349,298	17,011,807,804
Pasivos fiscales	16 (e)	22,328,137	23,114,071
Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital	19	376,617,782	370,226,875
Otros pasivos y provisiones	20	128,978,254	97,452,078
Total pasivos		<u>18,405,273,471</u>	<u>17,502,600,828</u>
Patrimonio			
Fondos propios	30	982,108,370	982,108,370
Capital social pagado		520,040,717	504,537,615
Reservas patrimoniales		633,457,087	606,272,960
Resultados acumulados		<u>2,135,606,174</u>	<u>2,092,918,945</u>
		(243,571)	4,522,130
Otro resultado integral neto		11,065,384	11,065,384
Ajustes de transición		<u>2,146,427,987</u>	<u>2,108,506,459</u>
Total patrimonio		<u>20,551,701,458</u>	<u>19,611,107,287</u>
Total pasivo más patrimonio			
Cuentas contingentes	35 (a)	<u>1,320,591,716</u>	<u>1,186,901,361</u>
Cuentas de orden	35 (b)	<u>49,045,537,837</u>	<u>46,312,097,457</u>

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.

Ing. Jaime Alberto Altamirano
Gerente General

Lic. Leonel Quatt
Director de Finanzas

Lic. Francisco Belandier
Contador General

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

Estado de resultados separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresado en córdobas)

	Nota	2023	2022
Ingresos financieros			
Ingresos financieros por efectivo		24,462,358	10,323,518
Ingresos financieros por inversiones		185,593,827	178,525,275
Ingresos financieros por cartera de créditos		1,549,055,189	1,391,240,619
Otros ingresos financieros		7,514,854	10,883,049
	21 (a)	1,766,626,228	1,590,972,461
Gastos financieros			
Gastos financieros por obligaciones con el público		368,203,488	315,371,142
Gastos financieros por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales		57,122,883	60,283,880
Gastos financieros por emisión de deuda		16,223,439	19,947,087
Gastos financieros por operaciones de reporte		1,208,934	220,486
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		141,924,491	127,855,334
Gastos financieros por obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		14,613,782	14,674,811
Gastos financieros por obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital		43,758,680	29,329,153
Otros gastos financieros		4,909,298	5,122,517
	21 (b)	647,964,995	572,804,410
Margen financiero antes de mantenimiento de valor		1,118,661,233	1,018,168,051
Ajustes netos por mantenimiento de valor	22	(4,189,334)	(7,627,399)
Margen financiero, bruto		1,114,471,899	1,010,540,652
Resultados por deterioro de activos financieros	23	139,869,668	36,103,247
Margen financiero, neto después de deterioro de activos financieros		974,602,231	974,437,405
Ingresos (gastos) operativos, neto	24 (a), (b)	86,893,607	83,774,772
Resultado operativo		1,061,495,838	1,058,212,177
Resultados por participación en asociadas, negocios conjuntos y subsidiarias	25	4,716,001	2,883,536
Ganancia por valoración y venta de activos y otros ingresos	26 (a)	61,453,006	64,128,727
Pérdida por valoración y venta de activos	26 (b)	29,078,226	65,073,720
Resultado después de ingresos y gastos operativos		1,098,586,619	1,060,150,720
Ajustes netos por diferencial cambiario	27	27,901,933	42,793,871
Resultado después de diferencial cambiario		1,126,488,552	1,102,944,591
Gastos de administración	28	881,461,443	799,243,643
Resultados de operaciones antes de impuestos y contribuciones por leyes especiales		245,027,109	303,700,948
Contribuciones por leyes especiales	33	53,605,184	51,137,539
Gasto por impuesto sobre la renta	16 (a), (b)	88,067,913	202,381,228
Resultado del ejercicio		103,354,012	50,182,181

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. Jaime Alberto Altamirano
Gerente General


Lic. Leonel Quant
Director de Finanzas


Lic. Francisco Briones
Contador General

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

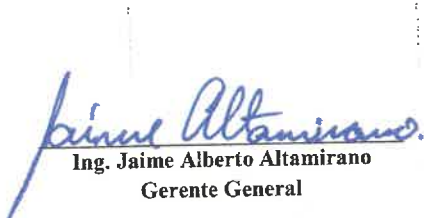
Estado de otro resultado integral separado

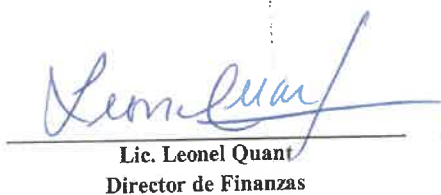
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

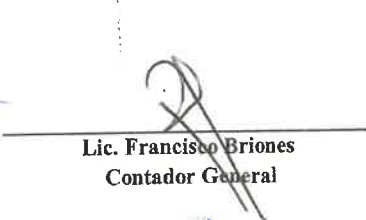
(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Resultado del ejercicio		103,354,012	50,182,181
Otro resultado integral			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio			
Reservas para obligaciones laborales al retiro			
Resultados por valoración		(22,314)	(2,964,071)
Impuesto a las ganancias relacionadas con los componentes de otro resultado integral			
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que no se reclasifican		6,694	(661,218)
		<u>(15,620)</u>	<u>(3,625,289)</u>
Partidas que se reclasificarán al resultado del ejercicio			
Entidades valoradas por el método de la participación			
Resultados por valoración		(171,494)	(612,288)
Diferencia de cotización de instrumentos financieros			
Resultados por valoración		(6,540,839)	3,242,270
Impuesto a las ganancias relacionadas con los componentes de otro resultado integral			
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que pueden ser reclasificadas		1,962,252	(2,869,482)
		<u>(4,750,081)</u>	<u>(239,500)</u>
Otro resultado integral		<u>(4,765,701)</u>	<u>(3,864,789)</u>
Total resultados integrales		<u>98,588,311</u>	<u>46,317,392</u>

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


Ing. Jaime Alberto Altamirano
Gerente General


Lic. Leonel Quant
Director de Finanzas


Lic. Francisco Briones
Contador General



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

Estado de cambios en el patrimonio separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresado en córdobas)

	Nota	Capital suscrito	Capital social pagado	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total fondos propios	Otro resultado integral	Aumento y disminución por ajustes de transición	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2021		698,417,970	698,417,970	497,010,288	847,308,506	2,042,736,764	8,386,919	11,065,384	2,062,189,067
Resultado del ejercicio		-	-	-	50,182,181	50,182,181	-	-	50,182,181
Otro resultado integral		-	-	-	-	-	(3,864,789)	-	(3,864,789)
Total resultados integrales		-	-	-	50,182,181	50,182,181	(3,864,789)	-	46,317,392
Otras transacciones del patrimonio		-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal		-	-	7,527,327	(7,527,327)	-	-	-	-
Capitalización de utilidades acumuladas		283,690,400	283,690,400	-	(283,690,400)	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2022	30	982,108,370	982,108,370	504,537,615	606,272,960	2,092,918,945	4,522,130	11,065,384	2,108,506,459
Resultado del ejercicio		-	-	-	103,354,012	103,354,012	-	-	103,354,012
Otro resultado integral		-	-	-	-	-	(4,765,701)	-	(4,765,701)
Total resultados integrales		-	-	-	103,354,012	103,354,012	(4,765,701)	-	98,588,311
Otras transacciones del patrimonio		-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal		-	-	15,503,102	(15,503,102)	-	-	-	-
Otros cambios en el patrimonio		-	-	-	(60,666,783)	(60,666,783)	-	-	(60,666,783)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	30	982,108,370	982,108,370	520,040,717	633,457,087	2,135,606,174	(243,571)	11,065,384	2,146,427,987

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.

Jaime Alberto Almaraz
Ing. Jaime Alberto Almaraz
Gerente General

Leonel Quant
Lic. Leonel Quant
Director de Finanzas

Francisco Briones
Lic. Francisco Briones
Contador General



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

Estado de flujos de efectivo separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresado en córdobas)

	Nota	2023	2022
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del ejercicio		103,354,012	50,182,181
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de operación			
Provisiones para cartera de créditos	10	258,161,573	91,144,239
Provisiones para cuentas por cobrar	11	729,260	1,586,707
Provisiones para activos recibidos en recuperación de créditos	13	14,556,058	32,246,294
Efectos cambiarios		280,670,877	481,343,764
Ingresos por intereses		(1,591,393,834)	(1,438,157,949)
Gastos por intereses		643,055,697	567,681,893
Depreciaciones	14	39,390,966	38,187,657
Amortizaciones	28	75,454,825	73,131,406
Gasto por impuesto sobre la renta	16 (a), (b)	88,067,913	202,381,228
Total ajustes		(191,306,665)	49,545,239
(Aumento) disminución neto de los activos de operación		1,294,969	2,077,046
Instrumento de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral		40,856,662	31,851,830
Cartera a costo amortizado		(1,560,069,022)	(1,244,373,298)
Cartera de créditos		(31,833,240)	28,046,537
Cuentas por cobrar		(3,741,778)	40,230,012
Activos recibidos en recuperación de créditos		(64,032,161)	45,386,085
Otros activos			
Aumento (disminución) neto de los pasivos de operación		794,854,348	623,222,653
Obligaciones con el público		(266,216,521)	(317,261,758)
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales		13,116,299	6,732,757
Provisiones		(70,425,486)	(209,332,759)
Otros pasivos		(1,234,148,583)	(893,693,475)
Total efectivo provisto por (utilizado en) actividades de operación		(18,484)	(68,225,860)
Pagos por impuesto sobre la renta			
Cobros / pagos por intereses		1,789,458,404	1,610,563,876
Intereses cobrados		(574,273,421)	(520,858,221)
Intereses pagados		(18,982,084)	127,786,320
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación			
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Pagos			
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral (activo)		(1,380,457)	(3,242,270)
Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)		(991,086,496)	(777,081,322)
Adquisición de activos materiales	14 (a)	(37,378,570)	(28,868,487)
Adquisición de activos intangibles	15	55,879,708	(33,822,519)
Cobros			
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral (activo)		170,194,834	-
Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)		1,134,814,896	508,409,631
Venta de activos materiales		-	1,108,811
Participaciones		(4,544,507)	(2,469,531)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión		326,499,408	(335,965,687)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Pagos			
Préstamos cancelados		(11,300,682,730)	(11,502,386,936)
Emisión de deuda		(1,492,358)	(12,618,974)
Pasivos por operaciones de reporto		(182,434,524)	-
Pasivos subordinados		-	(76,563,646)
Cobros			
Préstamos recibidos		11,160,550,572	10,944,120,396
Emisión de deuda		5,907,852	16,746,516
Pasivos por operaciones de reporto		182,290,172	356,290,000
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiación		(135,861,016)	(274,412,644)
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		171,656,308	(482,592,011)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		4,298,768,993	4,781,361,004
Total de efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio	7	4,470,425,301	4,298,768,993

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.

Ing. Jaime Alberto Altamirano
Gerente General

Lic. Leonel Quant
Director de Finanzas

Lic. Francisco Beldone
Contador General

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(Expresado en córdobas)

(1) Información sobre la entidad que reporta

(a) Naturaleza jurídica

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

El Banco fue autorizado por la Superintendencia para iniciar sus operaciones como un banco comercial privado, mediante Resolución CD-Superintendencia-V-2-1991; 9/12/1991 del 1 de junio de 1992, sujeto a las leyes y normas de la Superintendencia. Su domicilio es en la ciudad de Managua, del Club Terraza, 440 metros al este, a mano izquierda.

Con fecha 20 de noviembre de 2013, la Superintendencia autorizó al Banco a través de la Resolución n.º 0382 emitir valores bajo el Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija hasta por un monto de USD 15,000,000 a través de la inscripción n.º 0379. Esta emisión se encuentra registrada en la Bolsa de Valores de Nicaragua (BVN), mediante acta n.º 243 de Junta Directiva de fecha 24 de septiembre de 2013.

Con fecha 12 de septiembre de 2016, la Superintendencia autorizó al Banco a través de la Resolución n.º 0413 la ampliación para emitir valores bajo el Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija hasta por un monto de USD 50,000,000 bajo inscripción n.º 0401. Esta autorización sustituye la emisión descrita en el párrafo anterior y se encuentra registrada en la Bolsa de Valores de Nicaragua, mediante acta n.º 290 de Junta Directiva de fecha 26 de julio de 2016.

Con fecha 10 de julio de 2018, la Superintendencia autorizó al Banco a través de una certificación, modificar el asiento registral del Programa de Emisión de Valores Estandarizados, bajo inscripción n.º 0401 dividiendo el monto de USD 50,000,000, en USD 35,000,000 para papel comercial y bonos y USD 15,000,000 para bonos para el financiamiento de vivienda. Con fecha 2 de diciembre de 2020, la Superintendencia autorizó la ampliación por 720 días más el Plazo de Colocación del programa de emisión inscritos bajo la inscripción n.º 0401.



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

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

(a) Naturaleza jurídica (continuación)

El Programa de Emisión de Valores Estandarizados de renta fija vigente fue registrado en la Bolsa de Valores de Nicaragua por medio de Acta de Junta Directiva n.º 375 de 28 de febrero de 2023 y en el Registro de Valores de la Superintendencia por medio de Inscripción n.º 0457, Resolución n.º 0500 del 2 de junio de 2023. Los instrumentos utilizados son: papel comercial y bonos, ambos en moneda dólar de los Estados Unidos de América, desmaterializados y en denominaciones de USD 1,000 con intereses pagaderos trimestralmente.

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

(b) Bases de preparación

Los estados financieros separados del Banco, al 31 de diciembre de 2023, han sido preparados y presentados de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia que se resumen en el marco contable para las Instituciones Bancarias y Financieras. Esas normas son de obligatorio cumplimiento para los bancos e instituciones financieras supervisadas por dicho organismo. Estos estados financieros se presentan separados de su subsidiaria Inversiones de Nicaragua, S. A. (la Subsidiaria). Esta inversión en subsidiaria es contabilizada en estos estados financieros separados bajo el método de participación patrimonial.

Estos estados financieros separados están diseñados únicamente para aquellas personas que tengan conocimiento de las normativas emitidas por la Superintendencia.

Los estados financieros separados fueron aprobados por la Junta Directiva para su emisión el 11 de marzo de 2024.

(c) Moneda funcional y de presentación

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

La tasa oficial de cambio del córdoba con respecto al dólar de los Estados Unidos de América se desliza diariamente, con base en una tabla emitida y publicada mensualmente por el Banco Central de Nicaragua (BCN). Al 31 de diciembre de 2023, la tasa oficial de cambio vigente era de C\$ 36.6243 (2022: C\$ 36.2314) por USD 1.



JAR

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

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

(c) Moneda funcional y de presentación (continuación)

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 estará vigente del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024.

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

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 del año. Las ganancias o pérdidas resultantes son registradas en el estado de resultados separado.

(d) Uso de juicios y estimaciones

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

Los juicios y las estimaciones relevantes son revisados regularmente. Las revisiones a las estimaciones de contabilidad son reconocidas en el período en el cual el estimado es revisado y en todo período futuro que afecte.

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

- Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral
- Provisión por incobrabilidad de cartera de créditos
- Provisión para otras cuentas por cobrar
- Depreciación de propiedades, planta y equipo
- Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos
- Otros pasivos y provisiones



JAK

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables

A continuación, detallamos las políticas de contabilidad más significativas, que han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros separados.

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el disponible, los depósitos en bancos y otras inversiones de corto plazo en mercados activos con vencimientos originales de tres meses o menos, que puedan ser fácilmente convertibles en una cantidad determinada de efectivo, estar sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y que son utilizadas para cumplir los compromisos de pago a corto plazo.

(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.



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(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.

Costos de transacción: Son los costos incrementales 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 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) Clasificaciones de las inversiones en instrumentos financieros

La clasificación de los instrumentos financieros: a costo amortizado (CA), a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) o a valor razonable con cambios en resultados (VRCR), 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.

a) Inversiones al valor razonable con cambios en resultados

Un modelo de negocio que da lugar a mediciones a valor razonable con cambios en resultados es uno en el que una entidad gestiona los activos financieros con el objetivo de cobrar flujos de efectivo a través de la venta de los activos.



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(ii) Clasificaciones de las inversiones en instrumentos financieros (continuación)

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

La entidad toma decisiones basadas en los valores razonables de los activos y los gestiona para obtener esos valores razonables. En este caso, el objetivo de la entidad habitualmente da lugar a compras y ventas activas. Aun cuando la entidad obtenga flujos de efectivo contractuales mientras mantiene los activos financieros, el objetivo de este modelo de negocio no es lograrlo con la obtención de flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros. Esto es así, porque la obtención de flujos de efectivo contractuales no es esencial para lograr el objetivo del modelo de negocio; sino que es secundaria.

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

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

c) Inversiones a costo amortizado

Corresponde a los activos financieros que cumplen con las siguientes condiciones: a) el activo financiero se mantiene para obtener los flujos contractuales y b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses.

(iii) Modelos de negocio del Banco

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 y cómo se proporciona la información a la Gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos.



JAR

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(iii) Modelos de negocio del Banco (continuación)

- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la Gerencia del Banco sobre el rendimiento en portafolios.
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los portafolios (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio), y la forma en que se administran dichos riesgos.
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos).
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada, sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos del Banco establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.

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

(iv) Reconocimiento y medición inicial

Para cualquiera de las clasificaciones de inversiones, el Banco reconoce contablemente las inversiones en valores por su costo, que es a valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de adquirir ese activo más (en el caso de un instrumento que no se contabilice en la clasificación a valor razonable con cambios en resultados) 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.

Este reconocimiento se realiza utilizando la fecha de liquidación de la inversión que es la fecha en que el Banco recibe el activo financiero.



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(iv) Reconocimiento y medición inicial (continuación)

La contabilidad por la fecha de liquidación hace referencia al reconocimiento del activo financiero en el día en que el Banco lo recibe y la baja del activo y el reconocimiento del eventual resultado por la venta o disposición por otra vía en el día en que se produce su entrega por parte del Banco. Cuando se aplica la contabilidad de la fecha de liquidación, la institución contabiliza cualquier cambio en el valor razonable del activo financiero a recibir (solo instrumentos financieros del exterior), que se produce durante el período que va desde la fecha de contratación hasta la fecha de liquidación.

Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, el Banco puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de otros resultados integrales (ORI) en el patrimonio. Esta elección se debe hacer sobre una base de instrumento por instrumento.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos a CA o a VRCORI como se describe anteriormente, son medidos a VRCR.

Adicionalmente, en el reconocimiento inicial, el Banco puede designar de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición a CA o VRCORI a ser medido a VRCR si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo. El Banco por ahora no hace uso de esta opción.

(v) Medición posterior

a) Inversiones al valor razonable con cambios en resultados

Esta clasificación únicamente corresponde a los instrumentos financieros del exterior.

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

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



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(v) Medición posterior (continuación)

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

Para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros el Banco aplica los siguientes criterios:

i) Para instrumentos financieros cotizados en la Bolsa de Valores

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

ii) Para instrumentos financieros emitidos por otras instituciones financieras supervisadas o por instituciones del sector público del país, no cotizados en la 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: a) la específica pactada en el instrumento financiero y b) 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.

Reconocimiento de los cambios en el valor razonable

Los cambios en el valor razonable se reconocen como una partida dentro de otro resultado integral y en la cuenta del activo que corresponde, hasta que dichos instrumentos financieros se dan de baja o se reclasifican de categoría.

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



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(v) Medición posterior (continuación)

c) Inversiones a costo amortizado

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

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

d) Deterioro e incobrabilidad de las inversiones

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

El Banco evalúa en cada fecha del estado de situación financiera 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:

- 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.



JAR

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(v) Medición posterior (continuación)

d) Deterioro e incobrabilidad de las inversiones (continuación)

Si tal evidencia existiese, el Banco determina 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 reconocen en la cuenta correspondiente del otro resultado integral contra la cuenta de gastos en resultados. Las ganancias y pérdidas por deterioro del valor no aumentan ni disminuyen 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 eliminan del mismo y se reconocen en los resultados del período cuando existen 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, es 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 reconocen utilizando una nueva tasa de interés efectivo, para lo cual debe estimar los flujos futuros para determinarla.

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



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(v) Medición posterior (continuación)

d) Deterioro e incobrabilidad de las inversiones (continuación)

ii) Inversiones a costo amortizado

Cuando existe 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 mide 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 reconoce en la cuenta complementaria del activo contra la cuenta de gastos en resultados.

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

Como recurso práctico, el Banco valora el deterioro de un instrumento financiero, que se contabiliza a costo amortizado, a partir del valor razonable del instrumento utilizando un precio de mercado observable. Lo anterior aplica únicamente para instrumentos financieros del exterior.

No obstante, lo anterior, en ningún caso la reversión del deterioro de valor da a 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.

(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.



JAR

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(c) Cartera de créditos (continuación)

(i) Definiciones

Crédito: Activo resultante del financiamiento que otorga el Banco cuyo cobro es fijo o determinable, que no se negocia en un mercado activo y que es distinto de aquellos en los que se tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo.

Calificación de cartera: Metodología utilizada por el Banco para analizar el grado de recuperabilidad del conjunto de créditos de cada deudor y determinar el importe de pérdidas esperadas correspondiente a los créditos otorgados por las mismas.

Cartera con problemas: Aquellos créditos respecto de los cuales se determina que, con base en información y hechos actuales, así como en el proceso de revisión de los créditos, existe una probabilidad considerable de que los mismos no se podrán recuperar en su totalidad, tanto su componente de principal como de intereses, conforme a lo establecido en el contrato. La cartera vigente como la vencida es susceptible de poder identificarse como cartera con problemas.

Cartera vigente: Representa todos aquellos créditos que están al corriente en sus pagos tanto de principal como de intereses conforme al plan de pagos originalmente pactado.

Baja: Es la cancelación del crédito cuando existe evidencia de que se han agotado las gestiones formales de cobro o determinado la imposibilidad práctica de recuperación del crédito.

Créditos a instituciones financieras: Son todos aquellos créditos que han sido otorgados a instituciones financieras, a un plazo mayor a 3 días hábiles laborales.

Créditos personales: Son todos aquellos créditos directos, otorgados a personas naturales destinados a financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de obligaciones y servicios personales, cuyo monto al momento del otorgamiento se haga en función a la capacidad de pago del solicitante. Se imputan a este grupo las deudas originadas a través de los sistemas de Tarjetas de Crédito.

Provisiones por incobrabilidad de cartera de crédito: Afectación contable que se realiza contra resultados y que mide aquella porción del crédito que se estima no tendrá viabilidad en su recuperación.

Riesgo de crédito: Se refiere a la posibilidad de que los deudores o contrapartes de los contratos de créditos no cumplan con la obligación pactada originalmente.



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(c) Cartera de créditos (continuación)

(ii) Reglas de registro y valuación

Los créditos desembolsados se reconocen inicialmente por su valor nominal, contabilizando la comisión percibida de acuerdo con los siguientes criterios:

- Los costos directos de apertura del crédito se compensan del importe de la comisión percibida y se reconocen como ingreso en resultados del período.
- El exceso de las comisiones percibidas sobre dichos costos, se registran en una cuenta correctora de activo, de naturaleza acreedora, denominada «Comisiones devengadas con tasa de interés efectiva» y se aplica todo lo dispuesto por la Superintendencia.

a) Suspensión y reversión de los rendimientos financieros

La causación de los rendimientos financieros se suspende el día que se traslada el crédito a situación de vencido, simultáneamente se sanean los intereses acumulados a esa fecha. Para aquellos deudores que se clasifican en categoría «D» o «E», aunque no posean créditos vencidos, estos dejan de reconocer ingresos por concepto de intereses y comisiones devengadas, y se realiza el saneamiento de los intereses y/o comisiones acumuladas hasta ese momento.

En tanto el crédito se mantenga en cartera vencida, el control de los intereses devengados se lleva en cuentas de orden. En caso de que dichos intereses vencidos sean cobrados (recuperados), se reconocen directamente en los resultados del ejercicio como ingresos por intereses.

b) Saneamiento

Todos los créditos deberán ser saneados conforme a los días de mora detallados a continuación:

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



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(c) Cartera de créditos (continuación)

(ii) Reglas de registro y valuación (continuación)

b) Saneamiento (continuación)

- Los créditos hipotecarios para vivienda, microcréditos y los comerciales en el día de mora número trescientos sesenta (360). Se exceptúan los créditos hipotecarios para vivienda, microcréditos y los comerciales que tengan constituidas garantías reales elegibles como mitigantes de riesgo, 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 años, registros en cuentas de orden de los saldos originados por los saneamientos efectuados. En caso de existir bienes inmuebles recibidos en recuperación de créditos conexos a créditos saneados, el Banco mantiene los registros en cuentas de orden de forma indefinida, hasta que se realice la venta de los mismos.

El control de los activos adjudicados sobre créditos previamente saneados se lleva en la cuenta de orden «Por recuperación de activos saneados», y se revierte el importe registrado en la cuenta saneada.

(d) Provisiones y reservas de cartera de créditos

La provisión para la cartera de créditos es determinada con base en la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio, contenida en la Resolución CD-SIBOIF-547-1-AGOST20-2008 de fecha 20 de agosto de 2008, y sus reformas, emitidas por la Superintendencia. Los elementos a considerar como base de cálculo para la constitución de la provisión son: el conjunto de créditos de cada deudor, los intereses corrientes, las operaciones contingentes y cualquier otra obligación con el Banco.

El Banco evalúa periódicamente si un crédito vencido debe permanecer en el estado de situación financiera, o bien dar de baja. Dicha baja se realiza cancelando el saldo insoluto del crédito contra las provisiones para cartera de crédito.



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(d) Provisiones y reservas de cartera de créditos (continuación)

Cuando el crédito a dar de baja exceda el saldo de su provisión asociada, antes de efectuar la baja, dicha provisión se incrementa hasta por el monto de la diferencia, afectando los resultados del período.

Adicionalmente, el Banco puede optar por eliminar de su activo aquellos créditos vencidos que se encuentren provisionados al 100%, aun cuando no cumplan con las condiciones para ser dados de baja. Para tales efectos, el Banco debe cancelar el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Cualquier recuperación derivada de operaciones crediticias previamente dadas de baja, se reconoce en los resultados del ejercicio.

(i) Evaluación de cartera de créditos

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

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

El porcentaje de provisión se aplica sobre el saldo neto no cubierto por garantías líquidas elegibles como mitigante de riesgo.

Los criterios, el alcance, las categorías de clasificación y los porcentajes de provisión de cartera de créditos, se describen a continuación:

a) Comerciales

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

- La capacidad global de pago del deudor del conjunto de créditos otorgados por el Banco.
- El historial de pago, considerando el comportamiento pasado y presente del deudor en el cumplimiento de sus obligaciones con el Banco y otras instituciones del sistema financiero.



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(d) Provisiones y reservas de cartera de créditos (continuación)

(i) Evaluación de cartera de créditos (continuación)

a) Comerciales (continuación)

- El propósito para el cual se efectuó el préstamo.
- La calidad de las garantías constituidas a favor del Banco, así como su nivel de cobertura de las obligaciones del deudor.

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

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

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

b) Créditos de consumo e hipotecarios para vivienda

Los créditos de consumo e hipotecarios para vivienda se clasifican permanentemente con base en su capacidad de pago, medida en función de su grado de cumplimiento, reflejado en el número de días de mora.

Para determinar la clasificación, se reúnen todas las operaciones crediticias contratadas por el deudor con el Banco, de modo tal que la categoría de riesgo que se le asigne sea la que corresponda al crédito con mayor riesgo de recuperación dentro del Banco, siempre y cuando dicho crédito este clasificado en las categorías «D» o «E» y el saldo de este represente al menos el veinte por ciento (20%) del total de lo adeudado por el cliente dentro del Banco.



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(d) Provisiones y reservas de cartera de créditos (continuación)

(i) Evaluación de cartera de créditos (continuación)

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

i) Consumo

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

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

ii) Hipotecarios para vivienda

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

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

Conforme con la Resolución n.º CD-SIBOIF-1031-1-DIC4-2017 «Norma de reforma de los artículos 5, 14, 23 y 27 de la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio», a los créditos hipotecarios para vivienda otorgados en moneda nacional o moneda extranjera por montos iguales o menores al equivalente de cuarenta mil dólares de los Estados Unidos de América (USD 40,000) para viviendas unifamiliares y cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de América (USD 50,000) para viviendas multifamiliares y clasificados en la categoría «A», se les asignará un porcentaje de cero (0%) de provisión. Las demás categorías de clasificación se provisionan de conformidad con lo establecido en la tabla anterior.



JAR

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(d) Provisiones y reservas de cartera de créditos (continuación)

(ii) Créditos con garantías mitigantes de riesgo

Para los deudores que tengan constituidas garantías reales elegibles como mitigantes de riesgo, se procede de la siguiente manera:

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

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

(iii) Disminuciones, condonaciones, bonificaciones y descuentos sobre la cartera de créditos

Las disminuciones, condonaciones, bonificaciones y descuentos se registran con cargo a las provisiones para créditos. En caso de que el importe de éstas exceda el saldo de la provisión asociada al crédito, previamente se constituyen provisiones adicionales hasta por el monto de la diferencia.

(iv) Venta de cartera de créditos

En los casos en que se lleve a cabo la venta de la cartera de créditos, se cancela la provisión asociada a la misma.

(v) Traspaso a cartera de créditos vigentes

Se reclasifican a cartera de créditos vigentes, los créditos vencidos en los que se liquiden totalmente los saldos pendientes de pago (principal e intereses, entre otros) que cumplen con los criterios de reclasificación establecidos por la Superintendencia.



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(e) Ingresos por intereses y comisiones

Los ingresos por intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo. Sin embargo, cuando un crédito de vencimiento único cae en mora en el pago de intereses, a los treinta y un (31) días este crédito se clasifica como vencido y a partir de ese momento se suspende la acumulación de intereses.

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

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

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

Las comisiones financieras son aquellas cobradas al cliente como consecuencia de la concesión de un financiamiento, cualquiera sea su denominación (comisiones: de apertura de créditos, de formalización, de desembolsos, de cierre, de evaluación y registro de garantías, de preparación y procesamiento de documentos, entre otros), para compensar los costos directos incurridos en la operación.

Costos directos son aquellos incurridos por el Banco por conceder un préstamo, señalados a continuación:

- (i) Que resulten directamente de un préstamo y sean esenciales para la transacción del mismo.



JR

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(e) Ingresos por intereses y comisiones (continuación)

- (ii) Que sean costos en los cuales el Banco no hubiera incurrido en ellos si la transacción no hubiese tenido lugar.
- (iii) Que estén directamente relacionados, entre otras, con las siguientes actividades:
 - a) Evaluar prospectivamente la condición financiera del prestatario.
 - b) Evaluar y registrar las garantías, colateral y demás disposiciones de seguridad.
 - c) Negociar los términos del convenio.
 - d) Preparar y procesar los documentos.
 - e) Cerrar la transacción.

Las comisiones financieras se reconocen de la siguiente forma: a) Si el préstamo se mantiene hasta su vencimiento, la comisión se difiere en el tiempo y se reconoce en la cuenta de resultados y ganancias, salvo la porción que compense los costos directos, a lo largo de la vida del préstamo, como un ajuste al rendimiento del mismo, utilizando el método del interés efectivo. En ausencia de una contabilidad analítica o de costeo que identifique los costos directos de un préstamo, el Banco difiere en el tiempo a lo largo de la vida del préstamo el cien por ciento (100%) de las comisiones financieras cobradas al cliente, b) Si el préstamo se vence, la comisión neta referida en el literal anterior que esté pendiente de diferir en el tiempo restante del préstamo, se reconoce en cuenta de resultados y ganancias en el momento en que se vence el mismo.

Las comisiones que se generan por préstamos se contabilizan con base en el método de devengo, tomando en consideración el plazo de vigencia de los mismos de acuerdo a lo siguiente: Por las comisiones que se cobren por anticipado, se registra el importe cobrado en la cuenta correctora de activo «Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva» y el devengo de las comisiones se registra en la cuenta de resultados que corresponda.

(f) 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 mide devengando intereses según aplique, menos amortizaciones y provisiones por incobrabilidad.



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(g) Provisión para otras cuentas por cobrar

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

(h) Activos no corrientes mantenidos para la venta

(i) Clasificación a activos no corrientes mantenidos para la venta desde la fecha de adjudicación del activo

a) Reconocimiento y medición inicial

El Banco para el registro inicial debe tomar el menor entre i) y ii):

- i) El importe acordado en la transferencia en pago o adjudicación en remate judicial, el cual no incluye el remanente, cuando el precio base de la subasta fuere superior a la cantidad adeudada por todos los conceptos; siendo considerado este importe como costo del activo, y su valor razonable menos los costos de venta.
- ii) Los activos que cumplen los criterios para ser clasificados como mantenidos para la venta se presentan de forma separada en el estado separado de situación financiera y los resultados de las operaciones discontinuadas se presentan por separado en el estado del resultado integral.

Los criterios utilizados por el Banco para clasificar activos no corrientes mantenidos para la venta son:

- a. Están en posesión de la institución
- b. Es altamente probable de venderse en un plazo de un año
- c. Hay un plan de venta
- d. Disponer de los costos de ventas asociados
- e. Hay un avalúo reciente que refleje su valor razonable



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

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

(i) Clasificación a activos no corrientes mantenidos para la venta desde la fecha de adjudicación del activo (continuación)

b) Medición posterior

Para su medición posterior, el Banco reconocerá una pérdida por deterioro debido a las reducciones iniciales o posteriores del valor del activo (o grupo de activos para su disposición), hasta el valor razonable menos los costos de venta, siempre que no se haya reconocido.

El Banco reconocerá una ganancia por cualquier incremento posterior derivado de la medición del valor razonable menos los costos de venta de un activo, aunque sin superar la pérdida por deterioro acumulada que haya sido reconocida, ya sea de acuerdo con la NIIF 5 o previamente, de acuerdo con la NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos.

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

Cuando un activo adjudicado cumple los criterios posterior a la adjudicación y registro como bienes recibidos en recuperación de crédito, se podrá reclasificar a la cuenta activos no corrientes mantenidos para la venta y se realizará al menor valor entre:

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

La reclasificación de bienes recibidos en recuperación de créditos a activos no corrientes mantenidos para la venta solo 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, esta debe ser revertida en la cuenta correspondiente del estado de resultados, siendo controlado en la subcuenta de resultados del ejercicio no distribuibles.



JAR

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

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

(iii) Cambios en el plan de ventas del activo adjudicado clasificado como activos no corrientes mantenidos para la venta

Cuando se da un cambio en el plan de ventas, porque se dejan de cumplir los criterios de la NIIF 5, el activo se reclasificará a la cuenta bienes recibidos en recuperación de crédito, por el valor en libros reconocido en la cuenta activos no corrientes mantenidos para la venta, reconociendo desde la fecha de adjudicación la provisión requerida en el presente artículo, para lo cual deberá considerar la provisión constituida como deterioro, y en caso de existir déficit de provisión esta se constituirá contra la cuenta de gasto correspondiente del estado de resultados.

Cuando el cambio en el plan de ventas corresponda a activos que originalmente fueron reclasificados a NIIF 5 en los estados financieros de apertura del 1 de enero de 2018, la provisión a constituir desde la fecha de adjudicación se debitará de la cuenta ajuste de transición, siempre y cuando el activo específico tenga un saldo positivo en la referida cuenta por ese concepto. En caso de existir déficit de provisión según lo requerido en la parte final del presente artículo; este se constituirá y se reconocerá como gasto en la cuenta correspondiente del estado de resultados.

Posterior, el remanente del saldo positivo del activo específico, registrado en la cuenta de ajuste de transición, se podrá: i) revertir contra resultados acumulados hasta que el activo se venda; ii) y mientras no se venda el activo, complementará el requerimiento de provisión establecido en el presente artículo.

Un activo registrado como no corriente mantenido para la venta y reclasificado a la cuenta bienes recibidos en recuperación de crédito, no podrá nuevamente reclasificarse bajo el alcance de la NIIF 5.

La provisión a registrar para los activos que se reclasifiquen de activos no corrientes mantenidos para la venta a la cuenta bienes recibidos en recuperación de crédito, no podrá ser menor que los porcentajes establecidos para dicho rubro.

(i) Activos recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de crédito son aquellos que la institución recibe en cancelación total o parcial de un crédito otorgado con anterioridad a un cliente, o los que por el mismo concepto le sean adjudicados, en virtud de acción judicial promovida por el Banco contra sus deudores.



JAR

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

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

El Banco registra los bienes recibidos en recuperación de créditos, cuando producto de un acuerdo documentado legalmente existe el derecho sobre los bienes y los mismos tienen un valor que puede ser medido con fiabilidad.

(i) Medición y reconocimiento

a) Medición inicial: Los bienes recibidos en recuperación de créditos se medirán por el valor menor entre:

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

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

b) Medición posterior: Una vez registrados los bienes de conformidad con lo indicado en el literal anterior, estos se medirán por el valor registrado en libros menos las provisiones asignadas al bien, conforme lo establecido en el artículo 40 de la Norma de Riesgo Crediticio. Adicionalmente para el caso de bienes inmuebles, por cualquier pérdida de valor por deterioro.

(ii) Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos

En el caso de nuevas adjudicaciones de bienes muebles e inmuebles, las provisiones asignadas a los préstamos correspondientes son trasladadas en su totalidad a la cuenta de provisiones para bienes recibidos en recuperación de créditos, hasta que el bien se realice.



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

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

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

La provisión contabilizada no puede ser menor que los siguientes porcentajes del valor del bien que se registra en libros:

a) Para los bienes muebles

- 30% de provisión mínima desde su registro hasta los 6 meses de haberse adjudicado el bien.
- 50% de provisión mínima después de 6 meses hasta los 12 meses de haberse adjudicado el bien.
- 100% de provisión mínima después de 12 meses de haberse adjudicado el bien.

b) Para los bienes inmuebles

- 30% de provisión mínima después de 6 meses hasta los 12 meses de haberse adjudicado el bien.
- 50% de provisión mínima después de 12 meses hasta los 24 meses de haberse adjudicado el bien.
- 75% de provisión mínima después de 24 meses hasta los 36 meses de haberse adjudicado el bien.
- 100% de provisión después de 36 meses de haberse adjudicado el bien.

(j) Participaciones

(i) Participaciones en subsidiarias

La Subsidiaria, es una entidad controlada por el Banco. El control existe cuando el Banco tiene el poder sobre la subsidiaria, que le otorga las facultades para dirigir las actividades relevantes que afectan de manera significativa su rendimiento; está expuesto o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la subsidiaria y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ella. Adicionalmente, existe un Convenio de Asistencia y Cooperación Técnica con la Subsidiaria.



JAR

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(j) Participaciones (continuación)

(i) Participaciones en subsidiarias (continuación)

La inversión en la subsidiaria, es medida a través del método de participación patrimonial, el cual es un método de contabilización en que las inversiones se registran inicialmente al costo, y posteriormente se ajustan en función de los cambios en el patrimonio de la Subsidiaria, de acuerdo con el porcentaje de participación del Banco, los cuales se reconocen en el estado de resultados separado del período. Cualquier pago de dividendos es reconocido como una reducción a la participación patrimonial en el momento en que los dividendos son decretados por la subsidiaria.

(ii) Participaciones en asociadas

Corresponde a las inversiones que el Banco ha realizado en instrumentos representativos del capital social de asociadas.

El Banco no tiene control sobre estas sociedades. Su medición se realiza al costo y se ajusta por los cambios posteriores derivados de los resultados de los períodos contables que se capitalicen.

(k) Propiedades, planta y equipo, neto

El Banco reconoce como propiedades, planta y equipo los activos, que posee para su uso, suministro de servicios o para propósitos administrativos y que espera utilizar durante más de un período.

(i) Reconocimiento y medición

Las propiedades, planta y equipo se miden en el estado de situación financiera a su costo de adquisición o construcción.

El Banco eligió como política contable el modelo del costo para la medición posterior de los activos clasificados como propiedades, planta y equipo, el cual comprende su costo menos la depreciación acumulada y el valor acumulado de las pérdidas por deterioro.

Cuando un componente de una partida de propiedades, planta y equipo tiene una vida útil diferente, se contabiliza como una partida separada.



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(k) Propiedades, planta y equipo, neto (continuación)

(ii) Gastos subsecuentes

Los costos de mantenimientos y reparaciones que no aumentan la vida útil del activo se reconocen en el estado de resultados separado en el momento en que se incurren; los costos relacionados con mejoras importantes se capitalizan.

(iii) Depreciación

La depreciación se calcula, aplicando el método de línea recta, sobre el costo de adquisición de los activos, menos su valor residual, durante la vida útil estimada del activo. Asimismo, los terrenos donde se construyen los edificios tienen una vida útil indefinida; por lo tanto, no se deprecian.

La depreciación se registra con cargo a resultados y se calcula con base en las siguientes vidas útiles:

	<u>Años</u>
Edificios	65-75
Mobiliario y equipos	3-10
Vehículos	8
Equipos de computación	3-5

(iv) Mejoras a propiedades arrendadas

Existen adecuaciones que se efectúan a las propiedades tomadas en arriendo, éstas deben evaluarse para definir su reconocimiento como activo o como gasto. Las adecuaciones reconocidas como propiedades, planta y equipo se deprecian al menor tiempo entre el plazo del arrendamiento y la vida útil del activo, mejora u obra realizada y acorde con los rangos de vida útil establecidos.

(v) Bajas en cuentas

El valor en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo es dado de baja cuando se da por su disposición o no se esperan recibir beneficios económicos futuros asociados al activo. Las utilidades o pérdidas de la baja se reconocen en los resultados del período.



JAR

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(I) Inversiones inmobiliarias

Son propiedades mantenidas por el Banco o por el arrendatario como un activo por derecho de uso para obtener rentas o apreciación del capital o con ambos fines y no para:

- (i) su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o
- (ii) su venta en el curso ordinario de las operaciones.

Las inversiones inmobiliarias se reconocerán como activos cuando, y solo cuando:

- (i) sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales inversiones fluyan hacia la entidad;
- (ii) el costo de las inversiones inmobiliarias pueda ser medido de forma fiable.

a) Reconocimiento inicial

Las inversiones inmobiliarias de las que es dueño se medirán inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial.

El costo de adquisición de una inversión inmobiliaria comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible. Los desembolsos directamente atribuibles incluyen; por ejemplo, honorarios profesionales por servicios legales, impuestos por traspaso de las propiedades y otros costos asociados a la transacción.

b) Medición posterior

La política contable para la medición es el modelo del costo para todas las inversiones inmobiliarias.

c) Reclasificaciones

Se realizarán reclasificaciones a, o de, inversión inmobiliaria cuando, y solo cuando, exista un cambio en su uso, que se haya evidenciado. Un cambio de uso ocurre cuando la propiedad deja de cumplir, la definición de inversión inmobiliaria.



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(l) Inversiones inmobiliarias (continuación)

c) Reclasificaciones (continuación)

Las inversiones inmobiliarias se darán de baja en cuentas (eliminadas del estado separado de situación financiera) en el momento de su disposición o cuando las propiedades de inversión queden permanentemente retiradas de uso y no se esperen beneficios económicos futuros.

La pérdida o ganancia resultante del retiro o la disposición de una inversión inmobiliaria, se determinará como la diferencia entre los ingresos netos de la transacción y el importe en libros del activo, y se reconocerá en el resultado del período en que tenga lugar el retiro o la disposición.

(m) Reconocimiento del deterioro de los activos de larga vida y otros activos

En cada cierre contable, el Banco analiza si existen indicios, tanto externos como internos, de que un activo pueda estar deteriorado. Si se comprueba la existencia de indicios, el Banco analiza si efectivamente existe tal deterioro comparando el valor neto en libros del activo con su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). Cuando el valor en libros exceda al valor recuperable, se ajusta el valor en libros hasta su valor recuperable, modificando los cargos futuros por concepto de depreciación, de acuerdo con su vida útil remanente.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo que previamente se ha deteriorado, el Banco estima el valor recuperable del activo y reconoce la recuperación en resultados, registrando la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores y ajustando, en consecuencia, los cargos futuros por concepto de depreciación. En ningún caso, la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquel que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

(n) Activos intangibles

Los activos intangibles del Banco corresponden a activos no monetarios sin apariencia física que surgen como resultado de una transacción legal o son desarrollados internamente.

Son activos cuyo costo puede ser estimado fiablemente, y se considera probable que los beneficios económicos futuros fluyan hacia el Banco.



JK

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(n) Activos intangibles (continuación)

Corresponden principalmente a licencias y programas de informática, los cuales se miden inicialmente por su costo incurrido en la adquisición o en su fase de desarrollo interno. Los costos incurridos en la fase de investigación son reconocidos directamente en los resultados. Posterior a su reconocimiento inicial, dichos activos son amortizados durante su vida útil estimada. La amortización es reconocida sobre una base de línea recta, de acuerdo con su vida útil estimada con base en la NIC 38 Activos Intangibles. Para aquellos activos intangibles con vida indefinida, los mismos no son sujetos a amortización.

En cada cierre contable, el Banco analiza si existen indicios tanto externos como internos, de que un activo puede estar deteriorado. Si se comprueba la existencia de indicios, el Banco analiza si tal deterioro realmente existe comparando el valor neto contable del activo con su valor recuperable (el mayor de su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). Cualquier pérdida por deterioro o reversiones posteriores se reconoce en los resultados del ejercicio.

(o) Activos y pasivos fiscales

El gasto por impuesto a las ganancias incluye el impuesto corriente y el impuesto diferido. Se reconoce en el estado de resultados excepto en la parte que corresponde a partidas reconocidas en otro resultado integral (ORI).

El Banco reconoce el impuesto corriente como un pasivo en la medida en que esté pendiente de pago, o como un activo si los pagos ya realizados resultan en un saldo a favor. El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar sobre la renta gravable del período, determinado con base en la Ley de Concertación Tributaria y su reglamento (Ley n.º 822, del 17 de diciembre de 2012), usando las tasas de impuestos vigentes a la fecha de los estados financieros separados, y cualquier ajuste a la renta gravable de años anteriores.

El impuesto diferido es determinado usando las tasas de impuestos que están vigentes a la fecha del estado de situación financiera, y son esperados a aplicar cuando el activo por impuesto diferido es realizado o cuando el pasivo por impuesto diferido es cancelado.

El Banco evalúa la realización en el tiempo del impuesto sobre la renta diferidos. Estos representan impuestos sobre las ganancias recuperables a través de futuras deducciones de utilidades gravables y son registrados en el estado de situación financiera. Los impuestos diferidos activos son recuperables en la medida que la realización de los beneficios tributarios relativos sea probable.



JAR

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(o) Activos y pasivos fiscales (continuación)

Los impuestos diferidos activos y pasivos son compensados cuando existe un derecho legal para compensar activos por impuestos corrientes contra pasivos por impuestos corrientes y cuando el impuesto diferido activo y pasivo se relaciona con impuestos gravados sobre una misma entidad.

a) Reconocimiento y medición

Los pasivos (activos) corrientes de tipo fiscal, ya procedan del período presente o de períodos anteriores, deben ser medidos por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado, al final del período sobre el que se informa.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del período de presentación hayan sido aprobadas, o prácticamente aprobadas, terminado el proceso de aprobación.

La contabilización de los efectos fiscales, tanto en el período corriente como los diferidos para posteriores períodos, de una determinada transacción o suceso económico, ha de ser coherente con el registro contable de la transacción o el suceso correspondiente.

(p) Otros activos

El Banco reconoce como otros activos un recurso controlado del cual espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.

Este rubro incluye erogaciones de dinero hechas por adelantado, por gastos que se van a causar o por servicios a percibir en el futuro. En términos generales estos se aplican contra los resultados de operación conforme los activos son utilizados o devengados. Estos activos son reconocidos al costo, como el valor que puede ser medido con fiabilidad.



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(p) Otros activos (continuación)

a) Reconocimiento y medición

Estos activos se miden al costo o al valor de compra histórico. Posteriormente, se miden al costo neto de amortización en las partidas que apliquen según a la naturaleza de la transacción.

Dentro del estado de resultados separado, se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando, y en la medida que, tales beneficios futuros no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera.

(q) Pasivos financieros

Un pasivo financiero es cualquier obligación contractual del Banco para entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad o persona, o para intercambiar activos financieros o pasivos financieros en condiciones que sean potencialmente desfavorables para el Banco o un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propios.

a) Reconocimiento y medición

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente por su valor razonable menos los costos de transacción que son directamente atribuibles a su emisión. Posteriormente, los pasivos financieros son medidos a costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, reconociendo el gasto financiero en el resultado.

b) Bajas en cuentas

Un pasivo financiero solo se da de baja en el estado de situación financiera cuando y solo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada o haya expirado.

(r) Intereses sobre obligaciones con el público

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



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(s) Provisiones, activos y pasivos contingentes

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

El importe reconocido como provisión se determina mediante la mejor estimación, al final del período sobre el que se informa. Las provisiones se actualizan periódicamente, como mínimo a la fecha de cierre de cada período y son ajustadas para reflejar en cada momento la mejor estimación disponible.

La actualización de las provisiones para reflejar el paso del tiempo se reconoce en los resultados del período como gastos financieros. En el caso que ya no sea probable la salida de recursos, para cancelar la obligación correspondiente, se reversa la provisión y se revela el pasivo contingente, según corresponda. En caso de existir cambio a las estimaciones, estos se contabilizan en forma prospectiva.

Un activo contingente es aquel de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia o por la no ocurrencia de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control del Banco, no se reconocen en el estado de situación financiera; en cambio se revelan como activos contingentes cuando es probable su ocurrencia. Cuando el hecho contingente sea cierto se reconoce el activo y el ingreso asociado en el resultado del período.

Un pasivo contingente es toda obligación posible, surgida de hechos pasados, cuya existencia quedará confirmada solo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco. Los pasivos contingentes son objeto de revelación y en la medida en que se conviertan en obligaciones probables se reconocen como provisión.

Las provisiones para créditos contingentes corresponden a montos contabilizados ante la eventualidad de pérdidas originadas por la incobrabilidad de créditos contingentes concedidos por el Banco. Para determinar la provisión de estos pasivos contingentes son aplicables todos los criterios utilizados para las provisiones individuales para la incobrabilidad de la cartera de crédito. Cuando un deudor por un crédito contingente incumpla con su obligación y la institución honre la misma, generándose de esta manera un crédito directo vencido, si hubiese una provisión registrada en esta cuenta para dicho crédito, la misma debe transferirse a la subcuenta provisiones individuales para incobrabilidad de la cartera de crédito.



JK

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(s) Provisiones, activos y pasivos contingentes (continuación)

Se reconocen inicialmente al costo de la constitución de provisión y posteriormente se reconoce el diferencial cambiario derivado de la conversión de la moneda.

(t) Arrendamientos

Algunos edificios utilizados por el Banco para las oficinas administrativas y sucursales se encuentran bajo contratos de arrendamiento operativo. Estos arrendamientos operativos no se reconocen en el estado separado de situación financiera del Banco. El gasto por arrendamiento operativo durante el año que terminó el 31 diciembre de 2023, fue de C\$ 94,569,780 (2022: C\$ 87,385,741).

Los gastos de arrendamiento del Banco proyectados para los próximos cinco años, se detallan a continuación:

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2024	106,445,812
2025	113,271,815
2026	117,163,714
2027	121,186,143
2028	125,467,521
	<u>583,535,005</u>

(u) Beneficios a empleados

El Banco está sujeto a la legislación laboral de la República de Nicaragua. El Banco provisiona un beneficio laboral cuando tal beneficio se relaciona con servicios del colaborador ya brindados, el colaborador se ha ganado el derecho a recibir el beneficio, el pago del beneficio es probable y el monto de tal beneficio puede ser estimado.

(i) Indemnización por antigüedad

Son beneficios que el Banco paga a sus empleados al momento de su retiro o después de completar su período de empleo.



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(u) Beneficios a empleados (continuación)

(i) Indemnización por antigüedad (continuación)

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

El Banco registra una provisión tomando en consideración la estimación de las obligaciones por este concepto, con base en el estudio realizado anualmente por un actuario independiente según lo requerido en la Norma Internacional de Contabilidad, NIC 19 Beneficio a empleados.

La medición de la obligación en concepto de indemnización laboral depende de una gran variedad de premisas y supuestos a largo plazo determinados sobre bases actuariales, incluyendo estimados del valor presente de los pagos futuros proyectados de los beneficios, considerando la probabilidad de eventos futuros potenciales, tales como incrementos en el salario, rotación del personal, tasas de mortalidad, tasas de interés determinadas y experiencia demográfica, entre otras. Estas premisas y supuestos pueden tener un efecto en el monto y en las contribuciones futuras, de existir alguna variación. La tasa de descuento permite establecer flujos de caja futuros a valor presente a la fecha de medición.

Este estudio se realiza por el método de Unidad de Crédito Proyectada y toma en consideración hipótesis financieras y demográficas. El valor de la obligación de beneficios por terminación a la fecha del estado de situación financiera, es estimado por el actuario con base en el valor presente de los beneficios futuros.

El gasto correspondiente por estos beneficios es registrado en el estado de resultados separado, el cual incluye el costo del servicio presente asignado en el cálculo actuarial más el costo financiero del pasivo calculado. Las variaciones en el pasivo, por cambios en los supuestos actuariales, son registradas en el patrimonio en otro resultado integral (ORI).

(ii) Vacaciones

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



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(u) Beneficios a empleados (continuación)

(ii) Vacaciones (continuación)

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

(iii) Aguinaldo

De conformidad con el Código del Trabajo, se requiere que el Banco reconozca un (1) mes de salario adicional, por concepto de aguinaldo, a todo empleado por cada año o fracción laborada.

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

(v) Otros pasivos

En este rubro el Banco reconoce el importe de las obligaciones que se encuentran pendientes de pago, y que por su naturaleza no pueden ser incluidas en los demás grupos del pasivo. Resultan ser obligaciones derivadas por servicios prestados por proveedores, aportes del empleador por pasivo laboral, retenciones de impuestos a terceros, operaciones pendientes de imputación que generan desembolsos económicos futuros casi inmediatos a la prestación de servicios o retenciones realizadas. Su reconocimiento inicial es por el monto de la obligación y por ser de corto plazo su medición posterior resulta igual a su medición inicial.

(w) Programas de lealtad

El Banco ofrece programas de lealtad que le permiten a los tarjetahabientes ganar puntos que pueden ser redimidos por una amplia gama de premios, incluyendo efectivo, bienes y servicios. Estos se reconocen inicialmente como ingresos diferidos, cuando los puntos son redimidos por el cliente estos se deducen del ingreso financiero por tarjeta de crédito.



JK

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(w) Programas de lealtad (continuación)

El Banco reconoce los puntos basándose en los puntos ganados que se espera sean redimidos y el valor razonable del punto a ser redimido. Los puntos a ser redimidos son estimados basándose en el historial de redención, tipo de producto de tarjeta, actividad transaccional de la cuenta y el desempeño histórico de las tarjetas.

(x) Capital y reserva

(i) Capital

Los objetivos del Banco en cuanto al manejo de su capital, están orientados a cumplir con los requerimientos de capital establecidos por las normativas aplicables y mantener una adecuada estructura de patrimonio que le permita al Banco generar valor a sus accionistas.

La relación de solvencia total, definida como la relación entre el patrimonio y los activos ponderados por nivel de riesgo, no puede ser inferior al diez por ciento (10%).

Para efectos de la gestión del capital, el capital primario del Banco está compuesto principalmente por el capital pagado por las acciones comunes y la reserva legal. El capital secundario comprende los resultados de períodos anteriores, el resultado del período actual y las provisiones genéricas.

(ii) Reserva legal

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

El capital social, las reservas de capital y los resultados de ejercicios anteriores se expresan a su costo histórico.



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(3) Gestión de riesgos

(a) Introducción y resumen

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

- (i) Riesgo de crédito
- (ii) Riesgo de liquidez
- (iii) Riesgo de mercado
- (iv) Riesgo operativo
- (v) Riesgo tecnológico
- (vi) Administración de capital

Administración de riesgos

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

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

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

El Banco está sujeto a las regulaciones de la Superintendencia con respecto a concentraciones de riesgos de mercado, liquidez, crédito y adecuación de capital, entre otros.

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



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

Administración de riesgos (continuación)

(i) Riesgo de crédito

a) Cartera de créditos

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

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

El Comité de Crédito está conformado por miembros de la Junta Directiva, el cual, dentro del ámbito de gestión integral de riesgos y específicamente del riesgo de crédito, es responsable del seguimiento a la calidad y estructura de la cartera de préstamos y de monitorear todo lo relacionado al riesgo de crédito y de informar al Comité de Riesgos al respecto. Adicionalmente, el Comité de Crédito es responsable de recomendar sobre: las facultades de otorgamiento de crédito, estándares de concentración del riesgo de crédito, mejoras a los procedimientos para el otorgamiento de créditos y modificaciones al Manual de Políticas y Procedimientos de Crédito, entre otras funciones.

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

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

- Los préstamos otorgados por el Banco a sus partes relacionadas, de manera individual o como grupo no excedan del 30% de la base de cálculo de capital del Banco.



JAR

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

Administración de riesgos (continuación)

(i) Riesgo de crédito (continuación)

a) Cartera de créditos (continuación)

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

La concentración de préstamos por cobrar con partes relacionadas se detalla a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Partes relacionadas		
Cartera total	330,783,813	223,786,887
Individuales:		
Unidad de interés n.º 1	330,368,751	223,605,445
Unidad de interés n.º 2	415,062	181,442

Al 31 de diciembre de 2023, la concentración total del Banco con sus partes relacionadas es de 14.20% (2022: 10.06%).

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

Entiéndase por grupos vinculados una o más empresas relacionadas entre sí y no relacionadas con el Banco. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no hay grupos vinculados que de forma individual ni en su grupo exceda el 30% de la base de cálculo.

La concentración de préstamos por cobrar con grupos vinculados se detalla a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Grupos vinculados		
Cartera total	1,315,282	3,101,476
Individuales:		
Unidad de interés n.º 1	1,315,282	3,101,386
Unidad de interés n.º 2	-	90



JAK

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

Administración de riesgos (continuación)

(i) Riesgo de crédito (continuación)

a) Cartera de créditos (continuación)

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

Para las partes relacionadas y los grupos vinculados, las unidades de interés n.º 1 son todos aquellos grupos cuya exposición es mayor a USD 10,000 o su equivalente en córdobas, para cada uno de ellos. Las unidades de interés n.º 2 son todos aquellos grupos cuya exposición es menor a USD 10,000 o su equivalente en córdobas para cada uno de ellos. Si hubiese falta de cumplimiento de las condiciones antes enumeradas, la Superintendencia podría iniciar ciertas acciones obligatorias y posibles acciones discrecionales adicionales que podrían tener un efecto sobre los estados financieros separados.

El Banco cumple con todos los requerimientos a los que está sujeto.

b) Cuentas contingentes

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

c) Cartas de crédito

Las cartas de crédito son compromisos condicionados, emitidos por el Banco, con el fin de garantizar el desempeño de un cliente a una tercera parte. Esas cartas de crédito se usan principalmente para sustentar las transacciones comerciales y arreglos de préstamos. Todas las cartas de crédito emitidas tienen fechas de vencimiento dentro del plazo de un año.

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



JAR

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

Administración de riesgos (continuación)

(i) Riesgo de crédito (continuación)

d) Líneas de créditos a tarjetahabientes

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

e) Garantías bancarias de cumplimiento

Las garantías bancarias se usan en varias transacciones para mejorar la situación de crédito de los clientes del Banco. Estas garantías representan seguridad irrevocable que el Banco realizará los pagos ante el caso que el cliente no cumpla con sus obligaciones con las terceras partes.

f) Líneas de crédito para sobregiros en cuenta corriente

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

g) Avals

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



JNR

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

Administración de riesgos (continuación)

(ii) Riesgo de liquidez

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

La administración del riesgo de liquidez es efectuada principalmente por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y la Gerencia de Riesgo. Asimismo, el Banco cuenta con políticas internas para la gestión de liquidez, aprobadas por la Junta Directiva.

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

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

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



JAR

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

Administración de riesgos (continuación)

(ii) Riesgo de liquidez (continuación)

La Norma de Gestión de Riesgo de Liquidez es monitoreada por el Comité de Activos y Pasivos como parte de la gestión de liquidez del Banco. A la fecha de estos estados financieros separados, el Banco ha cumplido satisfactoriamente con lo establecido por la Superintendencia.

La Gerencia de Riesgo implementó la simulación de escenario de estrés de liquidez, basado en la Norma de Gestión de Riesgo de Liquidez. El índice de cobertura de liquidez al 31 de diciembre de 2023, presenta una razón del 118.5% (2022: 167.30%), resultando que está por encima del mínimo establecido por la Norma sobre Gestión de Riesgo de Liquidez vigente en el período 2023, que requiere una cobertura del 100%. Asimismo, se han realizado ajustes a niveles de volatilidad y estabilidad de los depósitos del Banco con base en el análisis de series históricas desde el año 2015.

a) Encaje legal

De acuerdo con la Resolución CD-BCN-XXVIII-1-18 del 15 de junio de 2018, emitida por el BCN, el banco debe mantener un monto de efectivo en concepto de encaje legal depositado en el BCN. El encaje legal se calcula con base en un porcentaje de los depósitos captados de terceros. La tasa del encaje obligatorio diaria es del diez por ciento (10%) y la tasa del encaje obligatorio catorcenal es del quince por ciento (15%), ambas tasas como porcentaje de las obligaciones con el público sujetas a encaje. Con fecha 22 de junio de 2020, de acuerdo a circular n.º GG-06-junio-20-SARC, se reformó la política de encaje legal que consiste en que la tasa de encaje obligatorio catorcenal para las obligaciones con el público sujetas a encaje en moneda nacional, del 13% al 15%, manteniéndose en 15% para las obligaciones con el público sujetas a encaje en moneda extranjera.



JAR

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

Administración de riesgos (continuación)

(ii) Riesgo de liquidez (continuación)

a) Encaje legal (continuación)

Por su parte, la tasa del encaje obligatorio diario seguirá siendo del 10%, tanto para las obligaciones con el público sujetas a encaje en moneda nacional como en moneda extranjera. Dicho encaje se calcula con base en las obligaciones promedio sujetas a encaje presentes en la catorcena anterior a la catorcena en evaluación.

El porcentaje de encaje legal efectivo al 31 de diciembre de 2023, es de 18.22% en córdobas y 16.47% en dólares de los Estados Unidos de América. (2022:19.53% en córdobas y 16.78% en dólares de los Estados Unidos de América).

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

	Miles			
	Último trimestre calendario			
	2023		2022	
	Córdobas	Dólares	Córdobas	Dólares
Encaje legal promedio mantenido	519,687	49,698	446,030	48,275
Montos mínimos promedio que el Banco debe mantener como encaje legal depositados en el BCN	(406,744)	(44,444)	(340,777)	(43,078)
Excedente	112,943	5,254	105,253	5,197

Las normas monetarias permiten que el Banco presente un faltante de encaje legal como máximo dos (2) días dentro de una catorcena, para cada moneda. El Banco cumplió con esta normativa durante el 2023 y 2022.



JAR

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

Administración de riesgos (continuación)

(ii) Riesgo de liquidez (continuación)

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

	2023					
	Monto total		Factor	Monto ajustado		Total
	Moneda nacional	Moneda extranjera		Moneda nacional	Moneda extranjera	
Activos líquidos						
Activos de nivel I						
Caja	273,953	185,107	100.00%	273,953	185,107	459,060
Depósitos disponibles en el BCN	305,857	531,742	100.00%	305,857	531,742	837,599
Depósitos disponibles en instituciones financieras del país	13,492	1,872	100.00%	13,492	1,872	15,364
Depósitos disponibles en instituciones financieras del exterior	-	382,322	100.00%	-	382,322	382,322
Valores representativos de deuda emitidos por el gobierno central	-	-	100.00%	-	-	-
Total del nivel I	593,302	1,101,043		593,302	1,101,043	1,694,345
Activos de nivel II						
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	85.00%	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por el gobierno central	-	-	85.00%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	85.00%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	85.00%	-	-	-
Total del nivel II	-	-		-	-	-
Límite máximo del 40 % sobre los activos líquidos del nivel I monto ajustado	395,535	734,029		395,535	734,029	1,129,564
Monto total del fondo de activo líquido - Total (a)	593,302	1,101,043		593,302	1,101,043	1,694,345
	Monto total		Factor	Monto ajustado		Total
	Moneda nacional	Moneda extranjera		Moneda nacional	Moneda extranjera	
Activos (flujos entrantes)						
Disponibilidades	51,147	10,080	100.00%	51,147	10,080	61,227
Créditos	40,167	495,922	50.00%	20,084	247,961	268,045
Inversiones	471,845	-	100.00%	471,845	-	471,845
Cuentas por cobrar	2,451	4,190	50.00%	1,226	2,095	3,321
Total de activos I	565,610	510,192		544,302	260,136	804,438
Pasivos (flujos salientes)						
Depósitos a la vista - fondeo estable	112,090	101,502	7.00%	7,846	7,105	14,951
Depósitos a la vista - fondeo menos estable	848,858	900,578	18.20%	154,492	164,175	318,667
Depósitos de ahorro - fondeo estable	465,709	2,035,096	5.00%	23,285	101,755	125,040
Depósitos de ahorro - fondeo menos estable	1,467,979	2,619,524	14.70%	215,793	384,808	600,601
Depósitos a plazo - fondeo estable	1,608	50,650	5.00%	80	2,533	2,613
Depósitos a plazo - fondeo menos estable	9,821	743,709	10.00%	982	74,371	75,353
Otros depósitos del público	-	-	100.00%	-	-	-
Otras obligaciones con el público	51,218	94,411	25.00%	12,805	23,603	36,408
Depósitos a la vista y de ahorro con instituciones del sistema financiero y de organismos internacionales	19,160	210,397	100.00%	19,160	210,397	229,557
Depósitos a plazo de instituciones del sistema financiero y otros financiamientos	274,863	11,725	100.00%	274,863	11,725	286,588
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	220,707	100.00%	-	220,707	220,707
Obligaciones con el BCN a la vista	6,345	-	100.00%	6,345	-	6,345
Obligaciones con el BCN a plazo hasta un año y a plazo mayor a un año, y las obligaciones por bonos vendidos al BCN	1,118	-	100.00%	1,118	-	1,118
Otras cuentas por pagar	28,081	27,920	100.00%	28,081	27,920	56,001
Contingentes	80	3,124	50.00%	40	1,562	1,602
Líneas de crédito no utilizadas de tarjetas de crédito	-	888,380	15.00%	-	133,257	133,257
Total de pasivos II	3,286,930	7,907,723		744,890	1,363,918	2,108,808
Razón de cobertura de liquidez [(a) + (I)]/(II)x100				15.1%	108%	118%



JR

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

Administración de riesgos (continuación)

(ii) Riesgo de liquidez (continuación)

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

	2022					
	Monto total		Factor	Monto ajustado		Total
	Moneda nacional	Moneda extranjera		Moneda nacional	Moneda extranjera	
Activos líquidos						
Activos de nivel I						
Caja	245,753	242,338	100.00%	245,753	242,338	488,091
Depósitos disponibles en el BCN	231,228	642,219	100.00%	231,228	642,219	873,447
Depósitos disponibles en instituciones financieras del país	7,970	18,154	100.00%	7,970	18,154	26,124
Depósitos disponibles en instituciones financieras del exterior	-	656,108	100.00%	-	656,108	656,108
Valores representativos de deuda emitidos por el gobierno central	174,066	-	100.00%	174,066	-	174,066
Total del nivel I	659,017	1,558,819		659,017	1,558,819	2,217,836
Activos de nivel II						
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	85.00%	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por el gobierno central	-	-	85.00%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	85.00%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	85.00%	-	-	-
Total del nivel II	-	-		-	-	-
Límite máximo del 40 % sobre los activos líquidos del nivel I monto ajustado	439,345	1,039,213		439,345	1,039,213	1,478,558
Monto total del fondo de activo líquido - Total (a)	659,017	1,558,819		659,017	1,558,819	2,217,836
	Monto total		Factor	Monto ajustado		Total
	Moneda nacional	Moneda extranjera		Moneda nacional	Moneda extranjera	
Activos (flujos entrantes)						
Disponibilidades	20,899	15,230	100.00%	20,899	15,230	36,129
Créditos	36,670	431,604	50.00%	18,335	215,802	234,137
Inversiones	20,589	-	100.00%	20,589	-	20,589
Cuentas por cobrar	1,424	4,283	50.00%	712	2,142	2,854
Total de activos I	79,582	451,117		60,535	233,174	293,709
Pasivos (flujos salientes)						
Depósitos a la vista - fondeo estable	108,360	87,760	5.00%	5,418	4,388	9,806
Depósitos a la vista - fondeo menos estable	419,195	767,909	26.56%	111,338	203,957	315,295
Depósitos de ahorro - fondeo estable	426,096	2,074,268	5.00%	21,305	103,713	125,018
Depósitos de ahorro - fondeo menos estable	1,255,298	3,338,031	10.59%	132,936	353,497	486,433
Depósitos a plazo - fondeo estable	2,047	44,561	5.00%	102	2,228	2,330
Depósitos a plazo - fondeo menos estable	6,160	253,534	10.00%	616	25,353	25,969
Otros depósitos del público	-	-	100.00%	-	-	-
Otras obligaciones con el público	23,723	100,839	25.00%	5,931	25,210	31,141
Depósitos a la vista y de ahorro con instituciones del sistema financiero y de organismos internacionales	31,194	200,523	100.00%	31,194	200,523	231,717
Depósitos a plazo de instituciones del sistema financiero y otros financiamientos	-	49,056	100.00%	-	49,056	49,056
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	38,048	100.00%	-	38,048	38,048
Obligaciones con el BCN a la vista	5,831	-	100.00%	5,831	-	5,831
Obligaciones con el BCN a plazo hasta un año y a plazo mayor a un año, y las obligaciones por bonos vendidos al BCN	1,020	-	100.00%	1,020	-	1,020
Otras cuentas por pagar	22,712	16,690	100.00%	22,712	16,690	39,402
Contingentes	645	1,657	50.00%	323	829	1,152
Líneas de crédito no utilizadas de tarjetas de crédito	-	928,197	15.00%	-	139,230	139,230
Total de pasivos II	2,302,281	7,901,073		338,726	1,162,722	1,501,448
Razón de cobertura de liquidez [(a) + (I)]/(II)x100				212%	154%	167%



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

Administración de riesgos (continuación)

(iii) Riesgo de mercado

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

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

(iv) Riesgo operativo

Conforme con lo establecido en el plan de adecuación de la Norma sobre Gestión de Riesgo Operacional (GRO) publicada en la Resolución CD-SIBOIF-611-1-ENE22-2010, el Banco cuenta con un sistema de GRO que le permite identificar, medir, controlar, mitigar y monitorear la exposición al riesgo operacional en el desarrollo del negocio y operaciones. La GRO tiene un avance del 100%, se realizó reevaluación de riesgos operativos y actualmente se cuenta con un inventario de 246 riesgos operativos.

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

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



JAR

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

Administración de riesgos (continuación)

(iv) Riesgo operativo (continuación)

- Evaluación independiente por la Auditoría Interna.

De acuerdo con el Plan de Capacitación 2023, se capacitaron 859 colaboradores de todas las áreas (incluyendo líderes, personal de sucursales y resto de áreas) en GRO. Actualmente, se da seguimiento a 12 planes de acción que se encuentran en proceso con un cumplimiento de avance promedio del 79%. En el 2023 se reportaron 915 eventos de riesgo operacional y USD 51,808 en pérdidas operativas. El cumplimiento del plan de pruebas de contingencia operativa fue del 100%.

(v) Riesgo tecnológico

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

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

(vi) Administración del capital

a) Capital mínimo requerido

El capital mínimo requerido para operar un banco al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es de C\$ 417,107,500, según resolución CD-SIBOIF-1296-1-FEB15-2022.



JAR

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

Administración de riesgos (continuación)

(vi) Administración del capital (continuación)

b) Capital regulado

De acuerdo con las Normas Prudenciales emitidas por la Superintendencia, las instituciones financieras deben mantener un capital mínimo requerido, el cual se denomina adecuación de capital y es la relación directa que existe entre los activos ponderados por riesgo y el capital contable, más la deuda subordinada, la deuda convertible en capital menos inversiones en instrumentos de capital en subsidiarias y asociadas en donde el Banco ejerza control directo o indirecto sobre la mayoría del capital y cualquier ajuste pendiente de constituir. De acuerdo con la resolución de la Superintendencia, al calcular el capital mínimo requerido, el Banco deberá tomar en cuenta las reservas para préstamos pendientes de constituir. Esta relación no debe ser menor del 10% del total de los activos ponderados por riesgo.

(4) Cambios en políticas, estimaciones contables y errores

El Banco no ha realizado cambios significativos a las políticas y estimaciones contables, para los períodos presentados en estos estados financieros separados.



JAR

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023



(5) Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable y el valor en libros de los instrumentos financieros se detallan a continuación:

	2023		2022	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo (a)	4,470,425,301	4,470,425,301	4,298,768,993	4,298,768,993
Inversiones en valores, neto (b)	1,746,444,350	1,708,070,527	2,043,033,190	2,068,771,975
Cartera de créditos, neto (c)	13,750,006,014	14,258,214,850	12,639,998,750	13,383,710,220
Total de activos	19,966,875,665	20,436,710,678	18,981,800,933	19,751,251,188
	2023		2022	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Pasivos				
Obligaciones con el público (d)	14,076,941,671	13,750,680,037	13,149,508,759	13,137,297,542
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales (d)	1,254,859,215	1,259,913,011	1,188,956,352	1,128,109,763
Obligaciones por emisión de deuda	21,568,588	21,918,288	16,953,662	17,059,047
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (e)	2,165,218,943	2,170,186,504	2,325,257,507	2,370,885,927
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua (d)	213,131,671	213,295,926	206,569,391	208,881,223
Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital (e)	376,617,782	434,827,815	370,226,875	426,108,645
Total de pasivos	18,108,337,870	17,850,821,581	17,257,472,546	17,288,342,147

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

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

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

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

(b) Inversiones en valores, neto

El valor razonable de las inversiones se basa en precios cotizados del mercado.

(c) Cartera de créditos, neto

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

(d) Obligaciones con el público y obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales y obligaciones con el BCN

El valor razonable de las obligaciones con el público a la vista y de ahorro se aproxima al monto contabilizado. Para determinar el valor razonable de los depósitos a plazo fijo se determina el valor presente neto del saldo, utilizando las últimas tasas vigentes para descontar los flujos de efectivo de estos depósitos.

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

El valor presente se determina utilizando, como tasas de descuento, las últimas tasas vigentes contratadas.

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



JAR

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

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

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

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

(6) Activos sujetos a restricción

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

- (a) Depósitos en el Banco Central de Nicaragua (BCN) por encaje legal, en moneda nacional por C\$ 393,193,361 (2022: C\$ 323,648,087) y en moneda extranjera por USD 44,841,492 que equivalen a C\$ 1,642,288,238 (2022: USD 43,573,677 que equivalen a C\$ 1,578,735,326). La normativa del Banco Central de Nicaragua, establece que el encaje legal obligatorio diario será del diez por ciento (10%) moneda nacional como extranjera y la tasa del encaje legal obligatorio catorcenal será del quince por ciento (15%). Lo que se registra como fondos restringidos, es el mínimo requerido por el art. 55 de las Normas financieras del BCN y no el total de depósitos que el Banco tiene con el BCN.
- (b) Al 31 de diciembre de 2023, existen la cartera de créditos cedida en garantía de obligaciones con instituciones financieras es de C\$ 1,409,572,732 y C\$ 1,701,842,559, respectivamente.
- (c) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, depósitos *cash collateral* en JP Morgan Chase como garantía para VISA por las transacciones de tarjetas de crédito por C\$ 36,875,757 (equivalente a USD 1,006,866) [2022: C\$ 34,743,241 (equivalente a USD 958,926).]

(7) Efectivo y equivalentes de efectivo

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Moneda nacional		
Efectivo en caja	273,953,073	245,753,105
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua	385,095,834	227,577,225
Depósitos en instituciones financieras en el país	64,638,601	28,869,484
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua (encaje legal)	393,193,361	323,648,087
Equivalente de efectivo	596,363,919	
Pasan...	<u>1,713,244,788</u>	<u>825,847,901</u>



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(7) Efectivo y equivalentes de efectivo (continuación)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
... Vienen	1,713,244,788	825,847,901
Moneda extranjera		
Efectivo en caja	185,106,981	242,337,990
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua	352,059,355	927,612,024
Depósitos en instituciones financieras del país	11,951,848	33,384,165
Depósitos en instituciones financieras en el exterior	528,898,334	656,108,346
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua (encaje legal)	1,642,288,238	1,578,735,326
Depósitos restringidos	36,875,757	34,743,241
	<u>2,757,180,513</u>	<u>3,472,921,092</u>
	<u>4,470,425,301</u>	<u>4,298,768,993</u>

Las disponibilidades al 31 de diciembre de 2023, incluyen saldos en moneda extranjera por USD 74,791,069 y EUR 445,021 (C\$ 2,757,180,513) (2022: USD 95,297,828 y EUR 521,353 (C\$ 3,472,921,092).

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Instrumentos de deuda gubernamental		
Bonos de Pago por Indemnización (BPI) emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, a un plazo de 2 años, en dólares de los Estados Unidos de América. Con vencimiento al 2024.	-	168,005,172
Rendimientos por cobrar sobre inversiones	-	6,060,670
	<u>-</u>	<u>174,065,842</u>

El movimiento de las inversiones se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al 1 de enero	168,005,172	161,501,561
Más:		
Adiciones	1,380,457	3,242,270
Mantenimiento de valor	809,203	3,261,341
Menos:		
Ventas	170,194,832	-
Vencimientos	-	-
	<u>-</u>	<u>168,005,172</u>
Intereses por cobrar	-	6,060,670
Saldo al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>174,065,842</u>



JAR

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(9) Inversiones a costo amortizado

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Títulos de deuda gubernamental		
Bonos del Ministerio de Hacienda y Crédito Público (MHCP), denominados en dólares y pagaderos en córdobas con rendimientos 8.56% y vencimiento en 2022 al 2025.	619,048,460	794,228,155
Bonos de Pago por Indemnización (BPI) emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con rendimientos entre el 6.25% y 12.99% y vencimientos del 2022 al 2024.	34,395,416	116,707,493
Bonos del Ministerio de Hacienda y Crédito Público (MHCP) denominados y pagados en dólares con rendimiento del 8.50% y vencimiento en octubre de 2023 al 2026.	807,341,577	917,175,038
Letra emitida por el BCN pagadera en córdobas con rendimiento del 10.95% y vencimiento en diciembre de 2024.	243,320,252	-
Intereses por cobrar	42,338,645	40,856,662
	<u>1,746,444,350</u>	<u>1,868,967,348</u>

El movimiento de las inversiones se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al 1 de enero	1,828,110,686	1,522,331,084
Más:		
Adiciones	991,086,496	777,081,322
Mantenimiento de valor	19,723,419	37,107,911
Menos:		
Ventas	-	72,365,750
Vencimiento	1,134,814,896	436,043,881
	<u>1,704,105,705</u>	<u>1,828,110,686</u>
Intereses por cobrar	42,338,645	40,856,662
Saldo al 31 de diciembre	<u>1,746,444,350</u>	<u>1,868,967,348</u>



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023



(10) Cartera de créditos, neto

31 de diciembre de 2023	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	Cobro judicial	Total
Créditos comerciales						
Comerciales	3,473,266,522	-	206,734,425	13,007,902	714,215	3,693,723,064
Agrícolas	637,284,671	-	33,456,902	-	33,452,142	704,193,715
Ganaderos	962,525	-	-	-	-	962,525
Industriales	889,173,031	-	5,139,660	-	-	894,312,691
Deudores por venta de bienes a plazo	190,564,921	-	-	-	2,632,670	193,197,591
Tarjetas de crédito corporativas	1,834,348	-	-	-	-	1,834,348
Créditos de consumo						
Tarjetas de crédito personales	356,622,952	-	-	4,577,950	-	361,200,902
Préstamos personales	1,764,932,017	-	139,030,592	30,193,479	595,901	1,934,751,989
Préstamos de vehículos	498,711,405	-	12,445,182	1,587,228	907,632	513,651,447
Créditos hipotecarios						
Préstamos hipotecarios para la vivienda	2,677,431,020	-	274,862,175	27,693,473	21,733,388	3,001,720,056
Vivienda de interés social	2,657,073,464	-	-	26,691,854	14,460,467	2,698,225,785
	13,147,856,876	-	671,668,936	103,751,886	74,496,415	13,997,774,113
Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva	(37,785,838)	-	(720,467)	(185,513)	(44,054)	(38,735,872)
Intereses y comisiones por cobrar de crédito						
	129,981,205	-	51,033,959	-	-	181,015,164
	92,195,367	-	50,313,492	(185,513)	(44,054)	142,279,292
Provisión de cartera de créditos	(187,742,617)	-	(64,496,394)	(44,140,754)	(32,825,839)	(329,205,604)
Provisión anticíclica	(42,525,823)	-	-	-	-	(42,525,823)
Provisión genérica voluntaria	(18,315,964)	-	-	-	-	(18,315,964)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2023	12,991,467,839	-	657,486,034	59,425,619	41,626,522	13,750,006,014

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023



(10) Cartera de créditos, neto (continuación)

31 de diciembre de 2022	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	Cobro judicial	Total
Créditos comerciales						
Comerciales	2,876,435,024	14,492,560	246,450,339	11,834,095	16,472,171	3,165,684,189
Agrícolas	498,324,271	-	37,451,628	-	35,587,980	571,363,879
Ganaderos	2,126,832	-	-	-	-	2,126,832
Industriales	1,066,956,234	-	8,800,280	-	9,894,481	1,085,650,995
Deudores por venta de bienes a plazo	177,552,597	-	2,152,588	-	1,469,557	181,174,742
Tarjetas de crédito corporativas	2,354,990	-	-	-	-	2,354,990
Créditos de consumo						
Tarjetas de crédito personales	321,922,059	-	-	5,149,629	-	327,071,688
Préstamos personales	1,232,754,069	-	228,052,485	21,261,119	-	1,482,067,673
Préstamos de vehículos	310,715,519	-	30,269,920	2,979,878	3,845,591	347,810,908
Créditos hipotecarios						
Préstamos hipotecarios para la vivienda	2,357,149,384	-	310,109,573	24,104,666	86,724,416	2,778,088,039
Vivienda de interés social	2,901,461,709	-	-	28,882,301	41,219,984	2,971,563,994
	11,747,752,688	14,492,560	863,286,813	94,211,688	195,214,180	12,914,957,929
Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva						
Intereses y comisiones por cobrar de crédito	(27,868,632)	-	(856,208)	(89,346)	(80,106)	(28,894,292)
	110,863,152	75,277	59,385,682	-	-	170,324,111
	82,994,520	75,277	58,529,474	(89,346)	(80,106)	141,429,819
Provisión de cartera de créditos						
Provisión anticíclica	(147,888,399)	(145,678)	(83,335,242)	(35,419,193)	(92,349,733)	(359,138,245)
Provisión genérica voluntaria	(21,034,806)	-	-	-	-	(21,034,806)
	(36,215,947)	-	-	-	-	(36,215,947)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2022	11,625,608,056	14,422,159	838,481,045	58,703,149	102,784,341	12,639,998,750

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(10) Cartera de créditos, neto (continuación)

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

Categorías	Cantidad de créditos	31 de diciembre de 2023				31 de diciembre de 2022			
		Comercial		Consumo		Hipotecaria		Total	
		Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión
A	35,442	5,058,266,746	50,337,100	2,670,375,876	51,130,182	5,415,454,737	28,975,566	13,144,097,359	130,442,848
B	536	83,722,715	1,144,514	28,321,289	1,419,228	112,720,554	3,263,192	224,764,558	5,826,934
C	403	245,011,700	38,100,584	43,295,413	9,105,450	70,463,373	8,881,049	358,770,486	56,087,083
D	524	56,113,731	24,949,417	59,918,934	29,959,468	47,647,629	15,575,961	163,680,294	70,484,846
E	149	45,109,041	22,949,799	7,692,823	7,596,845	53,659,552	35,817,249	106,461,416	66,363,893
Total	37,054	5,488,223,933	137,481,414	2,809,604,335	99,211,173	5,699,945,845	92,513,017	13,997,774,113	329,205,604

Categorías	Cantidad de créditos	31 de diciembre de 2022				31 de diciembre de 2022			
		Comercial		Consumo		Hipotecaria		Total	
		Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión
A	31,527	4,543,638,948	45,806,948	1,995,308,809	38,254,177	5,237,597,162	25,425,243	11,776,544,919	109,486,368
B	645	123,075,227	2,074,719	31,833,573	1,638,971	147,359,600	2,576,007	302,268,400	6,289,697
C	529	242,862,515	33,579,655	52,599,003	11,106,195	148,474,228	11,805,034	443,935,746	56,490,884
D	632	22,191,273	5,432,521	65,538,097	32,756,770	68,861,878	14,856,117	156,591,248	53,045,408
E	286	76,587,664	45,988,880	11,670,788	11,670,788	147,359,164	76,166,220	235,617,616	133,825,888
Total	33,619	5,008,355,627	132,882,723	2,156,950,270	95,426,901	5,749,652,032	130,828,621	12,914,957,929	359,138,245



JAR

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(10) Cartera de créditos, neto (continuación)

Políticas de otorgamiento de créditos

El Banco ofrece créditos comerciales, consumo e hipotecarios para vivienda a través de las diferentes áreas de negocios. Para el otorgamiento de los créditos, el cliente debe cumplir con los requisitos mínimos establecidos por la Superintendencia y se requiere la aprobación del Comité de Crédito, de acuerdo con los límites aprobados por la Junta Directiva.

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

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

Resumen de concentración por región

Sector	2023		2022	
	Principal	Concentración	Principal	Concentración
Managua	12,655,297,221	90.4%	11,729,477,500	90.8%
Occidente	699,212,654	5.0%	606,526,647	4.7%
Norte	172,228,036	1.2%	187,765,976	1.5%
Las Segovias	195,878,382	1.4%	143,978,106	1.1%
Sur	178,377,180	1.3%	172,347,142	1.3%
Central	96,780,640	0.7%	74,862,558	0.6%
	13,997,774,113	100.0%	12,914,957,929	100.0%



JAR

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(10) Cartera de créditos, neto (continuación)

Resumen de concentración por sector económico

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

Sector	2023		2022	
	Principal	Relación porcentual	Principal	Relación porcentual
Hipotecarios para vivienda	5,699,945,843	40.7%	5,749,652,032	44.5%
Personal	2,448,403,436	17.5%	1,829,878,581	14.2%
Comercial	3,693,723,064	26.4%	3,165,684,189	24.5%
Industrial	894,312,692	6.4%	1,085,650,995	8.4%
Agrícola	704,193,715	5.0%	571,363,879	4.4%
Tarjetas de crédito	363,035,250	2.6%	329,426,678	2.6%
Compra y venta de bienes	193,197,590	1.4%	181,174,741	1.4%
Sobregiros contratados	-	0.0%	-	0.0%
Ganaderos	962,525	0.0%	2,126,832	0.0%
	<u>13,997,774,113</u>	<u>100.0%</u>	<u>12,914,957,929</u>	<u>100.0%</u>

Resumen de concentración de la cartera bruta de deudores relacionados

Sector	2023		2022	
	Principal	Relación porcentual	Principal	Relación porcentual
Unidad de interés n.º 1	23,906	0.0%	48,048	0.0%
Unidad de interés n.º 2	140,097,140	6.0%	24,610,500	10.9%
Unidad de interés n.º 3	5,652,978	0.2%	5,626,582	2.5%
Unidad de interés n.º 4	14,672,578	0.6%	12,745,154	5.6%
Unidad de interés n.º 5	1,781,392	0.1%	1,823,576	0.8%
Unidad de interés n.º 6	93,508	0.0%	115,219	0.1%
Unidad de interés n.º 7	-	0.0%	-	0.0%
Unidad de interés n.º 8	40,301	0.0%	49,709	0.0%
Unidad de interés n.º 9	4,139,699	0.2%	4,833,134	2.1%
Unidad de interés n.º 10	2,531,017	0.1%	1,359,571	0.6%
Unidad de interés n.º 11	4,408,038	0.2%	8,916,133	4.0%
Unidad de interés n.º 12	98,725	0.0%	110,104	0.0%
Unidad de interés n.º 13	7,734,019	0.3%	2,714	0.0%
Pasan...	<u>181,273,301</u>	<u>7.7%</u>	<u>60,240,444</u>	<u>26.6%</u>



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(10) Cartera de créditos, neto (continuación)

Resumen de concentración de la cartera bruta de deudores relacionados (continuación)

Sector	2023		2022	
	Principal	Relación porcentual	Principal	Relación porcentual
... Vienen	181,273,301	7.7%	60,240,444	26.6%
Unidad de interés n.º 14	4,055,047	0.2%	6,606,677	3.0%
Unidad de interés n.º 15	47,484	0.0%	4,637,232	2.1%
Unidad de interés n.º 16	3,371,739	0.1%	683,600	0.3%
Unidad de interés n.º 17	539,022	0.0%	317,159	0.1%
Unidad de interés n.º 18	363,789	0.0%	3,806,283	1.7%
Unidad de interés n.º 19	3,888,006	0.2%	640,259	0.3%
Unidad de interés n.º 20	-	0.0%	208,349	0.1%
Unidad de interés n.º 21	84,949	0.0%	385,527	0.2%
Unidad de interés n.º 22	182,718	0.0%	3,900,199	1.7%
Unidad de interés n.º 23	2,449,225	0.1%	52,897	0.0%
Unidad de interés n.º 24	14,315	0.0%	108,195	0.0%
Unidad de interés n.º 25	883,041	0.0%	214,072	0.1%
Unidad de interés n.º 26	1,624,131	0.1%	3,604,496	1.6%
Unidad de interés n.º 27	107,897	0.0%	28,074	0.0%
Unidad de interés n.º 28	11,876	0.0%	564,230	0.2%
Unidad de interés n.º 29	-	0.0%	1,994,652	1.0%
Unidad de interés n.º 30	-	0.0%	137,255,375	60.8%
Unidad de interés n.º 31	-	0.0%	335,796	0.1%
Unidad de interés n.º 32	-	0.0%	-	0.0%
Unidad de interés n.º 33	131,244,778	5.7%	-	0.0%
Unidad de interés n.º 34	496,973	0.0%	-	0.0%
Unidad de interés n.º 35	145,523	0.0%	-	0.0%
	<u>330,783,813</u>	<u>14.20%</u>	<u>225,713,993</u>	<u>100.0%</u>

Sector	2023		2022	
	Principal	Relación porcentual	Principal	Relación porcentual
Unidad de interés n.º 1	851,201	100.0%	1,218,891	100.0%
	<u>851,201</u>	<u>100.0%</u>	<u>1,218,891</u>	<u>100.0%</u>



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(10) Cartera de créditos, neto (continuación)

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

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

2023							
Rango (días)	Cantidad de créditos	Comercial	Consumo	Hipotecarios	Total	Relación porcentual	Provisión
1 - 15	997	4,415,724	99,872,155	59,602,739	163,890,618	14.9%	5,769,178
16 - 30	1,033	103,306,505	51,445,873	327,388,108	482,140,486	43.8%	28,079,681
31 - 60	609	25,699,572	40,264,945	141,344,544	207,309,061	18.8%	18,413,496
61 - 90	262	21,527,439	24,085,657	52,563,327	98,176,423	8.9%	17,366,720
91 - 120	151	4,157,835	11,435,380	21,629,754	37,222,969	3.4%	12,082,435
121 - 180	193	130,196	24,872,414	24,860,674	49,863,284	4.5%	22,985,522
181 - 270	11	4,368,012	-	5,581,039	9,949,051	0.9%	6,702,333
271 - 360	22	3,985,616	-	8,821,780	12,807,396	1.2%	7,929,417
361 - a más	10	33,452,142	-	6,213,490	39,665,632	3.6%	20,175,506
Total	3,288	201,043,041	251,976,424	648,005,455	1,101,024,920	100.0%	139,504,288

2022							
Rango (días)	Cantidad de créditos	Comercial	Consumo	Hipotecarios	Total	Relación porcentual	Provisión
1 - 15	955	19,500,223	88,442,118	59,055,764	166,998,105	13.3%	8,128,125
16 - 30	1,108	49,439,627	53,275,166	371,047,779	473,762,572	37.6%	16,633,376
31 - 60	717	32,409,335	46,283,091	151,770,064	230,462,490	18.3%	17,073,727
61 - 90	329	31,623,836	31,229,190	68,546,982	131,400,008	10.4%	21,510,759
91 - 120	175	5,148,815	13,545,594	21,806,875	40,501,284	3.2%	11,076,881
121 - 180	225	3,309,901	15,900,686	23,379,076	42,589,663	3.4%	16,074,307
181 - 270	34	1,377,649	3,154,689	21,341,041	25,873,379	2.1%	14,670,134
271 - 360	16	5,725,697	-	9,228,268	14,953,965	1.2%	8,588,256
361 - a más	94	58,565,781	-	74,756,282	133,322,063	10.6%	72,740,804
Total	3,653	207,100,864	251,830,534	800,932,131	1,259,863,529	100.0%	186,496,369

JAR



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(10) Cartera de créditos, neto (continuación)

Situación de la cartera vencida

La situación de la cartera de créditos vencidos y en cobro judicial al 31 de diciembre de 2023, por C\$ 178.2 millones (2022: C\$ 289.4 millones), muestra una disminución de C\$111.2 millones en comparación con el año 2022 la cual obedece principalmente a recuperaciones y/o cancelaciones de créditos comerciales hasta por un monto de C\$ 27.5 millones, en créditos de consumo se presenta un ligero incremento por C\$ 4.5 millones y en la cartera hipotecaria una disminución por C\$ 111.1 millones, producto de un mejor desempeño en cobros y ejecuciones judiciales de acuerdo al plan estratégico del Banco en relación al seguimiento y atención de los casos que se encuentran en este estado. Al 31 de diciembre de 2023, el porcentaje en mora de la cartera vencida y en cobro judicial es de 1.30% sobre la cartera bruta (2022: 2.29%). Para mitigar el crecimiento de la cartera vencida el Banco diseñó las siguientes estrategias:

- Producto personal (sin y con deducción de planilla, consumo *express*, tarjetas): se mejora la estrategia de recuperaciones a través de plan alivio y reestructuraciones.
- Producto reestructurado: para mitigar los flujos hacia la cartera vencida se estableció una estrategia de mayor enfoque e intensidad para el producto reestructurado en los rangos de mora temprana (1-30 y 31-60 días). Se diseñó una sub campaña (listas de trabajo) para créditos en mora.
- Producto vivienda: para mitigar los avances hacia la cartera vencida se estableció una estrategia de asignación en mora temprana para canales de cobro de gestión de campo para los saldos de mayor saldo y sin contacto, además de considerar los casos reestructurados.

Garantías adicionales por reestructuración

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

Desglose de ingresos por intereses y comisiones por tipo de crédito

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

<u>Tipo de cartera</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Personales	360,627,556	294,002,872
Hipotecarios para vivienda	584,617,653	578,381,015
Comerciales	358,806,006	300,813,457
Industriales	99,281,315	88,447,159
Tarjetas de crédito	79,299,238	73,609,561
Pasan...	<u>1,482,631,768</u>	<u>1,335,254,064</u>



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(10) Cartera de créditos, neto (continuación)

Desglose de ingresos por intereses y comisiones por tipo de crédito (continuación)

<u>Tipo de cartera</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
... Vienen	1,482,631,768	1,335,254,064
Agrícolas	46,358,673	39,315,453
Venta de bienes a plazo	19,681,064	15,802,370
Sobregiro	232,399	611,367
Ganaderos	151,285	257,365
Total	1,549,055,189	1,391,240,619

Suspensión de acumulación de intereses por cartera vencida y cobro judicial

Al 31 de diciembre de 2023, el impacto en el estado de resultados separado derivado de la suspensión de acumulación de intereses de la cartera vencida y en cobro judicial es de C\$ 51,116,240 (2022: C\$ 61,194,813).

Créditos saneados e intereses devengados no cobrados

Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2023, el monto de los créditos vencidos que fueron saneados de los activos fue de C\$ 270,197,211 (2022: C\$ 143,021,137), y no se registró saneamiento de créditos con partes relacionadas. Por disminución de cartera saneada y tasa 0% para préstamos saneados, el monto de los intereses devengados no cobrados y registrados en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2023 es de C\$ 27,558,411 (2022: C\$ 23,649,927).

Monto y naturaleza de las garantías adicionales y concesiones otorgadas en los créditos reestructurados

<u>Naturaleza de las garantías</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Hipotecaria	8,364,651	71,314,886
Cesión otras cuentas por cobrar	25,570,393	1,066
Prendaria	29,921,368	62,375
Garantía fiduciaria	-	127,569
	63,856,412	71,505,896



JAR

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(10) Cartera de créditos, neto (continuación)

Saldos de la cartera de créditos que se encuentran garantizando préstamos obtenidos por el Banco

2023				
Institución financiera	Categoría de riesgo	Principal	Interés	Total
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	A	707,621,180	7,995,525	715,616,705
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social	A / B	171,717,035	1,257,168	172,974,203
Banco de Fomento a la Producción	A / B	300,617,565	1,724,678	302,342,243
Financierings - Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V.	A	72,624,485	592,332	73,216,817
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	A	144,438,111	984,653	145,422,764
Total		<u>1,397,018,376</u>	<u>12,554,356</u>	<u>1,409,572,732</u>
2022				
Institución financiera	Categoría de riesgo	Principal	Interés	Total
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	A	747,960,201	8,840,387	756,800,588
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social	A / B	189,982,736	1,219,732	191,202,468
Banco de Fomento a la Producción	A / B	374,042,368	2,232,018	376,274,386
Financierings - Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V.	A	205,704,331	1,649,944	207,354,275
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	A	169,024,718	1,186,125	170,210,843
Total		<u>1,686,714,354</u>	<u>15,128,206</u>	<u>1,701,842,560</u>



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(10) Cartera de créditos, neto (continuación)

Líneas de crédito

	2023	2022
Líneas de crédito por préstamos no utilizadas (nota 35)	6,550,602,491	6,128,910,035
Líneas de crédito para sobregiros de cuenta corriente	700,000	500,000
Saldo no utilizado en líneas de crédito de tarjetahabientes	1,208,120,825	1,051,691,490
Total líneas de crédito por préstamos y tarjetas	7,759,423,316	7,181,101,525

Resumen de las garantías que respaldan la cartera de créditos

31 de diciembre de 2023			
Tipo de garantía	Saldo de cartera garantizada	Monto de garantía	% de garantía sobre la cartera
Hipotecaria	8,336,842,364	17,254,994,387	207.0%
Prendaria	2,287,553,463	4,714,099,310	206.0%
Líquida	230,127,673	409,371,376	178.0%
Garantía fiduciaria	636,802,117	8,378,763,255	1,316.0%
Cesión de cuentas por cobrar	131,743,438	534,689,463	406.0%
Otras	215,818,324	648,452,083	300.0%
Total	11,838,887,379	31,940,369,874	270.0%

31 de diciembre de 2022			
Tipo de garantía	Saldo de cartera garantizada	Monto de garantía	% de garantía sobre la cartera
Hipotecaria	8,304,041,475	17,131,606,525	206.3%
Prendaria	1,756,387,686	4,418,261,275	251.6%
Líquida	118,336,533	218,723,960	184.8%
Garantía fiduciaria	442,642,364	7,048,420,528	1,592.4%
Cesión de cuentas por cobrar	118,203,301	431,754,746	365.3%
Otras	316,459,592	541,472,027	171.1%
Total	11,056,070,951	29,790,239,061	269.45%



JAR

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(10) Cartera de créditos, netos (continuación)

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al 1 de enero	416,388,998	486,005,332
Más:		
Provisión cargada a los resultados del período (nota 23)	197,494,791	91,144,239
Provisión cargada a los resultados acumulados (a)	60,666,782	-
Ajuste monetario	3,832,904	8,692,841
Menos:		
Disminución de provisión por dispensas	1,936,272	4,104,507
Saneamiento de créditos	270,197,211	143,021,137
Provisión trasladada a bienes recibidos en recuperación de créditos (nota 13)	16,202,601	22,327,770
Saldo al 31 de diciembre	<u>390,047,391</u>	<u>416,388,998</u>

- (a) Corresponde a provisión reconocida en los resultados acumulados, de conformidad con lo instruido en el informe de inspección Resolución SIB-OIF-XXXI-062-2023 con corte al 31 de octubre de 2022, asociado a garantías mitigantes de riesgo de la cartera de crédito.

(11) Cuentas por cobrar, neto

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Otras comisiones por cobrar	12,338	12,249
Otras cuentas por cobrar (a)	89,259,174	64,071,074
	89,271,512	64,083,323
Menos:		
Provisión para otras cuentas por cobrar (b)	1,209,201	7,124,992
	<u>88,062,311</u>	<u>56,958,331</u>

(a) Otras cuentas por cobrar

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Anticipo a proveedores	15,712,955	14,653,722
Depósitos en garantías	1,547,139	1,530,542
Gastos por recuperar	6,569	954,820
Cuentas por cobrar al personal	208,508	233,245
Otras partidas pendientes de cobro	71,784,003	46,698,745
	<u>89,259,174</u>	<u>64,071,074</u>



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(11) Cuentas por cobrar, neto (continuación)

(b) Integración otras cuentas por cobrar (continuación)

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al 1 de enero	7,124,992	7,230,995
Más:		
Provisión cargada a resultados del período (nota 23)	729,260	1,586,707
Ajuste monetario	14,370	70,655
Menos:		
Saneamiento	3,519,633	1,184,286
Disminución de provisión para otras cuentas por cobrar	<u>3,139,788</u>	<u>579,079</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>1,209,201</u>	<u>7,124,992</u>

(12) Participaciones

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A.		
17,501 acciones comunes a un valor de C\$ 100 cada una.	1,750,100	1,750,100
Inversiones de Nicaragua, S. A.		
Capital Inverníc	33,405,730	28,861,223
Central Nicaragüense de Valores, S. A.		
5,434 acciones comunes a un valor de C\$ 100 cada una.	543,400	543,400
ACH Nicaragua, S. A.		
6,750 acciones comunes a un valor de C\$ 1,000 cada una.	<u>6,750,000</u>	<u>6,750,000</u>
	<u>42,449,230</u>	<u>37,904,723</u>

Se realizó análisis de la NIC 28 Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos, y en mayo de 2019 se solicitó al superintendente incorporar estas empresas en el catálogo de sociedades utilizadas por la Superintendencia para validar la adecuación de capital, solicitud que fue debidamente autorizada.

A continuación, se presenta una descripción de la subsidiaria del Banco:

La actividad principal de Inversiones de Nicaragua, S. A. (INVERNÍC), subsidiaria del Banco, es efectuar operaciones de intermediación de valores transferibles por cuenta de terceros o por cuenta propia en el ámbito bursátil por medio de agentes de Bolsa debidamente autorizados y llevar a cabo negociaciones de todo tipo de inversión de valores registrados en la Bolsa de Valores de Nicaragua.



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(12) Participaciones (continuación)

INVERNIC es subsidiaria del Banco. Al 31 de diciembre de 2023, las acciones pertenecientes al Banco son 5,699 equivalentes a C\$ 8,548,500 correspondiente al 99.98% y 1 acción está en poder de un socio minoritario equivalente a C\$ 1,500. El capital social del Puesto de Bolsa es de C\$ 8,550,000 representado por 5,700 acciones comunes con valor nominal de C\$ 1,500 cada una.

Un movimiento de la cuenta de inversiones permanentes en acciones de la subsidiaria, se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al 1 de enero	28,861,223	26,391,692
Más/Menos:		
Otros resultados integrales neto INVERNIC	(171,494)	11,017
Participación en resultados del año en la subsidiaria	4,716,001	2,458,514
Saldo al 31 de diciembre	<u>33,405,730</u>	<u>28,861,223</u>

A continuación, se presenta un resumen de la situación financiera de la subsidiaria, según estados financieros al 31 de diciembre:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activos	36,808,356	31,120,856
Pasivos	3,402,626	2,259,633
Patrimonio, neto	33,405,730	28,861,223
Resultados del período	<u>4,716,001</u>	<u>2,458,514</u>

Valuadas por el método de participación

	Inversiones de Nicaragua, S. A.	
<u>Descripción</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Porcentaje de participación	100%	100%
Monto de resultados acumulados	15,518,263	13,428,525
Utilidad reconocida en el año [nota 25] (a)	4,716,001	2,458,514
Porcentaje de votos que posee	100%	100%
Cantidad de acciones comunes poseídas	3,000	3,000

(a) Corresponde a utilidad reconocida en los resultados del período, por la participación en la subsidiaria Inversiones de Nicaragua, S. A. (INVERNIC)



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(13) Activos recibidos en recuperación de créditos

	2023	2022
Bienes muebles	2,055,918	265,970
Bienes inmuebles	123,099,122	198,161,465
	<u>125,155,040</u>	<u>198,427,435</u>
Menos:		
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(93,650,798)</u>	<u>(156,108,913)</u>
	<u>31,504,242</u>	<u>42,318,522</u>

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

	2023	2022
Saldo al 1 de enero	156,108,913	188,628,064
Más:		
Provisión cargada a los resultados del período	14,556,058	32,246,294
Provisión proveniente de la cartera de créditos (nota 10)	16,202,601	22,327,770
Reclasificación de bien propio entregado en arrendamiento con opción a compra (a)	2,964,768	-
Menos:		
Disminución de provisión por venta	<u>(96,181,542)</u>	<u>(87,093,215)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>93,650,798</u>	<u>156,108,913</u>

- (a) Provisión trasladada por reclasificación de un bien propio entregado en arrendamiento con opción a compra a un bien adjudicado, de acuerdo con las instrucciones de la Superintendencia en informe de inspección del mes de mayo de 2023.



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(14) Activo material

(a) Propiedad, planta y equipo, neto

A continuación, se presenta un resumen de las propiedades, planta y equipo:

	Año 2023	Terrenos	Edificios e instalación	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computación	Vehículos	Construcciones en proceso	Mejoras a propiedades recibidas en alquiler	Total propiedades, planta y equipo
Costo									
Saldo inicial		28,939,938	133,693,927	307,389,092	144,405,478	17,525,696	-	9,857,533	641,811,664
Adiciones		-	-	21,206,259	10,926,268	4,937,645	308,398	-	37,378,570
Bajas		-	-	(17,066,052)	(6,066,733)	(2,156,385)	-	(380,208)	(25,669,378)
Saldo final		28,939,938	133,693,927	311,529,299	149,265,013	20,306,956	308,398	9,477,325	653,520,856
Depreciación acumulada									
Saldo inicial		-	18,490,222	214,614,148	128,676,517	10,711,086	-	3,696,314	376,188,287
Adiciones		-	2,042,180	26,376,148	7,420,274	2,604,484	-	947,880	39,390,966
Bajas		-	-	(17,066,052)	(6,066,733)	(2,156,385)	-	(380,208)	(25,669,378)
Saldo final		-	20,532,402	223,924,244	130,030,058	11,159,185	-	4,263,986	389,909,875
Saldo al 31 de diciembre de 2023		28,939,938	113,161,525	87,605,055	19,234,955	9,147,771	308,398	5,213,339	263,610,981



JAR

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023



(14) Activo material (continuación)

(a) Propiedad, planta y equipo, neto (continuación)

A continuación, se presenta un resumen de las propiedades, planta y equipo:

	Año 2022	Terrenos	Edificios e instalación	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computación	Vehículos	Mejoras a propiedades recibidas en alquiler	Total propiedades, planta y equipo
Costo								
Saldo inicial		30,021,703	133,693,927	298,390,504	131,121,445	17,124,619	21,114,336	631,466,534
Adiciones		-	-	10,424,090	17,281,230	1,163,167	-	28,868,487
Bajas		(1,081,765)	-	(1,425,502)	(3,997,197)	(762,090)	(11,256,803)	(18,523,357)
Saldo final		28,939,938	133,693,927	307,389,092	144,405,478	17,525,696	9,857,533	641,811,664
Depreciación acumulada								
Saldo inicial		-	16,448,042	190,020,685	125,236,601	9,929,511	13,929,196	355,564,035
Adiciones		-	2,042,180	26,018,561	7,410,470	1,543,666	1,023,921	38,038,798
Bajas		-	-	(1,425,098)	(3,970,554)	(762,091)	(11,256,803)	(17,414,546)
Saldo final		-	18,490,222	214,614,148	128,676,517	10,711,086	3,696,314	376,188,287
Saldo al 31 de diciembre de 2022		28,939,938	115,203,705	92,774,944	15,728,961	6,814,610	6,161,219	265,623,377

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(14) Activo material (continuación)

(b) Inversiones inmobiliarias

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Vivienda	1,761,493	1,910,352
Menos: depreciación acumulada de inversiones inmobiliarias	<u>(1,761,493)</u>	<u>(148,859)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>1,761,493</u>

(15) Activos intangibles

A continuación, se presenta un movimiento del *software*:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al 1 de enero	267,653,082	233,830,563
Adquisiciones del año	9,976,103	50,913,690
Retiro por baja	<u>(65,855,811)</u>	<u>(17,091,171)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>211,773,374</u>	<u>267,653,082</u>
Amortización acumulada		
Saldo al 1 de enero	212,684,764	214,272,941
Amortizaciones (nota 28)	13,136,844	15,502,994
Retiro por baja	<u>(65,855,811)</u>	<u>(17,091,171)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>159,965,797</u>	<u>212,684,764</u>
	<u>51,807,577</u>	<u>54,968,318</u>

(16) Activos y pasivos fiscales

(a) Importes reconocidos en resultado

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Gasto por impuesto corriente		
Año corriente	86,884,901	201,025,542
Subtotal	<u>86,884,901</u>	<u>201,025,542</u>
Gasto por impuesto diferido		
Origen de diferencias temporales	1,183,012	1,355,686
Subtotal	<u>1,183,012</u>	<u>1,355,686</u>
	<u>88,067,913</u>	<u>202,381,228</u>



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(16) Activos y pasivos fiscales (continuación)

(b) Gasto por impuesto sobre la renta

A continuación, se presenta una conciliación del cálculo del impuesto sobre la renta y el gasto al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales	245,027,109	303,700,948
Menos: contribuciones por leyes especiales (nota 33)	<u>(53,605,184)</u>	<u>(51,137,539)</u>
Renta neta gravable	191,421,925	252,563,409
Impuesto sobre la renta (30% sobre la renta neta gravable)	57,426,578	75,769,023
Más: efecto impositivo por gastos no deducibles y 3% según LCT	33,884,079	3,819,338
Menos: efecto impositivo por ingresos no gravables	<u>(3,242,744)</u>	<u>(4,614,455)</u>
Gasto por impuesto sobre la renta del período	88,067,913	74,973,906
Gastos por impuestos otros períodos	-	127,407,322
Gasto por impuesto sobre la renta	<u>88,067,913</u>	<u>202,381,228</u>

El pago del impuesto sobre la renta es el monto mayor que resulte de comparar el pago mínimo definitivo con el 30% aplicable a la renta neta gravable. El impuesto sobre la renta anual está sujeto a un pago mínimo definitivo, que se liquida sobre el monto de la renta bruta anual, con una alícuota del 3%, 2% o 1% para grandes, principales y demás contribuyentes, respectivamente. De conformidad con la legislación vigente, las instituciones financieras están obligadas a pagar un anticipo mensual del pago mínimo definitivo que se determina como el monto mayor que resulte de comparar el treinta por ciento (30%) de las utilidades mensuales y aplicar a la renta bruta gravable mensual las alícuotas correspondientes señaladas en el párrafo anterior.

Las obligaciones tributarias prescriben a los cuatro (4) años, contados a partir de su comienzo exigible. 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.

El 30 de junio de 2017 entraron en vigencia las disposiciones contenidas en el Capítulo V, del Título I de la Ley 822/2012, referida a precios de transferencia, que establecen que las operaciones, así como las adquisiciones o transmisiones gratuitas, que se realicen entre partes relacionadas, entre un residente y un no residente, y entre un residente y aquellos que operen en régimen de zonas francas y tengan efectos en la determinación de la renta imponible del período fiscal en que realiza la operación o en los siguientes períodos, sean valoradas de acuerdo con el principio de libre competencia.



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023



(16) Activos y pasivos fiscales (continuación)

(c) Movimiento en el saldo de impuesto diferido

El siguiente es un movimiento en el saldo del impuesto diferido:

	Reconocido			Al 31 de diciembre de 2023		
	Saldo neto al 1 de enero	En resultados	En otro resultado integral	Neto	Activos por impuesto diferido	Pasivos por impuesto diferido
Reservas por obligaciones laborales y otros beneficios	10,855,235	-	(1,968,945)	8,886,290	-	8,886,290
Activo material	12,169,564	1,183,012	-	13,352,576	-	13,352,576
Impuestos activos (pasivos)	<u>23,024,799</u>	<u>1,183,012</u>	<u>(1,968,945)</u>	<u>22,238,866</u>	<u>-</u>	<u>22,238,866</u>
Reconocido						
Al 31 de diciembre de 2022						
	Saldo neto al 1 de enero	En resultados	En otro resultado integral	Neto	Activos por impuesto diferido	Pasivos por impuesto diferido
Reservas por obligaciones laborales y otros beneficios	9,006,985	-	1,848,250	10,855,235	-	10,855,235
Activo material	10,813,878	1,355,686	-	12,169,564	-	12,169,564
Impuestos activos (pasivos)	<u>19,820,863</u>	<u>1,355,686</u>	<u>1,848,250</u>	<u>23,024,799</u>	<u>-</u>	<u>23,024,799</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(16) Activos y pasivos fiscales (continuación)

(d) Activo fiscal

	2023	2022
Retención definitiva de instrumentos financieros	12,525,681	39,481,151
Saldo a favor de la declaración de IR	40,123,002	58,916,800
Saldo final	52,648,683	98,397,951

(e) Pasivo fiscal

	2023	2022
Renta con opción a compra IBI	89,272	89,272
Impuesto sobre la renta diferido	22,238,865	23,024,799
Saldo final	22,328,137	23,114,071

(17) Otros activos, neto

A continuación, se presenta un resumen de los otros activos, neto:

	2023	2022
Gastos pagados por anticipado		
Seguros pagados por anticipado	11,274,291	10,981,977
Alquileres pagados por anticipado	1,831,742	2,320,208
Mantenimientos pagados por anticipado	21,178,635	28,390,742
Otros gastos pagados por anticipado	4,400,898	4,801,550
	38,685,566	46,494,477
Bienes diversos	16,057,203	24,879,162
	54,742,769	71,373,639



JR

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023



(18) Pasivos a costo amortizado

(a) Obligaciones con el público

	Moneda nacional		Moneda extranjera		Total	
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Depósitos a la vista	960,948,562	527,555,356	1,002,079,764	855,668,409	1,963,028,326	1,383,223,765
Con intereses	426,405,730	99,808,168	309,237,932	135,430,556	735,643,662	235,238,724
Sin intereses	534,542,832	427,747,188	692,841,832	720,237,853	1,227,384,664	1,147,985,041
Depósitos de ahorro	1,933,687,561	1,681,393,859	4,654,619,973	5,412,299,333	6,588,307,534	7,093,693,192
Depósitos a plazo	58,516,416	45,646,876	5,341,711,593	4,534,343,633	5,400,228,009	4,579,990,509
Intereses sobre obligaciones con el público	1,160,901	1,245,929	124,216,901	91,355,364	125,377,802	92,601,293
	<u>2,954,313,440</u>	<u>2,255,842,020</u>	<u>11,122,628,231</u>	<u>10,893,666,739</u>	<u>14,076,941,671</u>	<u>13,149,508,759</u>

Al 31 de diciembre de 2023, las obligaciones con el público incluyen saldos en moneda extranjera por USD 303,696,227 equivalentes a C\$ 11,122,628,231 (2022: USD 300,669,219 equivalentes a C\$ 10,893,666,739). Al 31 de diciembre de 2023, los depósitos afectados en garantía corresponden a C\$ 481,032,406 (2022: C\$ 320,881,631). La tasa de los depósitos a plazo fijo en moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2023 oscila entre 0.75% y 8.65% (2022: 0.75% y 8.65%) y en moneda nacional entre 0.50% y 7.50% (2022: 0.50% y 5.88%). La tasa de interés de las cuentas corrientes y de ahorro para 2023 y 2022 oscilan entre 0.50% y 6.75%, respectivamente.

A continuación, se presentan los vencimientos sobre los depósitos a plazo a partir del año 2024:

Año	Monto
2024	5,043,056,255
2025	218,697,449
2026	69,906,515
2027	29,460,399
2028	26,098,441
Posterior a 2028	13,008,950
	<u>5,400,228,009</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023



(18) Pasivos a costo amortizado (continuación)

(b) Otras obligaciones diversas con el público

	Moneda nacional		Moneda extranjera		Total	
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	592,018	675,026	1,436,619	1,372,767	2,028,637	2,047,793
Cheques certificados	3,285,444	4,643,232	101,110	31,363,662	3,386,554	36,006,894
Otras obligaciones con el público a la vista	20,701,790	14,215,310	70,702,748	56,599,320	91,404,538	70,814,630
Otras obligaciones con el público a plazo	2,464,543	2,086,084	1,398,450	1,203,572	3,862,993	3,289,656
Cheques de Gerencia	2,300,695	1,450,244	6,075,300	1,533,305	8,375,995	2,983,549
Obligaciones con establecimientos por tarjetas de crédito	-	613,677	224,539	7,970,473	224,539	8,584,150
Giros y transferencias por pagar	11,100	12,000	12,830,999	90,723	12,842,099	102,723
Obligaciones por documentos al cobro	21,862,617	27,729	935,716	7,055	22,798,333	34,784
Obligaciones por operaciones de confianza	-	-	661,573	654,476	661,573	654,476
Otros depósitos en garantía	-	-	43,949	43,478	43,949	43,478
	<u>51,218,207</u>	<u>23,723,302</u>	<u>94,411,003</u>	<u>100,838,831</u>	<u>145,629,210</u>	<u>124,562,133</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023



(18) Pasivos a costo amortizado (continuación)

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

	Moneda nacional		Moneda extranjera		Total	
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Depósitos a la vista						
Instituciones financieras del país	10,545,899	12,945,457	22,161,797	10,779,876	32,707,696	23,725,333
Depósitos de ahorro						
Instituciones financieras del país	8,614,217	18,248,239	187,522,988	172,312,762	196,137,205	190,561,001
Instituciones financieras relacionadas del exterior	-	-	711,778	17,430,283	711,778	17,430,283
Depósitos a plazo						
Instituciones financieras del país	284,777,883	50,127,556	710,222,331	876,470,606	995,000,214	926,598,162
Intereses por pagar	582,522	403,423	29,719,800	30,238,150	30,302,322	30,641,573
Total	<u>304,520,521</u>	<u>81,724,675</u>	<u>950,338,694</u>	<u>1,107,231,677</u>	<u>1,254,859,215</u>	<u>1,188,956,352</u>

Al 31 de diciembre de 2023, las obligaciones por depósitos con instituciones financieras incluyen saldos en moneda extranjera por USD 25,948,310 (C\$ 950,338,694) [2022: USD 30,560,003 que equivale a C\$ 1,107,231,677]. La tasa de los depósitos a plazo fijo, para los mismos periodos terminados al 31 de diciembre de 2023 oscila entre 4.00% y 7.35% (2022: 4.00% y 7.00%) en moneda extranjera. La tasa de interés de las cuentas corrientes y de ahorro para 2023 y 2022 oscilan entre 0.75% y 4.50%, respectivamente.

A continuación, se presentan los vencimientos sobre los depósitos a plazo con instituciones financieras a partir del año 2024:

Año	Monto
2024	744,885,811
2025	250,114,403
	<u>995,000,214</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(18) Pasivos a costo amortizado (continuación)

(d) Obligaciones por emisión de deuda

(i) Obligaciones por bonos emitidos

Desde el año 2013, el Banco está presente en el mercado bursátil nicaragüense con su programa de Valores Estandarizados de Renta Fija, por la cantidad de USD 15,000,000, bajo la inscripción n.º 379. El 12 de septiembre de 2016, se realiza inscripción n.º 0401 por un monto de USD 50,000,000 y se autorizó bajo resolución n.º 0413. El 2 de diciembre de 2020, bajo resolución n.º 0475 se actualizó ampliación del Plazo de Colocación a 720 días adicionales el cual venció el 2 de diciembre de 2022. El Programa de Emisión de Valores Estandarizados de renta fija vigente fue registrado en la Bolsa de Valores de Nicaragua por medio de Acta de Junta Directiva n.º 375 de 28 de febrero de 2023 y en el Registro de Valores de la Superintendencia por medio de inscripción n.º 0457, Resolución n.º 0500 del 2 de junio de 2023. Los instrumentos utilizados son: papel comercial y bonos, ambos en moneda dólar de los Estados Unidos de América, desmaterializados y en denominaciones de USD 1,000 con intereses pagaderos trimestralmente.

Serie	Plazo del bono (días)	Cantidad bonos emitidos	Cantidad bonos colocados	Valor facial USD	Fecha de vencimiento	Tasa	2023	
							Dólares	Córdobas
NIBDFB000401	360	2,000	588	588,000	26/06/2024	7.00%	588,000	21,535,088
Totales		2,000	588	588,000			588,000	21,535,088
Intereses por pagar sobre emisión de bonos							915	33,500
							588,915	21,568,588

Serie	Plazo del bono (días)	Cantidad bonos emitidos	Cantidad bonos colocados	Valor facial USD	Fecha de vencimiento	Tasa	2022	
							Dólares	Córdobas
NIBDFB000385	360	3,000	50	50,000	23/05/2023	6.50%	50,000	1,811,570
NIBDFB000393	360	1,500	417	417,000	23/06/2023	6.50%	417,000	15,108,494
Totales		4,500	467	467,000			467,000	16,920,064
Intereses por pagar sobre emisión de bonos							927	33,598
							467,927	16,953,662

Nombre de la cuenta				Moneda nacional	
				2023	2022
Obligaciones por bonos emitidos excepto para financiamiento de vivienda (BFV)				21,535,088	16,920,064
Intereses por pagar por obligaciones por emisión de deuda				33,500	33,598
Total				21,568,588	16,953,662

A continuación, se presentan los vencimientos sobre los depósitos a plazo a partir del año 2024:

Año	Monto
2024	21,535,088
Posterior al 2024	-
	21,535,088



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023



(18) Pasivos a costo amortizado (continuación)

(e) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

Al 31 de diciembre de 2023						
	Tipo de instrumento	Moneda	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	Tipo de garantía	Monto de la garantía
(i) Obligaciones a plazo hasta un año						
Financiamiento	Préstamo	USD	9.00%	10/04/2024	-	-
Obligaciones por emisión de deuda		USD	7.00%	23/06/2025	-	-
						677,549,550
						27,468,225
(ii) Obligaciones a plazo mayores a un año						
Financiamiento garantizado	Línea de crédito	USD	7.30%	11/10/2030	Cesión de cartera	-
Financiamiento garantizado	Línea de crédito	USD	5.00%	08/03/2028	Cesión de cartera	-
Financiamiento garantizado	Préstamo	USD	4.00%	02/09/2025	Cesión de cartera	-
Financiamiento garantizado	Préstamo	USD	10.35%	15/05/2025	Cesión de cartera	-
Financiamiento garantizado	Préstamo	USD	10.90%	10/10/2024	Cesión de cartera	-
Financiamiento	Préstamo	USD	9.95%	15/03/2024	-	-
Financiamiento	Préstamo	USD	10.09%	15/03/2024	-	-
Obligaciones por emisión de deuda	Préstamo	USD	7.50%	27/12/2025	-	-
						183,121,500
						2,136,333,063
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones						
Gastos de emisión y colocación de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos locales						
Total obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos						
						33,983,282
						(5,097,402)
						2,165,218,943

Pagos futuros de principal requeridos a partir del año 2024:

Año	Monto
2024	1,238,579,033
2025	480,540,118
2026	238,826,584
2027	119,279,367
Posterior 2027	59,107,961
	2,136,333,063

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023



(18) Pasivos a costo amortizado (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2022						
	Tipo de instrumento	Moneda	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	Tipo de garantía	Monto de la garantía
(i) Obligaciones a plazo hasta un año						
Financiamiento con garantía	Línea de crédito	USD	7.93%	10/05/2023	Cesión de cartera	-
Financiamiento	Préstamo	USD	4.88%	31/05/2023	Cesión de cartera	-
Obligaciones por emisión de deuda	-	USD	-	-	-	-
						398,545,400
						30,796,690
						125,360,644
(ii) Obligaciones a plazo mayores a un año						
Financiamiento con garantía	Línea de crédito	USD	7.22%	04/12/2029	Cesión de cartera	376,274,410
Financiamiento con garantía	Línea de crédito	USD	4.55%	08/09/2027	Cesión de cartera	756,800,563
Financiamiento	Préstamo	USD	4.00%	02/09/2025	Cesión de cartera	191,202,468
Financiamiento con garantía	Préstamo	USD	9.63%	15/05/2025	Cesión de cartera	170,210,843
Financiamiento con garantía	Préstamo	USD	9.31%	10/10/2024	Cesión de cartera	207,354,275
Financiamiento con garantía	Préstamo	USD	8.95%	15/03/2027	-	-
Financiamiento	Préstamo	USD	9.86%	23/12/2023	-	-
Financiamiento	Préstamo	USD	8.26%	15/03/2024	-	-
Financiamiento	Préstamo	USD	9.86%	12/11/2023	-	-
Obligaciones por emisión de deuda	Préstamo	USD	-	-	-	-
						143,114,030
						1,701,842,559
						2,308,813,017
						22,703,976
						(6,259,486)
						2,325,257,507

Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones

Gastos de emisión y colocación de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos locales

Total obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

Pagos futuros de principal requeridos a partir del año 2023:

Año	Monto
2023	1,222,470,163
2024	530,821,521
2025	240,289,267
2026	174,198,069
Posterior 2026	141,033,997
	<u>2,308,813,017</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(18) Pasivos a costo amortizado (continuación)

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

El Banco debe cumplir con varios requerimientos contractuales como parte de los financiamientos recibidos de terceros. Esos requerimientos incluyen el cumplimiento con ciertos indicadores financieros específicos y otras condiciones.

Al 31 de diciembre del 2023, no hay incumplimiento de *covenants*.

(f) Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Moneda nacional		
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua a la vista	6,345,500	5,830,980
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua a plazo hasta un año	143,165,849	170,142,885
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua a plazo mayor a un año	63,019,423	30,035,811
Intereses por pagar sobre obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	<u>600,899</u>	<u>559,715</u>
	<u>213,131,671</u>	<u>206,569,391</u>



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023



(18) Pasivos a costo amortizado (continuación)

(f) Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua (continuación)

	Tipo de instrumento	Moneda	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	Tipo de garantía	31 de diciembre de 2023
(i) Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua a la vista	Depósitos de ahorro	Córdobas	0.50%	-	-	2,021,808
	Depósitos de ahorro	Córdobas	0.50%	-	-	399,149
	Depósitos de ahorro	Córdobas	1.10%	-	-	957,973
	Depósitos de ahorro	Córdobas	0.50%	-	-	2,966,570
(ii) Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua a plazo hasta un año	CDP	Córdobas	6.59%	26/04/2024	-	1,000,191
	CDP	Córdobas	6.59%	24/05/2024	-	3,000,737
	CDP	Córdobas	6.59%	26/06/2024	-	3,000,655
	CDP	Córdobas	6.59%	12/07/2024	-	26,014,846
	CDP	Córdobas	6.43%	26/06/2024	-	3,001,959
	CDP	Córdobas	7.23%	11/09/2024	-	30,017,130
	CDP	Córdobas	6.70%	13/06/2024	-	30,015,490
	CDP	Córdobas	6.43%	21/03/2024	-	5,001,502
	CDP	Córdobas	6.43%	12/04/2024	-	12,306,351
	CDP	Córdobas	6.43%	24/05/2024	-	4,500,860
	CDP	Córdobas	6.70%	30/08/2024	-	11,000,000
	CDP	Córdobas	6.70%	30/08/2024	-	30,416,527
	CDP	Córdobas	6.70%	13/09/2024	-	3,001,311
	CDP	Córdobas	6.70%	13/09/2024	-	13,906,075
	CDP	Córdobas	7.23%	27/06/2025	-	30,001,638
Intereses por pagar						600,899
Total						213,131,671

A continuación, se presentan los vencimientos sobre los depósitos a plazo a partir del año 2024:

Año	Monto
2024	176,183,634
2025	30,001,638
	<u>206,185,272</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023



(18) Pasivos a costo amortizado (continuación)

(i) Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua (continuación)

	Tipo de instrumento	Moneda	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	Tipo de garantía	31 de diciembre de 2022
(i) Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua a la vista	Depósitos de ahorro	Córdobas	0.50%	-	-	4,652,741
	Depósitos de ahorro	Córdobas	0.50%	-	-	506,427
	Depósitos de ahorro	Córdobas	1.10%	-	-	86,806
	Depósitos de ahorro	Córdobas	0.50%	-	-	585,007

(ii) Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua a plazo hasta un año

CDP	Córdobas	6.33%	11/09/2023	-	30,035,811
CDP	Córdobas	6.49%	11/12/2023	-	30,035,811
CDP	Córdobas	6.33%	11/09/2023	-	30,035,811
CDP	Córdobas	6.49%	15/12/2023	-	12,010,408
CDP	Córdobas	6.49%	15/12/2023	-	3,002,602
CDP	Córdobas	6.33%	13/09/2023	-	30,026,021
CDP	Córdobas	6.33%	13/09/2023	-	30,026,021
CDP	Córdobas	6.33%	21/09/2023	-	5,002,982
CDP	Córdobas	6.49%	29/12/2023	-	30,003,229

Intereses por pagar

Total

559,714

206,569,391

A continuación, se presentan los vencimientos sobre los depósitos a plazo a partir del año 2023:

Año	Monto
2023	200,178,696
	200,178,696

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023



(19) Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital

Obligaciones subordinadas	Institución financiera	Tipo de instrumento	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fecha de vencimiento	2023
The Norwegian Investment Fund for Developing Countries		Préstamo	USD	SOFR 6M + 7.17%	15/09/2031	366,243,000
Intereses por pagar						13,763,806
Menos: Gastos de emisión y colocación						380,006,806
Total						(3,389,024)
						376,617,782

A continuación, se presentan los vencimientos del principal de las obligaciones subordinadas a partir del año 2024:

Año	Monto
2024	-
2025	-
2026	-
2027	73,248,600
Posterior 2027	292,994,400
	366,243,000

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023



(19) Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital (continuación)

Institución financiera	Tipo de instrumento	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fecha de vencimiento	2022
Obligaciones subordinadas					
The Norwegian Investment Fund for Developing Countries	Préstamo	USD	Libor 6M + 4.75%	15/09/2031	362,314,000
Intereses por pagar					11,641,048
					<u>373,955,048</u>
Menos: Gastos de emisión y colocación					<u>(3,728,173)</u>
Total					<u>370,226,875</u>

A continuación, se presentan los vencimientos del principal de las obligaciones subordinadas a partir del año 2023:

Año	Monto
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
Posterior al 2026	<u>362,314,000</u>
	<u><u>362,314,000</u></u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(20) Otros pasivos y provisiones

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

	2023	2022
Otros pasivos		
Otras cuentas por pagar	20,055,904	16,682,116
Programas de lealtad	13,211,592	-
Impuestos retenidos por pagar	11,387,363	10,373,932
Aportaciones patronales por pagar, INSS	8,015,871	7,258,907
Aportaciones por pagar, INATEC	552,023	497,921
	<u>53,222,753</u>	<u>34,812,876</u>
Provisiones		
Indemnización laboral (a)	53,817,998	52,059,731
Vacaciones y aguinaldo (b)	6,675,245	6,233,786
Provisiones individuales para créditos contingentes	804,084	872,128
Otras provisiones	14,458,174	3,473,557
	<u>75,755,501</u>	<u>62,639,202</u>
	<u>128,978,254</u>	<u>97,452,078</u>

(a) Indemnización laboral

El siguiente es el movimiento de la provisión de indemnización laboral:

	2023	2022
Saldo al 1 de enero	52,059,731	46,842,745
Provisión generada en el año	19,994,416	40,614,827
Provisión utilizada en el año	(18,236,149)	(35,397,841)
Saldo al 31 de diciembre	<u>53,817,998</u>	<u>52,059,731</u>

El Banco determina las reservas por indemnización por antigüedad, con base en un estudio realizado por un actuario independiente. Los principales cambios actuariales provenientes de la reserva por indemnización por antigüedad, se presentan en la siguiente conciliación:

	2023	2022
Saldo al 1 de enero	52,059,731	46,842,745
Costo del servicio presente	10,010,119	10,141,058
Utilidad o pérdida por cambios en la tasa de descuento	402,319	380,005
Pagos procedentes del Plan	(8,654,171)	(5,304,075)
Saldo al 31 de diciembre	<u>53,817,998</u>	<u>52,059,731</u>



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(20) Otros pasivos y provisiones (continuación)

(a) Indemnización laboral (continuación)

Nuestro análisis de sensibilidad, parte de la hipótesis de descuento e incremento de salarios, que consisten en: 1) Sensibilidad en la tasa de descuento. Incrementar y disminuir en una unidad porcentual la tasa de descuento, dejando fija la tasa de salarios; y 2) Sensibilidad en la tasa de incremento en los salarios, se incrementa o disminuye en una unidad porcentual la tasa de incremento salarial dejando fija la tasa de descuento. Se reportan los siguientes resultados:

Bonificación de retiro	Cambio en la variable	Incremento en la variable	Disminución en la variable	Incremento en la variable	Disminución en la variable
Tasa de descuento	1.00%	Disminución del 7.22%	Aumento del 8.28%	49,930,98	58,271,695
Tasa de crecimiento de los salarios	1.00%	Aumento del 8.68%	Disminución del 7.66%	58,488,441	49,693,357

(b) Vacaciones y aguinaldo

Un movimiento de las cuentas de beneficios a empleados se presenta a continuación:

	Vacaciones	Aguinaldo	Total
Saldo al 1 de enero de 2023	4,104,803	2,128,983	6,233,786
Provisión generada en el año	5,835,714	30,532,756	36,368,470
Provisión utilizada en el año	(5,662,211)	(30,264,800)	(35,927,011)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	4,278,306	2,396,939	6,675,245

	Vacaciones	Aguinaldo	Total
Saldo al 1 de enero de 2022	3,243,053	1,763,013	5,006,066
Provisión generada en el año	6,878,064	26,897,548	33,775,612
Provisión utilizada en el año	(6,016,314)	(26,531,578)	(32,547,892)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	4,104,803	2,128,983	6,233,786



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(21) Ingresos y gastos por intereses

(a) Ingresos financieros

	2023	2022
Ingresos		
Efectivo	24,462,358	10,323,518
Inversiones	185,593,827	178,525,275
Cartera de créditos	1,549,055,189	1,391,240,619
Otros ingresos financieros	7,514,854	10,883,049
	<u>1,766,626,228</u>	<u>1,590,972,461</u>

(b) Gastos financieros

	2023	2022
Gastos		
Obligaciones con el público	368,203,488	315,371,142
Depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	57,122,883	60,283,880
Emisión de deuda	16,223,439	19,947,087
Operaciones de reportos	1,208,934	220,486
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	141,924,491	127,855,334
Obligaciones con el BCN	14,613,782	14,674,811
Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital	43,758,680	29,329,153
Otros gastos financieros	4,909,298	5,122,517
	<u>647,964,995</u>	<u>572,804,410</u>

(22) Ajustes netos por mantenimiento de valor

	2023	2022
Ingresos por mantenimiento de valor		
Inversiones	12,274,506	23,726,688
Cartera de crédito	2,817,469	3,895,762
Subtotal	<u>15,091,975</u>	<u>27,622,450</u>
Gastos por mantenimiento de valor		
Obligaciones con el público	19,281,309	35,249,849
Subtotal	<u>19,281,309</u>	<u>35,249,849</u>
Total ajustes netos por mantenimiento de valor	<u>(4,189,334)</u>	<u>(7,627,399)</u>



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(23) Resultados por deterioro de activos financieros

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Disminución de pérdidas por deterioro de activos financieros		
Recuperaciones de créditos saneados	109,071,026	118,046,741
Disminución de provisión para créditos contingentes	648,859	262,656
Disminución de provisión por cartera de crédito	136,292,022	3,257,149
Disminución de provisión para otras cuentas por cobrar	282,829	12,207
Subtotal	<u>246,294,736</u>	<u>121,578,753</u>
Gastos por deterioro de activos financieros		
Aumento de provisión para cartera de créditos	333,786,813	94,401,388
Saneamiento de intereses y comisiones	51,116,240	61,194,813
Aumento de provisión para otras cuentas por cobrar	729,260	1,586,707
Constitución de provisión para créditos contingentes	532,091	499,092
Subtotal	<u>386,164,404</u>	<u>157,682,000</u>
Total	<u>139,869,668</u>	<u>36,103,247</u>

(24) Ingresos (gastos) operativos, neto

Un resumen de los ingresos y gastos operativos, se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
(a) Ingresos operativos diversos		
Operaciones de cambio y arbitraje	59,010,137	66,204,155
Comisiones por servicios bancarios	11,857,206	10,995,804
Cargos y comisiones por tarjetas de crédito	53,325,626	49,099,156
Comisiones por cuentas corrientes	5,702,837	6,003,223
Comisiones por cuentas de ahorro	40,735,336	40,052,374
Comisiones por cartera de créditos	10,895,034	2,447,360
Ingresos operativos varios	29,515,508	26,648,139
Subtotal	<u>211,041,684</u>	<u>201,450,211</u>



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(24) Ingresos (gastos) operativos, neto (continuación)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
(b) Gastos operativos diversos		
Gastos operativos diversos	35,601,533	32,204,701
Gastos por operaciones de cambio y arbitraje	707,515	5,097,265
Procesamiento de datos ATH	24,818,875	21,440,552
Comisiones por correspondencia	6,448,506	6,394,782
Certificado trimestral	8,734,621	7,778,468
Gastos operativos de tarjetas	2,021,227	2,070,766
Colectivo de vida deudores	561,045	485,254
Comisiones pagadas por adelanto de efectivo	423,228	389,399
Comisiones por servicios bursátiles	1,528,370	1,458,366
Consumo de plásticos de tarjetas Visa	3,248,993	3,493,876
Recuperación de créditos	6,464,185	3,849,357
Otros gastos operativos varios	33,589,979	33,012,653
Subtotal	<u>124,148,077</u>	<u>117,675,439</u>
Total	<u>86,893,607</u>	<u>83,774,772</u>

(25) Resultados por participación en asociadas, negocios conjuntos y subsidiarias

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Subsidiaria y asociadas		
Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A.	-	425,022
Inversiones de Nicaragua, S. A.	4,716,001	2,458,514
	<u>4,716,001</u>	<u>2,883,536</u>

(26) Ganancia y pérdida por valoración y venta de activos y otros ingresos

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
(a) Ganancia por valoración y venta de activos y otros ingresos		
Inversiones	9,839,448	-
Otros activos	51,613,558	64,128,727
	<u>61,453,006</u>	<u>64,128,727</u>
(b) Pérdida por valoración y venta de activos y otros ingresos		
Otros activos	29,078,226	65,073,720
	<u>29,078,226</u>	<u>65,073,720</u>



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(27) Ajustes netos por diferencial cambiario

	2023	2022
Ingresos por diferencial cambiario		
Efectivo	32,327,375	57,784,472
Inversiones	13,464,415	28,349,114
Cartera de créditos a costo amortizado	141,924,455	239,386,454
Otras cuentas por cobrar	413,641	719,577
Otros activos	139,037	295,930
Subtotal	<u>188,268,923</u>	<u>326,535,547</u>
Gastos por diferencial cambiario		
Obligaciones con el público	120,869,132	203,963,166
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	34,404,254	71,827,574
Operaciones de reporto	144,758	-
Otras cuentas por pagar	308,373	461,660
Otros pasivos	634,815	953,453
Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital	4,005,658	6,535,823
Subtotal	<u>160,366,990</u>	<u>283,741,676</u>
Total	<u>27,901,933</u>	<u>42,793,871</u>

(28) Gastos de administración

	2023	2022
Gastos de personal		
Sueldos	278,211,066	249,998,257
Instituto Nicaragüense de Seguro Social (INSS)	71,566,523	64,040,385
Comisiones	36,995,567	29,566,987
Aguinaldos	28,495,621	25,304,989
Indemnización	16,366,545	13,868,278
Remuneraciones a directores y fiscales	15,656,588	13,513,674
Viáticos	9,970,719	8,638,770
Instituto Nicaragüense Tecnológico (INATEC)	6,361,020	5,689,777
Seguros del personal	4,905,298	4,335,973
Bonificaciones	4,718,618	2,538,714
Uniformes	4,198,461	3,663,380
Capacitación	3,069,686	2,675,983
Vacaciones	1,406,876	2,738,749
Tiempo extraordinario	803,722	672,749
Gratificaciones y ayudas	474,133	593,189
Otros gastos de personal	9,032,685	4,727,615
Subtotal	<u>492,233,128</u>	<u>432,567,469</u>



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(28) Gastos de administración (continuación)

	2023	2022
Gastos generales		
Infraestructura	143,347,755	132,840,740
Servicios externos	38,889,635	35,627,837
Comunicación	19,970,113	19,398,368
Seguros	16,572,471	15,547,537
Gastos de publicidad	16,412,279	14,771,955
Impuestos municipales	6,051,281	6,675,232
Combustible y lubricantes	5,598,574	5,159,874
Transporte	4,997,332	3,685,572
Papelería	4,096,375	3,908,788
Honorarios profesionales	3,291,274	1,719,040
Suscripciones y afiliaciones	535,300	589,757
Seguros de vehículos	424,463	465,842
Mantenimiento y reparación de vehículos	412,374	527,468
Otros gastos generales	13,783,298	14,587,960
Subtotal	274,382,524	255,505,970
Depreciaciones y amortizaciones		
Amortización de mantenimiento de licencias	60,445,242	57,628,412
Depreciación de mobiliario y equipos	26,376,148	26,018,561
Amortización de <i>software</i>	15,009,583	15,502,994
Depreciación equipos de computación	7,420,274	7,410,470
Depreciación de vehículos	2,604,484	1,543,666
Depreciación de edificios e instalaciones	2,042,180	2,042,180
Depreciación de mejoras a propiedades recibidas en alquiler	947,880	1,023,921
Subtotal	114,845,791	111,170,204
Total	881,461,443	799,243,643

El número promedio de empleados mantenidos durante el año 2023 fue de 722 (2022: 666).

(29) Incumplimientos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Administración confirma que el Banco no ha incumplido con las obligaciones por pasivos financieros.



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(30) Patrimonio

El capital social está representado por acciones comunes y nominativas no convertibles al portador y se incluyen en el estado de cambios en el patrimonio separado. Los dividendos sobre las acciones deben ser autorizados por la Superintendencia y se reconocen en el período en que son declarados.

(a) Composición del capital suscrito y pagado

En acta número cincuenta y siete (57) de Junta General extraordinaria de Accionistas, celebrada en la ciudad de Managua, el 21 de febrero de 2022, se aprobó capitalizar utilidades retenidas del Banco, por valor de C\$ 283,690,400 a efectos de que el nuevo capital social del Banco sea de C\$ 982,108,370.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital social suscrito y pagado del Banco es de C\$ 982,108,370 el cual está compuesto por 196,421,674 acciones, con valor nominal de C\$ 5 cada una.

(b) Distribución de dividendos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no hubo pago de dividendos.

(c) Incremento en el capital social pagado

Al 31 de diciembre de 2023, no hubo incremento en el capital social pagado (2022: C\$ 283,690,400).

(d) Reservas

Se constituye una reserva legal del 15% sobre las utilidades netas de cada período. Cada vez que dicha reserva alcance un monto igual al de su capital social pagado, el 40% de la reserva se convertirá automáticamente en capital social pagado y deberán emitir nuevas acciones de capital, las cuales se entregarán a los accionistas.



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(30) Patrimonio (continuación)

(e) Capital mínimo requerido

El capital mínimo requerido para operar un Banco al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es de C\$ 417,107,500, según resolución CD-SIBOIF-1296-1-FEB15-2022).

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco está en cumplimiento con esta disposición.

(f) Capital regulado

De conformidad con las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia, las instituciones financieras deben mantener un capital mínimo requerido, el cual se denomina adecuación de capital y es la relación directa que existe entre los activos ponderados por riesgo y el capital contable, más la deuda subordinada, más la deuda convertible en capital y los bonos vendidos al BCN menos cierto exceso de inversiones en instrumentos de capital. Para efectos de la presentación del anexo de Capital Regulado las cifras se muestran de forma comparativa 2023 y 2022, de acuerdo a las normativas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos para cada año, es por ello que para el año 2019 fue emitida la resolución n.º CD-SIBOIF-1087-1-DIC4-2018.



JAR

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



JAR

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(31) Cobertura de seguros contratados

A continuación, se presenta un resumen de la cobertura de seguros contratados por el Banco, expresadas en dólares:

2023			
Número de póliza	Ramo asegurado	Fecha de vencimiento	Suma asegurada
09B660	Colectivo de vida	04/06/2023 al 03/06/2024	594,000
12BC167	Colectivo de accidentes personales	17/04/2023 al 16/04/2024	400,000
09B88	Colectivo de vida	17/04/2023 al 16/04/2024	400,000
09B631	Colectivo de vida	04/06/2023 al 03/06/2024	7,239,784
09B699	Colectivo de vida	25/05/2023 al 24/05/2024	113,880
83B19	Fidelidad Comprensiva	03/03/2023 al 02/03/2024	10,000
07B416	Responsabilidad Civil no contractual	14/11/2023 al 13/11/2024	1,000,000
07B1205	RC para directores y administrativos	31/12/2023 al 31/12/2024	7,500,000
07B1203	RC Errores y Omisiones	31/12/2023 al 31/12/2024	5,000,000
03B8703	Todo riesgo daño físico	01/04/2023 al 31/03/2024	13,399,561
03B2547	Todo riesgo daño físico	01/07/2023 al 01/07/2024	403,428
03B7707	Todo riesgo daño físico EC	01/09/2023 al 31/08/2024	8,887,137
03B8692	Todo riesgo daño físico BA	16/03/2023 al 15/03/2024	5,715,188
83B195	Seguro bancario	04/09/2023 al 04/09/2024	36,000,000
02B9317	Seguro automóvil	19/07/2023 al 18/07/2024	502,767
02B23458	Seguro RC en exceso	15/07/2023 al 14/07/2024	50,000
			87,215,745

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023



JAR

(31) Cobertura de seguros contratados (continuación)

A continuación, se presenta un resumen de la cobertura de seguros contratados por el Banco, expresadas en dólares:

2022				
Número de póliza	Ramo asegurado	Fecha de vencimiento	Riesgo cubierto	Suma asegurada
09B660	Colectivo de vida	04/06/2022 al 03/06/2023	Vida colaboradores	684,000
12BC167	Colectivo de accidentes personales	17/04/2022 al 16/04/2023	Vida directores	600,000
09B88	Colectivo de vida	17/04/2022 al 16/04/2023	Vida directores	600,000
09B631	Colectivo de vida	04/06/2022 al 03/06/2023	Vida colaboradores (USD 18,000 por colaborador)	66,884,881
83B19	Fidelidad Comprensiva	03/03/2022 al 02/03/2023	Robo de efectivo (Convenios I y III)	10,000
07B416	Responsabilidad Civil no contractual	14/11/2022 al 13/11/2023	Responsabilidad civil ante terceros	1,000,000
07B1205	RC para directores y administrativos	31/12/2022 al 31/12/2023	Responsabilidad civil de directores	7,500,000
07B1203	RC Errores y Omisiones	31/12/2021 al 31/12/2022	Responsabilidad civil de directores	5,000,000
03B8703	Todo riesgo daño físico Suc	01/04/2022 al 31/03/2023	Incendio, robo y cualquier desastre natural	12,513,794
03B2547	Todo riesgo daño físico	01/07/2022 al 01/07/2023	Incendio, robo y cualquier desastre natural	557,048
03B7707	Todo riesgo daño físico EC	01/09/2022 al 31/08/2023	Incendio, robo y cualquier desastre natural	8,429,261
03B8692	Todo riesgo daño físico BA	16/03/2022 al 15/03/2023	Incendio, robo y cualquier desastre natural	5,399,171
83B195	Seguro bancario	04/09/2022 al 04/09/2023	Robo de efectivo y/o títulos valores, riesgos cibernéticos	36,000,000
02B9317	Seguro automóvil	19/07/2022 al 18/07/2023	Daños propios de automóvil y RC obligatorio	359,412
02B23458	Seguro RC en exceso	15/07/2022 al 14/07/2023	Responsabilidad civil en exceso por accidente de automóvil	50,000
				145,587,567

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(32) Adecuación de capital

A continuación, se indica el cálculo en miles de córdobas, excepto para los porcentajes:

Conceptos	2023	2022
I. Total activos de riesgo (A+B-C-D)	15,573,342	13,843,603
A. Activos de riesgo ponderados (Anexo 2)	13,735,993	12,465,259
Efectivo y equivalentes de efectivo	345,113	435,849
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	-	-
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-
Inversiones a costo amortizado, neto	-	-
Cartera de créditos, neta	12,842,937	11,489,322
Cuentas por cobrar, neto	88,062	56,958
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	-	-
Activos recibidos en recuperación de créditos	31,504	42,319
Participaciones, netas	42,449	37,905
Activo material	269,463	272,289
Activos intangibles	-	-
Activos fiscales	-	-
Otros activos	36,861	44,277
Cuentas contingentes deudoras, netas	79,604	86,341
B. Activos nocionales por riesgo cambiario	1,879,798	1,416,249
C. Menos: ajustes pendientes de constituir	-	-
D. Menos: participaciones en instrumentos de capital	42,449	37,905
II. Capital mínimo requerido (10 % del total de activos de riesgo)	1,557,334	1,384,360
III. Base de adecuación de capital (A+B-C-D-E)	2,314,457	2,227,111
A. Capital primario	1,374,598	1,292,495
Capital pagado ordinario	982,108	982,108
Reserva legal	520,041	504,537
Menos: otros activos netos de amortización.	127,551	186,624
B. Capital secundario	982,308	972,521
Otro Resultado Integral Neto (saldo negativo)	(244)	-
Resultados acumulados computables	511,570	527,418
Resultados acumulados	545,606	563,618
Menos: ajustes de transición que afectan resultados acumulados (anexo 5)	-	2,164
Menos: resultado acumulado de ejercicios anteriores no distribuibles	34,036	34,036



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(32) Adecuación de capital (continuación)

Conceptos	2023	2022
Menos: Ganancias por Combinación de Negocios (Anexo 7)	-	-
5. Resultados del ejercicio computables	87,851	42,655
Resultados del ejercicio	87,851	42,655
Menos: resultado del ejercicio no distribuible	-	-
7. Obligaciones subordinadas y capital preferente redimibles	366,243	362,314
8. Provisiones genéricas voluntarias	18,316	36,216
9. Fondo de provisiones anticíclicas	42,526	21,035
10. Menos: revaluación y ganancia por ventas de activos no financieros con financiamiento	43,954	24,644
C. Menos exceso (capital primario - capital secundario)	-	-
1. Provisiones	-	-
2. Otros ajustes	-	-
E. Menos: Participaciones en instrumentos de capital	42,449	37,905
1. Inverniz	33,406	28,861
2. Bolsa de Valores	1,750	1,750
3. ACH	6,750	6,750
4. Cenival	543	543
IV. Adecuación de capital (III / I)	<u>15.00 %</u>	<u>16.09 %</u>



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(33) Contribuciones por leyes especiales

En cumplimiento con la Ley 316/1999, de 14 de octubre, de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (Ley 316/1999), las instituciones financieras y personas naturales y jurídicas, sujetas a la vigilancia de la Superintendencia, aportan anualmente hasta un máximo de 1.3 (uno punto tres) por millar de los activos o de un parámetro equivalente que lo determina el Consejo Directivo de la Superintendencia.

Conforme con lo establecido en la Ley 551/2005, de 30 de agosto, del Sistema de Garantías de Depósitos (Ley 551/2005), los aportes efectuados por el Banco al FOGADE se registran como gasto. Los fondos del FOGADE sirven para garantizar los depósitos mantenidos por personas naturales o jurídicas en las instituciones del sistema financiero nacional, autorizadas por la Superintendencia para operar y captar depósitos del público dentro del territorio nacional.

Un resumen de estas contribuciones, se presenta a continuación:

	2023	2022
Cuotas pagadas al FOGADE	34,500,542	32,651,889
Cuotas pagadas a la Superintendencia	19,104,642	18,485,650
	<u>53,605,184</u>	<u>51,137,539</u>

(34) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Las partes relacionadas del Banco son:

- (i) Los accionistas que, bien sea individualmente o en conjunto con otras personas naturales o jurídicas con las que mantengan directa o indirectamente vinculaciones significativas, posean un treinta por ciento (30%) o más del capital pagado del Banco.
- (ii) Los miembros de su Junta Directiva, el secretario cuando sea miembro de esta con voz y voto, el ejecutivo principal, así como cualquier otro funcionario con potestad, individual o colectiva, de autorizar créditos sustanciales, calificados de acuerdo con normativas generales establecidas por el Consejo Directivo de la Superintendencia. De igual forma estarán incluidas las personas jurídicas con las que tales miembros y funcionarios mantengan directa o indirectamente vinculaciones significativas.
- (iii) Los cónyuges y familiares hasta el segundo grado de consanguinidad y segundo de afinidad, de las personas naturales incluidas en algunos de los literales anteriores, así como las personas jurídicas con las que tales cónyuges y familiares mantengan directa o indirectamente vinculaciones significativas.



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

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

Las partes relacionadas del Banco son: (continuación)

- (iv) Las personas jurídicas con las cuales el Banco mantenga directa o indirectamente vinculaciones significativas.
- (v) Las personas jurídicas miembros del grupo financiero al cual el Banco pertenece, así como sus directores y funcionarios.

Existen vinculaciones significativas en cualquiera de los siguientes casos:

- (i) Cuando una persona natural, directa o indirectamente, participa como accionista en otra persona jurídica en un porcentaje equivalente o superior al 33% de su capital pagado o ejerce control por cualquier medio, directo o indirecto, sobre un derecho de voto equivalente o superior al mismo porcentaje.
- (ii) Cuando una persona jurídica, directa o indirectamente, participa en otra persona jurídica o esta participa en aquella, como accionista, en un porcentaje equivalente o superior al 33% de su capital pagado o ejerce control por cualquier medio, directo o indirecto, sobre un derecho de voto equivalente o superior al mismo porcentaje.
- (iii) Cuando dos o más personas jurídicas tienen, directa o indirectamente, accionistas comunes en un porcentaje equivalente o superior al 30% de sus capitales pagados o cuando unas mismas personas naturales o jurídicas ejercen control, por cualquier medio, directo o indirecto, en aquellas personas jurídicas, sobre un derecho de voto equivalente o superior al mismo porcentaje.
- (iv) Cuando por cualquier medio, directo o indirecto, una persona natural o jurídica ejerce influencia dominante sobre la Junta de Accionistas o Junta Directiva; la Administración o Gerencia; en la determinación de políticas, o en la gestión, coordinación, imagen, contratación o realización de negocios, de otra persona jurídica, por decisión del superintendente.
- (v) Cuando por aplicación de las normas generales dictadas por el Consejo Directivo, el superintendente pueda presumir que una persona natural o jurídica o varias de ellas mantienen, directa o indirectamente, vinculaciones significativas entre sí o con otra persona jurídica, en virtud de la presencia de indicios de afinidad de intereses.



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

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

Existen vinculaciones significativas en cualquiera de los siguientes casos: (continuación)

A este respecto, se consideran indicios de vinculación significativa por afinidad de intereses, entre otros: la presencia común de miembros de juntas directivas; la realización de negocios en una misma sede; el ofrecimiento de servicios bajo una misma imagen corporativa; la posibilidad de ejercer derecho de veto sobre negocios; la asunción frecuente de riesgos compartidos; la existencia de políticas comunes o de órganos de gestión o coordinación similares y los demás que se incluyan en las referidas normas.

Regulaciones sobre las limitaciones de crédito a partes relacionadas y a unidades de interés:

De conformidad con las normas y disposiciones financieras establecidas en la Ley General 561/2005 vigentes, se requiere que:

- (i) El monto de las operaciones activas realizadas por un banco con todas sus partes relacionadas, tanto individualmente consideradas como en conjunto, con aquellas personas naturales o jurídicas que integren con ella una misma unidad de interés por la existencia directa o indirecta de vinculaciones significativas o asunción frecuente de riesgos compartidos, no debe exceder de un 30% de la base del cálculo del capital.
- (ii) En cualquier negociación con sus partes relacionadas, los bancos deberán efectuarlas en condiciones que no difieran de las aplicables a cualquier otra parte no relacionada con la institución en transacciones comparables. En caso de no haber transacciones comparables en el mercado, se deberán aplicar aquellos términos o condiciones, que, en buena fe, le serían ofrecidos o aplicables a partes no relacionadas a la institución.



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023



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

Los saldos y transacciones con personal clave al 31 de diciembre de 2023, se presentan a continuación:

	2023				
	Directores	Ejecutivos	Accionistas	Otros	Total
Activos					
Inversiones en acciones	-	-	9,043,500	-	9,043,500
Cartera de créditos	9,448,830	20,525,221	184,170	174,452,635	204,610,856
Provisión para cartera de créditos	(120,744)	(257,096)	(3,739)	(1,795,891)	(2,177,470)
Total activos con partes relacionadas	9,328,086	20,268,125	9,223,931	172,656,744	211,476,886
Pasivos					
Obligaciones con el público	4,074,677	14,335,667	-	69,225,214	87,635,558
Intereses por pagar	578,474	1,070,918	-	13,693,275	15,342,667
	4,653,151	15,406,585	-	82,918,489	102,978,225
Resultados					
Ingreso por intereses y otros ingresos	578,474	1,070,918	-	13,693,275	15,342,667
Gasto por intereses	87,515	113,229	-	761,828	962,572
Dietas pagadas a Junta Directiva	15,656,588	-	-	-	15,656,588
Servicios de seguridad	-	-	-	13,489,616	13,489,616
Traslado de efectivo y valores	-	-	-	3,864,120	3,864,120
Seguros	-	-	-	22,828,927	22,828,927
	16,322,577	1,184,147	-	54,637,766	72,144,490

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023



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

Los saldos y transacciones con personal clave al 31 de diciembre de 2022, se presentan a continuación:

	2022				
	Directores	Ejecutivos	Accionistas	Otros	Total
Activos					
Inversiones en acciones	-	-	9,043,500	-	9,043,500
Cartera de créditos	8,098,456	15,835,912	255,667	185,491,146	209,681,181
Provisión para cartera de créditos	(89,051)	(177,523)	(5,161)	(1,875,727)	(2,147,462)
Total activos con partes relacionadas	8,009,405	15,658,389	9,294,006	183,615,419	216,577,219
Pasivos					
Obligaciones con el público	6,649,539	24,257,557	3,304,081	72,843,849	107,055,026
Intereses por pagar	596,521	989,183	-	14,526,873	16,112,577
	7,246,060	25,246,740	3,304,081	87,370,722	123,167,603
Resultados					
Ingreso por intereses y otros ingresos	596,521	989,183	-	14,526,873	16,112,577
Gasto por intereses	157,251	566,590	-	1,258,669	1,982,510
Dietas pagadas a Junta Directiva	13,513,674	-	-	-	13,513,674
Servicios de seguridad	-	-	-	12,990,189	12,990,189
Traslado de efectivo y valores	-	-	-	3,227,762	3,227,762
Seguros	-	-	-	21,180,833	21,180,833
	14,267,446	1,555,773	-	53,184,326	69,007,545

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

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

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

	2023	2022
Activos		
Inversión en acciones	42,449,230	37,904,723
	<u>42,449,230</u>	<u>37,904,723</u>
Pasivos		
Obligaciones con instituciones financieras	3,725,766	3,706,188
Cuentas por pagar	132,300	154,859
	<u>3,858,066</u>	<u>3,861,047</u>
Resultados		
Ganancia en subsidiaria, asociadas y negocios conjuntos	4,716,001	2,458,515
Gastos operaciones bursátiles	1,197,894	1,856,945
Gastos operaciones emisión de valores	2,215,553	2,173,324
	<u>1,302,554</u>	<u>(1,571,754)</u>

(35) Cuentas contingentes y de orden

(a) Cuentas contingentes

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

A continuación, se presentan los montos totales pendientes:

	2023	2022
Líneas de crédito a tarjetahabientes	1,208,820,825	1,052,191,490
Garantías bancarias	111,770,891	134,709,871
	<u>1,320,591,716</u>	<u>1,186,901,361</u>

(b) Cuentas de orden

	2023	2022
Garantías recibidas	31,875,595,877	29,206,458,665
Cartera cedida en garantía	1,409,572,732	1,701,842,559
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	6,550,602,491	6,128,910,035
Créditos saneados	1,073,897,945	1,146,541,135
Otras cuentas de orden	8,135,868,792	8,128,345,063
	<u>49,045,537,837</u>	<u>46,312,097,457</u>



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(35) Cuentas contingentes y de orden (continuación)

(c) Litigios

Al 31 de diciembre de 2023, el Banco no tiene litigios que consideren una contingencia.

(36) Principales leyes y regulaciones aplicables

El Banco está sujeto a regulaciones establecidas por la Superintendencia. Sin embargo, existen leyes de carácter general que a su vez deben ser tomadas en cuenta al momento de realizar determinadas operaciones.

A continuación, se presenta un detalle de las principales leyes y regulaciones:

- Constitución Política de la República de Nicaragua
- Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros (Ley n.º 561)
- Ley de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (Ley n.º 316) y sus reformas
- 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
- 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)
- Ley de la Unidad de Análisis Financiero (Ley n.º 976)
- 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)
- Ley de Prevención, Investigación y Persecución del Crimen Organizado y de la Administración de los Bienes Incautados, Decomisados y Abandonados (Ley n.º 735)
- Código Penal de la República de Nicaragua (Ley n.º 641)



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(36) Principales leyes y regulaciones aplicables (continuación)

- Código Procesal Penal de la República de Nicaragua (Ley n.º 406)
- Ley Orgánica del Banco Central de Nicaragua (Ley n.º 732)
- Ley General de Títulos Valores (Decreto n.º 1824)
- 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 de Mercado de Capitales (Ley n.º 587)

Por la falta de cumplimiento de las condiciones antes mencionadas, la Superintendencia puede iniciar ciertas acciones obligatorias y aplicar posibles acciones discrecionales adicionales que podrían tener un efecto sobre los estados financieros separados al 31 de diciembre de 2023.

La Administración del Banco considera que está en cumplimiento con todos los requerimientos a los que está sujeta.

(37) Otras revelaciones importantes

CINIIF 23 – La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Esta interpretación 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.

La Superintendencia emitió una circular el día 7 de noviembre de 2022, con el propósito de establecer la obligatoriedad de realizar el análisis de las incertidumbres fiscales frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Es importante destacar que esta aplicación será a partir del período anual 2022 y el cumplimiento de ésta será de acuerdo con:

- Circular DS - IS - 2969 -11-2022/LAME - Instituciones del mercado de seguros
- Circular - IAGD - 2964 - 11-2022/LAME - Almacenes generales de depósito
- Circular - IV - 2972-11-2022/LAME - Instituciones financieras del mercado de valores
- Circular - DA&SC - 2979-11-2022/LAME - Instituciones Bancarias y Financieras



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(37) Otras revelaciones importantes (continuación)

Por lo anterior, el Banco determinó considerar cada tratamiento impositivo incierto por separado sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. Para determinar el enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre, el Banco consideró: (a) revisar la preparación de su declaración del impuesto a las ganancias y sustentar los tratamientos impositivos; y (b) la forma en que espera que la autoridad fiscal haga su inspección y resuelva las cuestiones que pueden surgir de ésta.

Resultados obtenidos:

– Posición fiscal incierta 1:

- Descripción de la transacción: Saldos a favor en activos fiscales, de los períodos fiscales 2018, 2019 y 2021.
- Elementos y criterios analizados: Resoluciones de parte de las autoridades fiscales, opinión y análisis jurídico técnico realizado por la firma BÁEZ CORTÉS & CIA. LTDA.
- Conclusión del resultado más probable: Que las autoridades fiscales acepten, como ya lo hacen, este tratamiento impositivo.
- Cuantificación del impacto en los estados financieros: Como impacto en los resultados del Banco, se considera que no habrá, basado en la documentación y soporte relacionada en este análisis.

– Posición fiscal incierta 2:

- Descripción de la transacción: Saldos a favor en activos fiscales derivado de retenciones indebidas a por intereses de letras BCN y Bonos MHCP.
- Elementos y criterios analizados: Resoluciones de parte de las autoridades fiscales, opinión y análisis jurídico técnico realizado por la firma BÁEZ CORTÉS & CIA. LTDA.
- Conclusión del resultado más probable: Que las autoridades fiscales acepten como ya lo hacen, este tratamiento impositivo.
- Cuantificación del impacto en los estados financieros: Como impacto en los resultados del Banco, se considera que no habrá, basado en la documentación y soporte relacionada en este análisis.



JAP

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(38) Estado de situación financiera antes y después de ajustes

A continuación, se presentan las cifras reportadas por el Banco a la Superintendencia, el ajuste posterior y las cifras ajustadas al 31 de diciembre de 2023:

	Balance antes de ajuste	Ajustes y/o reclasificaciones		Balance después de ajuste
		Debe	Haber	
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,470,425,301	-	-	4,470,425,301
Moneda nacional				
Caja	273,953,073	-	-	273,953,073
Banco Central de Nicaragua	778,289,195	-	-	778,289,195
Instituciones financieras	64,638,601	-	-	64,638,601
Depósitos restringidos	-	-	-	-
Equivalentes de efectivo	596,363,919	-	-	596,363,919
	1,713,244,788	-	-	1,713,244,788
Moneda extranjera				
Caja	185,106,981	-	-	185,106,981
Banco Central de Nicaragua	1,994,347,593	-	-	1,994,347,593
Instituciones financieras	540,850,182	-	-	540,850,182
Depósitos restringidos	36,875,757	-	-	36,875,757
Equivalentes de efectivo	-	-	-	-
	2,757,180,513	-	-	2,757,180,513
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	-
Cartera a costo amortizado				
Inversiones a costo amortizado, neto	1,746,444,350	-	-	1,746,444,350
Cartera de créditos, neto				
Vigentes	13,147,856,876	-	-	13,147,856,876
Prorrogados	-	-	-	-
Reestructurados	671,668,936	-	-	671,668,936
Vencidos	103,751,886	-	-	103,751,886
Cobro judicial	74,496,415	-	-	74,496,415
(-) Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva	(38,735,872)	-	-	(38,735,872)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	181,015,164	-	-	181,015,164
(-) Provisión de cartera de créditos	(390,047,391)	-	-	(390,047,391)
	15,496,450,364	-	-	15,496,450,364
Cuentas por cobrar, neto	88,062,311	-	-	88,062,311
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	-
Activos recibidos en recuperación de créditos	31,504,242	-	-	31,504,242
Participaciones	42,449,230	-	-	42,449,230
Activo material	263,610,981	-	-	263,610,981
Activos intangibles	51,807,577	-	-	51,807,577
Activos fiscales	52,648,683	-	-	52,648,683
Otros activos	54,742,769	-	-	54,742,769
Total activos	20,551,701,458	-	-	20,551,701,458



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(38) Estado de situación financiera antes y después de ajustes (continuación)

	Balance antes de ajuste	Ajustes y/o reclasificaciones		Balance después de ajuste
		Debe	Haber	
Pasivos				
Pasivos financieros a costo amortizado				-
Obligaciones con el público	13,951,563,869	-	-	13,951,563,869
Moneda nacional				
Depósitos a la vista	960,948,562	-	-	960,948,562
Depósitos de ahorro	1,933,687,561	-	-	1,933,687,561
Depósitos a plazo	58,516,416	-	-	58,516,416
Otros depósitos del público	-	-	-	-
	2,953,152,539	-	-	2,953,152,539
Moneda extranjera				
Depósitos a la vista	1,002,079,764	-	-	1,002,079,764
Depósitos de ahorro	4,654,619,973	-	-	4,654,619,973
Depósitos a plazo	5,341,711,593	-	-	5,341,711,593
Otros depósitos del público	-	-	-	-
	10,998,411,330	-	-	10,998,411,330
Intereses sobre obligaciones con el público por depósitos	125,377,802	-	-	125,377,802
Otras obligaciones diversas con el público	145,629,210	-	-	145,629,210
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	1,254,859,215	-	-	1,254,859,215
Obligaciones por emisión de deuda	21,568,588	-	-	21,568,588
Pasivos por operaciones de reporto	-	-	-	-
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	2,165,218,943	-	-	2,165,218,943
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	213,131,671	-	-	213,131,671
Arrendamiento financiero	-	-	-	-
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Pasivos fiscales	22,328,137	-	-	22,328,137
Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital	376,617,782	-	-	376,617,782
Otros pasivos y provisiones	128,978,254	-	-	128,978,254
Total pasivos	18,405,273,471	-	-	18,405,273,471
Patrimonio				
Fondos propios				
Capital social pagado	982,108,370	-	-	982,108,370
Aportes a capitalizar	-	-	-	-
Obligaciones convertibles en capital	-	-	-	-
Capital donado	-	-	-	-
Reservas patrimoniales	504,537,615	-	15,503,102	520,040,717
Resultados acumulados	648,960,189	15,503,102	-	633,457,087
Total fondos propios	2,135,606,174	-	-	2,135,606,174
Otro resultado integral neto	(243,571)	-	-	(243,571)
Ajustes de transición	11,065,384	-	-	11,065,384
Total patrimonio	2,146,427,987	-	-	2,146,427,987
	1,320,591,716	-	-	1,320,591,716
Cuentas contingentes	49,045,537,837	-	-	49,045,537,837
Cuentas de orden				



JAR

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(38) Estado de situación financiera antes y después de ajustes (continuación)

A continuación se presentan las cifras reportadas por el Banco a la Superintendencia, el ajuste posterior y las cifras ajustadas al 31 de diciembre de 2022:

	Balance antes de ajuste	Ajustes y/o reclasificaciones		Balance después de ajuste
		Debe	Haber	
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,298,768,993			4,298,768,993
Moneda nacional				
Caja	245,753,105	-	-	245,753,105
Banco Central de Nicaragua	551,225,312	-	-	551,225,312
Instituciones financieras	28,869,484	-	-	28,869,484
Depósitos restringidos	-	-	-	-
Equivalentes de efectivo	-	-	-	-
	825,847,901	-	-	825,847,901
Moneda extranjera				
Caja	242,337,990	-	-	242,337,990
Banco Central de Nicaragua	2,506,347,350	-	-	2,506,347,350
Instituciones financieras	689,492,511	-	-	689,492,511
Depósitos restringidos	34,743,241	-	-	34,743,241
Equivalentes de efectivo	-	-	-	-
	3,472,921,092	-	-	3,472,921,092
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	174,065,842	-	-	174,065,842
Cartera a costo amortizado				
Inversiones a costo amortizado, neto	1,868,967,348	-	-	1,868,967,348
Cartera de créditos, neto				
Vigentes	11,747,752,688	-	-	11,747,752,688
Prorrogados	14,492,560	-	-	14,492,560
Reestructurados	863,286,813	-	-	863,286,813
Vencidos	94,211,688	-	-	94,211,688
Cobro judicial	195,214,180	-	-	195,214,180
(-) Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva	(28,894,292)	-	-	(28,894,292)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	170,324,111	-	-	170,324,111
(-) Provisión de cartera de créditos	(416,388,998)	-	-	(416,388,998)
	14,508,966,098	-	-	14,508,966,098
Cuentas por cobrar, neto	56,958,331	-	-	56,958,331
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	-
Activos recibidos en recuperación de créditos	42,318,522	-	-	42,318,522
Participaciones	37,904,723	-	-	37,904,723
Activo material	267,384,870	-	-	267,384,870
Activos intangibles	54,968,318	-	-	54,968,318
Activos fiscales	98,397,951	-	-	98,397,951
Otros activos	71,373,639	-	-	71,373,639
Total activos	19,611,107,287	-	-	19,611,107,287



JAR

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(38) Estado de situación financiera antes y después de ajustes (continuación)

	Balance antes de ajuste	Ajustes y/o reclasificaciones		Balance después de ajuste
		Debe	Haber	
Pasivos				
Pasivos financieros a costo amortizado				-
Obligaciones con el público	13,056,907,466			13,056,907,466
Moneda nacional				527,555,356
Depósitos a la vista	527,555,356	-	-	527,555,356
Depósitos de ahorro	1,681,393,859	-	-	1,681,393,859
Depósitos a plazo	45,646,876	-	-	45,646,876
Otros depósitos del público	-	-	-	-
	2,254,596,091	-	-	2,254,596,091
Moneda extranjera				855,668,409
Depósitos a la vista	855,668,409	-	-	855,668,409
Depósitos de ahorro	5,412,299,333	-	-	5,412,299,333
Depósitos a plazo	4,534,343,633	-	-	4,534,343,633
Otros depósitos del público	-	-	-	-
	10,802,311,375	-	-	10,802,311,375
Intereses sobre obligaciones con el público por depósitos	92,601,293	-	-	92,601,293
Otras obligaciones diversas con el público	124,562,133	-	-	124,562,133
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	1,188,956,352	-	-	1,188,956,352
Obligaciones por emisión de deuda	16,953,662	-	-	16,953,662
Pasivos por operaciones de reporto	-	-	-	-
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	2,325,257,507	-	-	2,325,257,507
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	206,569,391	-	-	206,569,391
Arrendamiento financiero	-	-	-	-
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultado	23,114,071	-	-	23,114,071
Pasivos fiscales	370,226,875	-	-	370,226,875
Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital	97,452,078	-	-	97,452,078
Otros pasivos y provisiones	17,502,600,828	-	-	17,502,600,828
Total pasivos				
Patrimonio				
Fondos propios				982,108,370
Capital social pagado	982,108,370	-	-	982,108,370
Aportes a capitalizar	-	-	-	-
Obligaciones convertibles en capital	-	-	-	-
Capital donado	-	-	-	-
Reservas patrimoniales	497,010,288	-	7,527,327	504,537,615
Resultados acumulados	613,800,287	7,527,327	-	606,272,960
Total fondos propios	2,092,918,945	-	-	2,092,918,945
Otro resultado integral neto	4,522,130	-	-	4,522,130
Ajustes de transición	11,065,384	-	-	11,065,384
Total patrimonio	2,108,506,459	-	-	2,108,506,459
Cuentas contingentes	1,186,901,361	-	-	1,186,901,361
Cuentas de orden	46,312,097,457	-	-	46,312,097,457



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(39) Estado de resultados antes y después de ajustes

Al 31 de diciembre de 2023 y por el año terminado en esa fecha, el Banco no registró ningún ajuste y/o reclasificación posterior al cierre contable que afectaran las cifras del estado de resultados previamente reportadas para que estén de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia.

(40) Estado de cambio en el patrimonio antes y después de ajuste

Al 31 de diciembre de 2023 y por el año terminado en esa fecha, el Banco registró reclasificación de la reserva legal por el monto de C\$ 15,503,102 (2022: C\$ 7,527,327) en este informe auditado que afectaran las cifras del estado del estado de cambio en el patrimonio en las líneas de resultados acumulados y reserva legal, conforme CIRCULAR-DS-DA&SC-2727-09-2023-LAME.



JAR

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(41) Asientos de ajustes y reclasificaciones propuestos

De acuerdo a instrucción emitida por la Superintendencia en CIRCULAR-DS-DA&SC-2727-09-2023-LAME y CIRCULAR DS-DA&SC-0402-02-2024-LAME-BDF, se realizó reclasificación por traslado de la reserva legal al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

Sub cuenta	Cuenta	2023	
		Débito	Crédito
	Resultado acumulados de ejercicios anteriores disponible	15,503,102	-
460101		-	15,503,102
450101	Reserva legal	15,503,102	15,503,102

Traslado de la reserva legal al 31 de diciembre de 2023.

Sub cuenta	Cuenta	2022	
		Débito	Crédito
	Resultado acumulados de ejercicios anteriores disponible	7,527,327	-
460101		-	7,527,327
450101	Reserva legal	7,527,327	7,527,327

Traslado de la reserva legal al 31 de diciembre de 2022.



JAR



JAR

Anexo No. 4 - E.F Auditados Consolidados Diciembre 2023 - 2022





**BANCO DE FINANZAS, S. A.
Y SUBSIDIARIA**
(Managua, Nicaragua)

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



JAR

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

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

Índice de contenido

	<u>Páginas</u>
Informe de los Auditores Independientes	1-5
Estado de situación financiera consolidado	6-7
Estado de resultados consolidado	8
Estado de otro resultado integral consolidado	9
Estado de cambios en el patrimonio consolidado	10
Estado de flujos de efectivo consolidado	11
Notas a los estados financieros consolidados	12-128



JAR

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Banco de Finanzas, S. A. y Subsidiaria (el “Grupo”), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, los estados consolidados de resultados, otro resultado integral, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada del Grupo al 31 de diciembre de 2023, y su desempeño financiero consolidado y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (la “Superintendencia”).

Base de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección, *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros consolidados* de nuestro informe. Somos independientes del Grupo de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos 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 de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

Asunto de énfasis - Base de preparación

Llamamos la atención a la nota 2 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 10 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 63.69% 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 normativa aplicable.

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 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:
 - Evaluar 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.





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 Norma.

- Evaluar si el cálculo de la provisión preparado por la administración cumplió con el análisis requerido por la normativa aplicable.
- Recalcular la provisión de la cartera de créditos, considerando los criterios establecidos en la Norma, y verificar 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.
- Obtenemos evidencia suficiente y apropiada en relación con la información financiera de entidades o actividades de negocio dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de grupo. Somos responsables solamente de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de ejecución planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo 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.

Wendy Isabel Morales López
Contador Público Autorizado



KPMG

Managua, República de Nicaragua
11 de marzo de 2024



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

Estado de situación financiera consolidado

Al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Moneda nacional			
Caja		273,953,073	245,753,105
Banco Central de Nicaragua		778,289,195	551,225,312
Instituciones financieras		64,691,759	28,915,984
Equivalente de efectivo		596,363,920	-
	7	<u>1,713,297,947</u>	<u>825,894,401</u>
Moneda extranjera			
Caja		185,106,981	242,337,990
Banco Central de Nicaragua		1,994,347,593	2,506,347,350
Instituciones financieras		541,022,289	689,662,815
Depósitos restringidos		36,875,757	34,743,241
Equivalentes de efectivo		-	4,397,755
	7	<u>2,757,352,620</u>	<u>3,477,489,151</u>
		<u>4,470,650,567</u>	<u>4,303,383,552</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	8	13,096,281	188,389,494
Cartera a costo amortizado			
Inversiones a costo amortizado, neto	9	1,760,074,641	1,871,465,733
Cartera de créditos, neto			
Vigentes		13,147,856,876	11,747,752,688
Prorrogados		-	14,492,560
Reestructurados		671,668,936	863,286,813
Vencidos		103,751,886	94,211,688
Cobro judicial		74,496,415	195,214,180
Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva		(38,735,872)	(28,894,292)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos		181,015,164	170,324,111
Provisión de cartera de créditos		(390,047,391)	(416,388,998)
	10	<u>13,750,006,014</u>	<u>12,639,998,750</u>
	9, 10	<u>15,510,080,655</u>	<u>14,511,464,483</u>
Cuentas por cobrar, neto	11	88,140,683	56,994,172
Activos recibidos en recuperación de créditos	13	31,504,242	42,318,522
Participaciones	12	9,112,347	9,236,123
Activo material	14	263,610,981	267,393,704
Activos intangibles	15	51,982,556	55,191,020
Activos fiscales	16 (d)	53,766,582	99,216,898
Otros activos	17	54,824,289	71,520,149
Total activos		<u>20,546,769,183</u>	<u>19,605,108,117</u>
Pasivos			
Pasivos financieros a costo amortizado			
Obligaciones con el público			
Moneda nacional			
Depósitos a la vista		960,948,562	527,555,356
Depósitos de ahorro		1,933,687,561	1,681,393,859
Depósitos a plazo		58,516,416	45,646,876
	18 (a)	<u>2,953,152,539</u>	<u>2,254,596,091</u>



JAR

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

Estado de situación financiera consolidado


Al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en córdobas)

	Nota	2023	2022
Moneda extranjera		1,002,079.764	855,668,409
Depósitos a la vista		4,654,619.973	5,412,299,333
Depósitos de ahorro		5,341,711.593	4,534,343,633
Depósitos a plazo	18 (a)	10,998,411,330	10,802,311,375
Intereses sobre obligaciones con el público por depósitos	18 (a)	125,377,802	92,601,293
		14,076,941,671	13,149,508,759
Otras obligaciones diversas con el público	18 (b)	145,629,210	124,562,133
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	18 (c)	1,246,656,614	1,180,852,408
Obligaciones por emisión de deuda	18 (d)	21,568,588	16,953,662
Obligaciones por operativa bursátil		545,489	115,975
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	18 (e)	2,165,218,943	2,325,257,507
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	18 (f)	213,131,671	206,569,391
		17,869,692,186	17,003,819,835
Pasivos fiscales	16 (e)	23,055,934	23,646,647
Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital	19	376,617,782	370,226,875
Otros pasivos y provisiones	20	130,975,294	98,908,301
Total pasivos		18,400,341,196	17,496,601,658
Patrimonio			
Fondos propios			
Capital social pagado	31 (a)	982,108,370	982,108,370
Reservas patrimoniales		520,040,717	504,537,615
Resultados acumulados		633,457,087	606,272,960
		2,135,606,174	2,092,918,945
		(243,571)	4,522,130
Otro resultado integral neto		11,065,384	11,065,384
Ajustes de transición		2,146,427,987	2,108,506,459
Total patrimonio		20,546,769,183	19,605,108,117
Total pasivo más patrimonio			
Cuentas contingentes	36 (a)	1,320,591,716	1,186,901,361
Cuentas de orden	36 (b)	57,031,331,444	51,142,721,409

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.


Ing. Jaime Alberto Altamirano
Gerente General




Lic. Leonel Quant
Director de Finanzas




Lic. Francisco Briones
Contador General



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


Estado de resultados consolidado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023


(Expresado en córdobas)

	Nota	2023	2022
Ingresos financieros			
Ingresos por operaciones bursátiles		10,368,989	6,103,423
Ingresos financieros por efectivo		24,462,615	10,323,612
Ingresos financieros por inversiones		187,956,475	180,108,032
Ingresos financieros por cartera de créditos		1,549,055,189	1,391,240,619
Otros ingresos financieros		7,526,666	10,883,049
	21 (a)	1,779,369,934	1,598,658,735
Gastos financieros			
Gastos financieros por obligaciones con el público		368,203,488	315,371,142
Gastos financieros por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales		57,122,883	60,283,880
Gastos financieros por emisión de deuda		16,223,439	19,947,087
Gastos financieros por operaciones de reporto		1,208,934	220,486
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		141,924,491	127,855,334
Gastos financieros por cuentas por pagar		-	57
Gastos financieros por obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		14,613,782	14,674,811
Gastos financieros por obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital		43,758,680	29,329,153
Otros gastos financieros		4,918,717	5,122,517
	21 (b)	647,974,414	572,804,467
Margen financiero antes de mantenimiento de valor		1,131,395,520	1,025,854,268
Ajustes netos por mantenimiento de valor	22	(4,189,334)	(7,627,399)
Margen financiero, bruto		1,127,206,186	1,018,226,869
Resultados por deterioro de activos financieros	23	139,711,093	35,996,589
Margen financiero, neto después de deterioro de activos financieros		987,495,093	982,230,280
Ingresos (gastos) operativos, neto	24 (a), (b)	90,176,473	87,698,486
Resultado operativo		1,077,671,566	1,069,928,766
Resultados por participación en asociadas, negocios conjuntos y subsidiarias	25	(125,938)	558,466
Ganancia por valoración y venta de activos y otros ingresos	26 (a)	61,453,006	64,136,607
Pérdida por valoración y venta de activos	26 (b)	29,147,994	65,167,619
Resultado después de ingresos y gastos operativos		1,109,850,640	1,069,456,220
Ajustes netos por diferencial cambiario	27	28,221,909	43,341,914
Resultado después de diferencial cambiario		1,138,072,549	1,112,798,134
Gastos de administración	28	890,868,901	807,852,861
Resultados de operaciones antes de impuestos y contribuciones por leyes especiales		247,203,648	304,945,273
Contribuciones por leyes especiales	34	53,715,792	51,282,193
Gasto por impuesto sobre la renta	16 (a), (b)	90,133,844	203,480,899
Resultado del ejercicio		103,354,012	50,182,181

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.


Ing. Jaime Alberto Altamirano
Gerente General


Lic. Leonel Quirós
Director de Finanzas


Lic. Francisco Briones
Contador General

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


Estado de otro resultado integral consolidado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

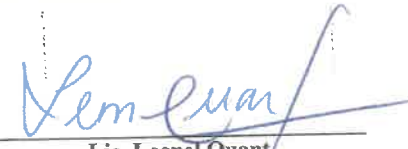
(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Resultado del ejercicio		103,354,012	50,182,181
Otro resultado integral			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio			
Reservas para obligaciones laborales al retiro		(22,314)	(2,964,071)
Resultados por valoración			
Impuesto a las ganancias relacionadas con los componentes de otro resultado integral		6,694	(661,218)
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que no se reclasifican		<u>(15,620)</u>	<u>(3,625,289)</u>
Partidas que se reclasificarán al resultado del ejercicio			
Entidades valoradas por el método de la participación			
Resultados por valoración		(171,494)	(612,288)
Diferencia de cotización de instrumentos financieros			
Resultados por valoración		(6,540,839)	3,242,270
Impuesto a las ganancias relacionadas con los componentes de otro resultado integral			
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que pueden ser reclasificadas		<u>1,962,252</u>	<u>(2,869,482)</u>
		<u>(4,750,081)</u>	<u>(239,500)</u>
Total otro resultado integral		<u>(4,765,701)</u>	<u>(3,864,789)</u>
Total resultados integrales		<u>98,588,311</u>	<u>46,317,392</u>


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


Ing. Jaime Alberto Altamirano
Gerente General




Lic. Leonel Quant
Director de Finanzas




Lic. Francisco Briones
Contador General



JAR

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

Estado de cambios en el patrimonio consolidado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresado en córdobas)



JAR

Nota	Capital suscrito	Capital social pagado	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total fondos propios	Otro resultado integral	Aumento y disminución por ajustes de transición	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2021	698,417,970	698,417,970	497,010,288	847,308,506	2,042,736,764	8,386,919	11,065,384	2,062,189,067
Resultado del ejercicio	-	-	-	50,182,181	50,182,181	-	-	50,182,181
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	(3,864,789)	-	(3,864,789)
Total resultados integrales	-	-	-	50,182,181	50,182,181	(3,864,789)	-	46,317,392
Otras transacciones del patrimonio	-	-	7,527,327	(7,527,327)	-	-	-	-
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal	283,690,400	283,690,400	-	(283,690,400)	-	-	-	-
Capitalización de utilidades acumuladas	982,108,370	982,108,370	504,537,615	606,272,960	2,092,918,945	4,522,130	11,065,384	2,108,506,459
Saldo al 31 de diciembre de 2022	31	-	-	103,354,012	103,354,012	-	-	103,354,012
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	-	(4,765,701)	-	(4,765,701)
Otro resultado integral	-	-	-	103,354,012	103,354,012	(4,765,701)	-	98,588,311
Total resultados integrales	-	-	-	103,354,012	103,354,012	-	-	98,588,311
Otras transacciones del patrimonio	-	-	15,503,102	(15,503,102)	-	-	-	-
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal	-	-	-	(60,666,783)	(60,666,783)	-	-	(60,666,783,00)
Otros cambios en el patrimonio	982,108,370	982,108,370	520,040,717	633,457,087	2,135,606,174	(243,571)	11,065,384	2,146,427,987
Saldo al 31 de diciembre de 2023	31	-	-	103,354,012	103,354,012	-	-	103,354,012

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. Jaime Alberto Altamirano
Gerente General



Lic. Leonel Quatt
Director de Finanzas



Lic. Francisco Briones
Contador General



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

Estado de flujos de efectivo consolidado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del ejercicio		103,354,012	50,182,181
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de operación			
Provisiones para cartera de créditos	10	258,161,573	91,144,239
Provisiones para cuentas por cobrar	11	729,260	1,586,707
Provisiones para activos recibidos en recuperación de créditos	13	14,556,058	32,246,294
Efectos cambiarios		280,464,281	480,918,885
Ingresos por intereses		(1,592,114,165)	(1,438,490,490)
Gastos por intereses		643,055,697	567,681,893
Depreciaciones	14 (a), (b)	39,399,800	38,199,154
Amortizaciones	28	75,545,892	73,205,586
Gasto por impuesto sobre la renta	16 (a), (b)	90,133,844	203,480,899
Total ajustes		(190,067,760)	49,973,167
(Aumento) disminución neto de los activos de operación			
Instrumento de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral		1,574,743	2,378,499
Cartera a costo amortizado		40,909,427	31,960,592
Cartera de créditos		(1,560,069,022)	(1,244,373,298)
Cuentas por cobrar		(31,875,771)	28,046,128
Activos recibidos en recuperación de créditos		(3,741,778)	40,230,012
Otros activos		(64,309,467)	45,353,943
Aumento (disminución) neto de los pasivos de operación			
Obligaciones con el público		794,854,348	623,222,653
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales		(265,895,383)	(319,651,424)
Provisiones		13,142,852	6,858,792
Otros pasivos		(69,716,001)	(209,285,120)
Total efectivo provisto por (utilizado en) actividades de operación		(1,231,839,800)	(895,103,875)
Pagos por impuesto sobre la renta		(2,084,415)	(69,325,532)
Cobros/pagos por intereses		1,789,458,404	1,610,563,876
Intereses cobrados		(574,273,421)	(520,858,221)
Intereses pagados		(18,739,232)	125,276,248
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación			
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Pagos			
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral (activo)		(1,424,630)	(3,404,771)
Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)		(1,021,407,229)	(804,510,187)
Adquisición de activos materiales	14	(37,378,570)	(28,868,488)
Adquisición de activos intangibles	15	55,879,708	(34,061,128)
Cobros			
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral (activo)		171,580,960	1,358,989
Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)		1,154,493,246	539,431,982
Venta de activos materiales		-	1,108,811
Participaciones		123,776	(128,520)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión		321,867,261	(329,073,312)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Pagos			
Préstamos cancelados		(11,300,682,730)	(11,502,386,936)
Emisión de deuda		(1,492,358)	(12,618,974)
Pasivos por operaciones de reporto		(182,434,522)	-
Pasivos subordinados		-	(76,563,646)
Cobros			
Préstamos recibidos		11,160,550,572	10,944,120,396
Emisión de deuda		5,907,852	16,746,516
Pasivos por operaciones de reporto		182,290,172	-
Pasivos subordinados		-	356,290,000
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiación		(135,861,014)	(274,412,644)
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		167,267,015	(478,209,708)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		4,303,383,552	4,781,593,260
Total de efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio		4,470,650,567	4,303,383,552

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. Jaime Alberto Altamirano Lic. Leonel Quatz Lic. Francisco Blanes
 Gerente General Director de Finanzas Contador General





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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(Expresado en córdobas)

(1) Información sobre la entidad que reporta

(a) Naturaleza jurídica

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

El Banco fue autorizado por la Superintendencia para iniciar sus operaciones como un banco comercial privado, mediante Resolución CD-Superintendencia-V-2-1991; 9/12/1991 del 1 de junio de 1992, sujeto a las leyes y normas de la Superintendencia. Su domicilio es en la ciudad de Managua, del Club Terraza, 450 metros al este, a mano izquierda.

Con fecha 20 de noviembre de 2013, la Superintendencia autorizó al Banco a través de la Resolución 0382 emitir valores bajo el Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija hasta por un monto de USD 15,000,000 a través de la inscripción n.º 0379. Esta emisión se encuentra registrada en la Bolsa de Valores de Nicaragua (BVN), mediante acta n.º 243 de Junta Directiva de fecha 24 de septiembre de 2013.

Con fecha 12 de septiembre de 2016, la Superintendencia autorizó al Banco a través de la Resolución 0413 la ampliación para emitir valores bajo el Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija hasta por un monto de USD 50,000,000 bajo inscripción n.º 0401. Esta autorización sustituye la emisión descrita en el párrafo anterior y se encuentra registrada en la Bolsa de Valores de Nicaragua, mediante acta n.º 290 de Junta Directiva de fecha 26 de julio de 2016.

Con fecha 10 de julio de 2018, la Superintendencia autorizó al Banco a través de una certificación, modificar el asiento registral del Programa de Emisión de Valores Estandarizados, bajo inscripción n.º 0401 dividiendo el monto de USD 50,000,000, en USD 35,000,000 para papel comercial y bonos y USD 15,000,000 para bonos para el financiamiento de vivienda. Con fecha 2 de diciembre de 2020, la Superintendencia autorizó la ampliación por 720 días más el Plazo de Colocación del programa de emisión inscritos bajo la inscripción n.º 0401.



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

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

(a) Naturaleza jurídica (continuación)

El Programa de Emisión de Valores Estandarizados de renta fija vigente fue registrado en la Bolsa de Valores de Nicaragua por medio de Acta de Junta Directiva n.º 375 de 28 de febrero de 2023 y en el Registro de Valores de la Superintendencia por medio de Inscripción n.º 0457, Resolución n.º 0500 del 2 de junio de 2023. Los instrumentos utilizados son: papel comercial y bonos, ambos en moneda dólar de los Estados Unidos de América, desmaterializados y en denominaciones de USD 1,000 con intereses pagaderos trimestralmente.

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

Inversiones de Nicaragua, S. A. (la Subsidiaria) fue constituida el 12 de octubre de 1993, conforme con las leyes de la República de Nicaragua. La actividad principal de la Subsidiaria es efectuar operaciones de intermediación de valores transferibles por cuenta de terceros o por cuenta propia en el ámbito bursátil por medio de agentes de Bolsa debidamente autorizados y llevar a cabo negociaciones de todo tipo de instrumentos de deuda registrados en la Bolsa de Valores de Nicaragua. Es subsidiaria del Banco de Finanzas, S. A. (BDF) en un 99.96%, con 5,698 acciones equivalentes a C\$ 8,547,000.

La Compañía fue autorizada por la Superintendencia para iniciar sus operaciones como un puesto de bolsa, autorizado por la Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A., inscrito en el libro de registro de puestos de bolsa bajo el número 009, folio número 61 del 30 de junio de 1995, quedando sujeto a las leyes y normas de la Superintendencia.

Tanto el Banco, como la Subsidiaria, son regulados por la Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros (Ley N.º 561 del 30 de noviembre de 2005).

Estos estados financieros consolidados incluyen los estados financieros del Banco y su Subsidiaria (el Grupo).

(b) Bases de preparación

Los estados financieros consolidados del Grupo, al 31 de diciembre de 2023, han sido preparados y presentados de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia que se resumen en el Marco Contable para las Instituciones Bancarias y Financieras y en el Marco Contable para las Instituciones Financieras del Mercado de Valores, de la Intendencia de Valores. Esas normas son de obligatorio cumplimiento para los bancos, instituciones financieras y para los puestos de bolsa supervisados por dicho organismo.



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

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

(b) Bases de preparación (continuación)

Estos estados financieros consolidados están diseñados únicamente para aquellas personas que tengan conocimiento de las normativas emitidas por la Superintendencia.

Los estados financieros consolidados fueron aprobados por la Junta Directiva para su emisión el 11 de marzo de 2024.

Principios de consolidación

El Grupo consolida los activos, pasivos, y resultados de las entidades en las cuales ejerce control, que incluye el aseguramiento en la homogeneización de sus políticas contables. En dicho proceso se eliminan todos los saldos y transacciones entre compañías.

(c) Moneda funcional y de presentación

Para propósito de estos estados financieros consolidados, la moneda funcional y de presentación es el córdoba (C\$), moneda oficial de la República de Nicaragua.

La tasa oficial de cambio del córdoba con respecto al dólar de los Estados Unidos de América se desliza diariamente, con base en una tabla emitida y publicada mensualmente por el Banco Central de Nicaragua (BCN). Al 31 de diciembre de 2023, la tasa oficial de cambio vigente era de C\$ 36.6243 (2022: C\$ 36.2314) por USD 1.

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

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 estará vigente del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024.

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 del año. Las ganancias o pérdidas resultantes son registradas en el estado de resultados consolidado.



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

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

(d) Uso de juicios y estimaciones

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

Los juicios y las estimaciones relevantes son revisados regularmente. Las revisiones a las estimaciones de contabilidad son reconocidas en el período en el cual el estimado es revisado y en todo período futuro que afecte.

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

- Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral
- Provisión por incobrabilidad de cartera de créditos
- Provisión para otras cuentas por cobrar
- Depreciación de propiedades, planta y equipo
- Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos
- Otros pasivos y provisiones

(2) Principales políticas contables

A continuación, detallamos las políticas de contabilidad más significativas, que han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros consolidados.

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el disponible, los depósitos en bancos y otras inversiones de corto plazo en mercados activos con vencimientos originales de tres meses o menos, que puedan ser fácilmente convertibles en una cantidad determinada de efectivo, estar sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor y que son utilizadas para cumplir los compromisos de pago a corto plazo.

(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.



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(i) Definiciones (continuación)

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.

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.

Costos de transacción: Son los costos incrementales 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.



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(ii) Clasificaciones de las inversiones en instrumentos financieros

La clasificación de los instrumentos financieros: a costo amortizado (CA), a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) o a valor razonable con cambios en resultados (VRCR), 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.

a) Inversiones al valor razonable con cambios en resultados

Un modelo de negocio que da lugar a mediciones a valor razonable con cambios en resultados es uno en el que una entidad gestiona los activos financieros con el objetivo de cobrar flujos de efectivo a través de la venta de los activos.

El Grupo toma decisiones basadas en los valores razonables de los activos y los gestiona para obtener esos valores razonables. En este caso, el objetivo de la entidad habitualmente da lugar a compras y ventas activas. Aun cuando la entidad obtenga flujos de efectivo contractuales mientras mantiene los activos financieros, el objetivo de este modelo de negocio no es lograrlo con la obtención de flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros. Esto es así, porque la obtención de flujos de efectivo contractuales no es esencial para lograr el objetivo del modelo de negocio; sino que es secundaria.

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

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



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(ii) Clasificaciones de las inversiones en instrumentos financieros (continuación)

c) Inversiones a costo amortizado

Corresponde a los activos financieros que cumplen con las siguientes condiciones: a) el activo financiero se mantiene para obtener los flujos contractuales y b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses.

(iii) Modelos de negocio del Grupo

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 y cómo se proporciona la información a la Gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos.
- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la Gerencia del Grupo sobre el rendimiento en portafolios.
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los portafolios (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio), y la forma en que se administran dichos riesgos.
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos).



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(iii) Modelos de negocio del Grupo (continuación)

- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada, sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos del Grupo establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.

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

(iv) Reconocimiento y medición inicial

Para cualquiera de las clasificaciones de inversiones, el Grupo reconoce contablemente las inversiones en valores por su costo, que es a valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de adquirir ese activo más (en el caso de un instrumento que no se contabilice en la clasificación a valor razonable con cambios en resultados) 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.

Este reconocimiento se realiza utilizando la fecha de liquidación de la inversión que es la fecha en que el Grupo recibe el activo financiero.

La contabilidad con base en la fecha de liquidación hace reconocimiento del activo financiero, día en que el Grupo lo recibe, dar de baja del activo y el reconocimiento del eventual resultado por la venta o disposición por otra vía en el día en que se produce su entrega por parte del Grupo. Cuando se aplica la contabilidad de la fecha de liquidación, el Grupo contabiliza cualquier cambio en el valor razonable del activo financiero a recibir (solo instrumentos financieros del exterior), que se produce durante el período que va desde la fecha de contratación hasta la fecha de liquidación.



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(iv) Reconocimiento y medición inicial (continuación)

Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, el Grupo puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de otros resultados integrales (ORI) en el patrimonio. Esta elección se debe hacer sobre una base de instrumento por instrumento.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos a CA o a VRCORI como se describe anteriormente, son medidos a VRCR.

Adicionalmente, en el reconocimiento inicial, el Grupo puede designar de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición a CA o VRCORI a ser medido a VRCR, si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo. El Grupo por ahora no hace uso de esta opción.

(v) Medición posterior

a) Inversiones al valor razonable con cambios en resultados

Esta clasificación únicamente corresponde a los instrumentos financieros del exterior.

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

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

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

Para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros el Grupo aplica los siguientes criterios:



JR

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(v) Medición posterior (continuación)

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

i) Para instrumentos financieros cotizados en la Bolsa de Valores

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

ii) Para instrumentos financieros emitidos por otras instituciones financieras supervisadas o por instituciones del sector público del país, no cotizados en la 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: a) la específica pactada en el instrumento financiero y b) 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.

Reconocimiento de los cambios en el valor razonable

Los cambios en el valor razonable se reconocen como una partida dentro de otro resultado integral y en la cuenta del activo que corresponde, hasta que dichos instrumentos financieros se dan de baja o se reclasifican de categoría.

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



JAR

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(v) Medición posterior (continuación)

c) Inversiones a costo amortizado

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

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

d) Deterioro e incobrabilidad de las inversiones

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

El Grupo evalúa en cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos estén deteriorado en su valor.

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.



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(v) Medición posterior (continuación)

d) Deterioro e incobrabilidad de las inversiones (continuación)

Si tal evidencia existiese, el Grupo determina 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 reconocen en la cuenta correspondiente del otro resultado integral contra la cuenta de gastos en resultados. Las ganancias y pérdidas por deterioro del valor no aumentan ni disminuyen 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 eliminan del mismo y se reconocen en los resultados del período cuando existen 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, es 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 reconocen utilizando una nueva tasa de interés efectivo, para lo cual debe estimar los flujos futuros para determinarla.

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



JAR

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(v) Medición posterior (continuación)

d) Deterioro e incobrabilidad de las inversiones (continuación)

ii) Inversiones a costo amortizado

Cuando existe 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 mide 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 reconoce en la cuenta complementaria del activo contra la cuenta de gastos en resultados.

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

Como recurso práctico, el Grupo valora el deterioro de un instrumento financiero, que se contabiliza a costo amortizado, a partir del valor razonable del instrumento utilizando un precio de mercado observable. Lo anterior aplica únicamente para instrumentos financieros del exterior.

No obstante, lo anterior, en ningún caso la reversión del deterioro de valor da a 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.



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(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.

(i) Definiciones

Crédito: Activo resultante del financiamiento que otorga el Grupo cuyo cobro es fijo o determinable, que no se negocia en un mercado activo y que es distinto de aquellos en los que se tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo.

Calificación de cartera: Metodología utilizada por el Grupo para analizar el grado de recuperabilidad del conjunto de créditos de cada deudor y determinar el importe de pérdidas esperadas correspondiente a los créditos otorgados por las mismas.

Cartera con problemas: Aquellos créditos respecto de los cuales se determina que, con base en información y hechos actuales, así como en el proceso de revisión de los créditos, existe una probabilidad considerable de que los mismos no se podrán recuperar en su totalidad, tanto su componente de principal como de intereses, conforme a lo establecido en el contrato. La cartera vigente como la vencida es susceptible de poder identificarse como cartera con problemas.

Cartera vigente: Representa todos aquellos créditos que están al corriente en sus pagos tanto de principal como de intereses conforme al plan de pagos originalmente pactado.

Baja: Es la cancelación del crédito cuando existe evidencia de que se han agotado las gestiones formales de cobro o determinado la imposibilidad práctica de recuperación del crédito.

Créditos a instituciones financieras: Son todos aquellos créditos que han sido otorgados a instituciones financieras, a un plazo mayor a 3 días hábiles laborales.

Créditos personales: Son todos aquellos créditos directos, otorgados a personas naturales destinados a financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de obligaciones y servicios personales, cuyo monto al momento del otorgamiento se haga en función a la capacidad de pago del solicitante. Se imputan a este grupo las deudas originadas a través de los sistemas de Tarjetas de Crédito.



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(c) Cartera de créditos (continuación)

(i) Definiciones (continuación)

Provisiones por incobrabilidad de cartera de crédito: Afectación contable que se realiza contra resultados y que mide aquella porción del crédito que se estima no tendrá viabilidad en su recuperación.

Riesgo de crédito: Se refiere a la posibilidad de que los deudores o contrapartes de los contratos de créditos no cumplan con la obligación pactada originalmente.

(ii) Reglas de registro y valuación

Los créditos desembolsados se reconocen inicialmente por su valor nominal, contabilizando la comisión percibida de acuerdo con los siguientes criterios:

- Los costos directos de apertura del crédito se compensan del importe de la comisión percibida y se reconocen como ingreso en resultados del período.
- El exceso de las comisiones percibidas sobre dichos costos, se registra en una cuenta correctora de activo, de naturaleza acreedora, denominada «Comisiones devengadas con tasa de interés efectiva» y se aplica todo lo dispuesto por la Superintendencia.

a) Suspensión y reversión de los rendimientos financieros

La causación de los rendimientos financieros se suspende el día que se traslada el crédito a situación de vencido, simultáneamente se sanean los intereses acumulados a esa fecha. Para aquellos deudores que se clasifican en categoría «D» o «E», aunque no posean créditos vencidos, estos dejan de reconocer ingresos por concepto de intereses y comisiones devengadas, y se realiza el saneamiento de los intereses y/o comisiones acumuladas hasta ese momento.

En tanto el crédito se mantenga en cartera vencida, el control de los intereses devengados se lleva en cuentas de orden. En caso de que dichos intereses vencidos sean cobrados (recuperados), se reconocen directamente en los resultados del ejercicio como ingresos por intereses.



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(c) Cartera de créditos (continuación)

(ii) Reglas de registro y valuación (continuación)

b) Saneamiento

Todos los créditos deberán ser saneados conforme a los días de mora detallados a continuación:

- Los créditos de consumo, en el día de mora número ciento ochenta y uno (181). Se podrá sanear un crédito de consumo en el día 360, cuando dicho crédito tenga constituidas garantías reales, 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, microcréditos y los comerciales en el día de mora número trescientos sesenta (360). Se exceptúan los créditos hipotecarios para vivienda, microcréditos y los comerciales que tengan constituidas garantías reales elegibles como mitigantes de riesgo, 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 inmuebles recibidos en recuperación de créditos conexos a créditos saneados, el Grupo mantiene los registros en cuentas de orden de forma indefinida, hasta que se realice la venta de los mismos.

El control de los activos adjudicados sobre créditos previamente saneados se lleva en la cuenta de orden «Por recuperación de activos saneados», y se revierte el importe registrado en la cuenta saneada.

(d) Provisiones y reservas de cartera de créditos

La provisión para la cartera de créditos es determinada con base en la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio, contenida en la Resolución CD-SIBOIF-547-1-AGOST20-2008 de fecha 20 de agosto de 2008, y sus reformas, emitidas por la Superintendencia. Los elementos a considerar como base de cálculo para la constitución de la provisión son: el conjunto de créditos de cada deudor, los intereses corrientes, las operaciones contingentes y cualquier otra obligación con el Grupo.



JAR

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(d) Provisiones y reservas de cartera de créditos (continuación)

El Grupo evalúa periódicamente si un crédito vencido debe permanecer en el estado de situación financiera, o bien dar de baja. Dicha baja se realiza cancelando el saldo insoluto del crédito contra las provisiones para cartera de crédito.

Cuando el crédito a dar de baja exceda el saldo de su provisión asociada, antes de efectuar la baja, dicha provisión se incrementa hasta por el monto de la diferencia, afectando los resultados del período.

Adicionalmente, el Grupo puede optar por eliminar de su activo aquellos créditos vencidos que se encuentren provisionados al 100%, aun cuando no cumplan con las condiciones para ser dados de baja. Para tales efectos, el Grupo debe cancelar el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Cualquier recuperación derivada de operaciones crediticias previamente dadas de baja, se reconoce en los resultados del ejercicio.

(i) Evaluación de cartera de créditos

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

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

El porcentaje de provisión se aplica sobre el saldo neto no cubierto por garantías líquidas elegibles como mitigante de riesgo.

Los criterios, el alcance, las categorías de clasificación y los porcentajes de provisión de cartera de créditos, se describen a continuación:

a) Comerciales

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

- La capacidad global de pago del deudor del conjunto de créditos otorgados por el Grupo.



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(d) Provisiones y reservas de cartera de créditos (continuación)

(i) Evaluación de cartera de créditos (continuación)

a) Comerciales (continuación)

- El historial de pago, considerando el comportamiento pasado y presente del deudor en el cumplimiento de sus obligaciones con el Grupo y otras instituciones del sistema financiero.
- El propósito para el cual se efectuó el préstamo.
- La calidad de las garantías constituidas a favor del Grupo, así como su nivel de cobertura de las obligaciones del deudor.

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

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

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

b) Créditos de consumo e hipotecarios para vivienda

Los créditos de consumo e hipotecarios para vivienda se clasifican permanentemente con base en su capacidad de pago, medida en función de su grado de cumplimiento, reflejado en el número de días de mora.



JAR

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(d) Provisiones y reservas de cartera de créditos (continuación)

(i) Evaluación de cartera de créditos (continuación)

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

Para determinar la clasificación, se reúnen todas las operaciones crediticias contratadas por el deudor con el Grupo, de modo tal que la categoría de riesgo que se le asigne sea la que corresponda al crédito con mayor riesgo de recuperación dentro del Grupo, siempre y cuando dicho crédito esté clasificado en las categorías «D» o «E» y el saldo de este represente al menos el veinte por ciento (20%) del total de lo adeudado por el cliente dentro del Grupo.

i) Consumo

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

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

ii) Hipotecarios para vivienda

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

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



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(d) Provisiones y reservas de cartera de créditos (continuación)

(i) Evaluación de cartera de créditos (continuación)

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

ii) Hipotecarios para vivienda (continuación)

Conforme con la Resolución CD-SIBOIF-1031-1-DIC4-2017 «Norma de reforma de los artículos 5, 14, 23 y 27 de la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio», a los créditos hipotecarios para vivienda otorgados en moneda nacional o moneda extranjera por montos iguales o menores al equivalente de cuarenta mil dólares de los Estados Unidos de América (USD 40,000) para viviendas unifamiliares y cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de América (USD 50,000) para viviendas multifamiliares y clasificados en la categoría «A», se les asignará un porcentaje de cero (0%) de provisión. Las demás categorías de clasificación se provisionan de conformidad con lo establecido en la tabla anterior.

(ii) Créditos con garantías mitigantes de riesgo

Para los deudores que tengan constituidas garantías reales elegibles como mitigantes de riesgo, se procede de la siguiente manera:

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

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



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(d) Provisiones y reservas de cartera de créditos (continuación)

(iii) Disminuciones, condonaciones, bonificaciones y descuentos sobre la cartera de créditos

Las disminuciones, condonaciones, bonificaciones y descuentos se registran con cargo a las provisiones para créditos. En caso de que el importe de éstas exceda el saldo de la provisión asociada al crédito, previamente se constituyen provisiones adicionales hasta por el monto de la diferencia.

(iv) Venta de cartera de créditos

En los casos en que se lleve a cabo la venta de la cartera de créditos, se cancela la provisión asociada a la misma.

(v) Traspaso a cartera de créditos vigentes

Se reclasifican a cartera de créditos vigentes, los créditos vencidos en los que se liquiden totalmente los saldos pendientes de pago (principal e intereses, entre otros) que cumplen con los criterios de reclasificación establecidos por la Superintendencia.

(e) Ingresos por intereses y comisiones

Los ingresos por intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo. Sin embargo, cuando un crédito de vencimiento único cae en mora en el pago de intereses, a los treinta y un (31) días este crédito se clasifica como vencido y a partir de ese momento se suspende la acumulación de intereses.

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

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



JAR

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(e) Ingresos por intereses y comisiones (continuación)

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

Las comisiones financieras son aquellas cobradas al cliente como consecuencia de la concesión de un financiamiento, cualquiera sea su denominación (comisiones: de apertura de créditos, de formalización, de desembolsos, de cierre, de evaluación y registro de garantías, de preparación y procesamiento de documentos, entre otros), para compensar los costos directos incurridos en la operación.

Costos directos son aquellos incurridos por el Grupo por conceder un préstamo, señalados a continuación:

- (i) Que resulten directamente de un préstamo y sean esenciales para la transacción del mismo.
- (ii) Que sean costos en los cuales el Grupo no hubiera incurrido en ellos si la transacción no hubiese tenido lugar.
- (iii) Que estén directamente relacionados, entre otras, con las siguientes actividades:
 - a) Evaluar prospectivamente la condición financiera del prestatario.
 - b) Evaluar y registrar las garantías, colateral y demás disposiciones de seguridad.
 - c) Negociar los términos del convenio.
 - d) Preparar y procesar los documentos.
 - e) Cerrar la transacción.

Las comisiones financieras se reconocen de la siguiente forma: a) Si el préstamo se mantiene hasta su vencimiento, la comisión se difiere en el tiempo y se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, salvo la porción que compense los costos directos, a lo largo de la vida del préstamo, como un ajuste al rendimiento del mismo, utilizando el método del interés efectivo. En ausencia de una contabilidad analítica o de costeo que identifique los costos directos de un préstamo, el Grupo difiere en el tiempo a lo largo de la vida del préstamo el cien por ciento (100%) de las comisiones financieras cobradas al cliente, b) Si el préstamo se vence, la comisión neta referida en el literal anterior que esté pendiente de diferir en el tiempo restante del préstamo, se reconoce en cuenta de pérdidas y ganancias en el momento en que se vence el mismo.



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(e) Ingresos por intereses y comisiones (continuación)

Las comisiones que se generan por préstamos se contabilizan con base en el método de devengo, tomando en consideración el plazo de vigencia de los mismos de acuerdo a lo siguiente: Por las comisiones que se cobren por anticipado, se registra el importe cobrado en la cuenta correctora de activo «Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva» y el devengo de las comisiones se registra en la cuenta de resultados que corresponda.

(f) 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 mide devengando intereses según aplique, menos amortizaciones y provisiones por incobrabilidad.

(g) Provisión para otras cuentas por cobrar

El Grupo realiza una evaluación de cobrabilidad de sus cuentas por cobrar y registra una provisión a través de la aplicación de criterios similares a los utilizados para la evaluación de los créditos de consumo: análisis de la antigüedad de los saldos y determinación del porcentaje de provisión requerido por cada uno de los saldos. Dicha estimación es reconocida en los resultados consolidados del período. Las cuentas consideradas como incobrables se cancelan contra esta estimación.

(h) Activos no corrientes mantenidos para la venta

(i) Clasificación a activos no corrientes mantenidos para la venta desde la fecha de adjudicación del activo

a) Reconocimiento y medición inicial

El Grupo para el registro inicial debe tomar el menor entre:

- i) El importe acordado en la transferencia en pago o adjudicación en remate judicial, el cual no incluye el remanente, cuando el precio base de la subasta fuere superior a la cantidad adeudada por todos los conceptos; siendo considerado este importe como costo del activo, y su valor razonable menos los costos de venta.



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

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

(i) Clasificación a activos no corrientes mantenidos para la venta desde la fecha de adjudicación del activo (continuación)

a) Reconocimiento y medición inicial (continuación)

ii) Los activos que cumplan los criterios para ser clasificados como mantenidos para la venta se presenten de forma separada en el estado consolidado de situación financiera y que los resultados de las operaciones discontinuadas se presenten por separado en el estado del resultado integral.

iii) Los criterios utilizados por el Grupo para clasificar activos no corrientes mantenidos para la venta son:

- a. Están en posesión de la institución
- b. Es altamente probable de venderse en un plazo de un año
- c. Hay un plan de venta
- d. Disponer de los costos de ventas asociados
- e. Hay un avalúo reciente que refleja su valor razonable

b) Medición posterior

Para su medición posterior, el Grupo reconocerá una pérdida por deterioro debido a las reducciones iniciales o posteriores del valor del activo (o grupo de activos para su disposición), hasta el valor razonable menos los costos de venta, siempre que no se haya reconocido.

El Grupo reconocerá una ganancia por cualquier incremento posterior derivado de la medición del valor razonable menos los costos de venta de un activo, aunque sin superar la pérdida por deterioro acumulada que haya sido reconocida, ya sea de acuerdo con esta NIIF o previamente, de acuerdo con la NIC 36 Deterioro del Valor de los Activos.



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

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

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

Cuando un activo adjudicado cumple los criterios posterior a la adjudicación y registro como bienes recibidos en recuperación de crédito, se podrá reclasificar a la cuenta activos no corrientes mantenidos para la venta y se realizará al menor valor entre:

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

La reclasificación de bienes recibidos en recuperación de créditos a activos no corrientes mantenidos para la venta solo 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 activos no corrientes mantenidos para la venta, esta debe ser revertida en la cuenta correspondiente del estado de resultados, siendo controlado en la subcuenta de resultados del ejercicio no distribuibles.

(iii) Cambios en el plan de ventas del activo adjudicado clasificado como activos no corrientes mantenidos para la venta

Cuando se da un cambio en el plan de ventas, porque se dejan de cumplir los criterios de la NIIF 5, el activo se reclasificará a la cuenta bienes recibidos en recuperación de crédito, por el valor en libros reconocido en la cuenta activos no corrientes mantenidos para la venta, reconociendo desde la fecha de adjudicación la provisión requerida en el presente artículo, para lo cual deberá considerar la provisión constituida como deterioro, y en caso de existir déficit de provisión esta se constituirá contra la cuenta de gasto correspondiente del estado de resultados.



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

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

(iii) Cambios en el plan de ventas del activo adjudicado clasificado como activos no corrientes mantenidos para la venta (continuación)

Cuando el cambio en el plan de ventas corresponda a activos que originalmente fueron reclasificados a la NIIF 5 en los estados financieros de apertura del 1 de enero de 2018, la provisión a constituir desde la fecha de adjudicación se debitará de la cuenta ajuste de transición, siempre y cuando el activo específico tenga un saldo positivo en la referida cuenta por ese concepto. En caso de existir déficit de provisión según lo requerido en la parte final del presente artículo; este se constituirá y se reconocerá como gasto en la cuenta correspondiente del estado de resultados.

Posterior, el remanente del saldo positivo del activo específico, registrado en la cuenta de ajuste de transición, se podrá: i) revertir contra resultados acumulados hasta que el activo se venda; ii) y mientras no se venda el activo, complementará el requerimiento de provisión establecido en el presente artículo.

Un activo registrado como no corriente mantenido para la venta y reclasificado a la cuenta bienes recibidos en recuperación de crédito, no podrá nuevamente reclasificarse bajo el alcance de la NIIF 5.

La provisión a registrar para los activos que se reclasifiquen de activos no corrientes mantenidos para la venta a la cuenta bienes recibidos en recuperación de crédito, no podrá ser menor que los porcentajes establecidos para dicho rubro.

(i) Activos recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de crédito son aquellos que la institución recibe en cancelación total o parcial de un crédito otorgado con anterioridad a un cliente, o los que por el mismo concepto le sean adjudicados, en virtud de acción judicial promovida por el Grupo contra sus deudores.

El Grupo registra los bienes recibidos en recuperación de créditos, cuando producto de un acuerdo documentado legalmente existe el derecho sobre los bienes y los mismos tienen un valor que puede ser medido con fiabilidad.



Handwritten signature or initials.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

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

(i) Medición y reconocimiento

a) Medición inicial: Los bienes recibidos en recuperación de créditos se medirán por el valor menor entre:

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

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

b) Medición posterior: Una vez registrados los bienes de conformidad con lo indicado en el literal anterior, estos se medirán por el valor registrado en libros menos las provisiones asignadas al bien, conforme lo establecido en el artículo 40 de la Norma de Riesgo Crediticio. Adicionalmente para el caso de bienes inmuebles, por cualquier pérdida de valor por deterioro.

(ii) Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos

En el caso de nuevas adjudicaciones de bienes muebles e inmuebles, las provisiones asignadas a los préstamos correspondientes son trasladadas en su totalidad a la cuenta de provisiones para bienes recibidos en recuperación de créditos, hasta que el bien se realice.



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

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

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

La provisión contabilizada no puede ser menor que los siguientes porcentajes del valor del bien que se registra en libros:

a) Para los bienes muebles

- 30% de provisión mínima desde su registro hasta los 6 meses de haberse adjudicado el bien.
- 50% de provisión mínima después de 6 meses hasta los 12 meses de haberse adjudicado el bien.
- 100% de provisión mínima después de 12 meses de haberse adjudicado el bien.

b) Para los bienes inmuebles

- 30% de provisión mínima después de 6 meses hasta los 12 meses de haberse adjudicado el bien.
- 50% de provisión mínima después de 12 meses hasta los 24 meses de haberse adjudicado el bien.
- 75% de provisión mínima después de 24 meses hasta los 36 meses de haberse adjudicado el bien.
- 100% de provisión después de 36 meses de haberse adjudicado el bien.

(j) Participaciones

(i) Participaciones en asociadas

La Subsidiaria, es una entidad controlada por el Grupo. El control existe cuando el Grupo tiene el poder sobre la Subsidiaria, que le otorga las facultades para dirigir las actividades relevantes que afectan de manera significativa su rendimiento; está expuesto o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la Subsidiaria y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ella.

(k) Propiedades, planta y equipo, neto

El Grupo reconoce como propiedades, planta y equipo los activos, que posee para su uso, suministro de servicios o para propósitos administrativos y que espera utilizar durante más de un período.



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(k) Propiedades, planta y equipo, neto (continuación)

(i) Reconocimiento y medición

Las propiedades, planta y equipo se miden en el estado de situación financiera a su costo de adquisición o construcción.

El Grupo eligió como política contable el modelo del costo para la medición posterior de los activos clasificados como propiedades, planta y equipo, el cual comprende su costo menos la depreciación acumulada y el valor acumulado de las pérdidas por deterioro.

Cuando un componente de una partida de propiedades, planta y equipo tiene una vida útil diferente, se contabiliza como una partida separada.

(ii) Gastos subsecuentes

Los costos de mantenimientos y reparaciones que no aumentan la vida útil del activo se reconocen en el estado de resultados consolidado en el momento en que se incurren; los costos relacionados con mejoras importantes se capitalizan.

(iii) Depreciación

La depreciación se calcula, aplicando el método de línea recta, sobre el costo de adquisición de los activos, menos su valor residual, durante la vida útil estimada del activo. Asimismo, los terrenos donde se construyen los edificios tienen una vida útil indefinida; por lo tanto, no se deprecian.

La depreciación se registra con cargo a resultados y se calcula con base en las siguientes vidas útiles:

	<u>Años</u>
Edificios	65-75
Mobiliario y equipos	3-10
Vehículos	8
Equipos de computación	3-5

(iv) Mejoras a propiedades arrendadas

Existen adecuaciones que se efectúan a las propiedades tomadas en arriendo, éstas deben evaluarse para definir su reconocimiento como activo o como gasto. Las adecuaciones reconocidas como propiedades, planta y equipo se deprecian al menor tiempo entre el plazo del arrendamiento y la vida útil del activo, mejora u obra realizada y acorde con los rangos de vida útil establecidos.



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(k) Propiedades, planta y equipo, neto (continuación)

(v) Bajas en cuentas

El valor en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo es dado de baja cuando se da por su disposición o no se esperan recibir beneficios económicos futuros asociados al activo. Las utilidades o pérdidas de la baja se reconocen en los resultados del período.

(l) Inversiones inmobiliarias

Son propiedades mantenidas por el Grupo o por el arrendatario como un activo por derecho de uso para obtener rentas o apreciación del capital o con ambos fines y no para:

- (i) su uso en la producción o suministro de bienes o servicios, o bien para fines administrativos; o
- (ii) su venta en el curso ordinario de las operaciones.

Las inversiones inmobiliarias se reconocerán como activos cuando y solo cuando:

- (i) sea probable que los beneficios económicos futuros que estén asociados con tales inversiones fluyan hacia la entidad;
- (ii) el costo de las inversiones inmobiliarias pueda ser medido de forma fiable.

a) Reconocimiento inicial

Las inversiones inmobiliarias de las que es dueño se medirán inicialmente al costo. Los costos asociados a la transacción se incluirán en la medición inicial.

El costo de adquisición de una inversión inmobiliaria comprenderá su precio de compra y cualquier desembolso directamente atribuible. Los desembolsos directamente atribuibles incluyen, por ejemplo, honorarios profesionales por servicios legales, impuestos por traspaso de las propiedades y otros costos asociados a la transacción.

b) Medición posterior

La política contable para la medición es el modelo del costo para todas las inversiones inmobiliarias.

c) Reclasificaciones

Se realizarán reclasificaciones a, o de, inversión inmobiliaria cuando y solo cuando, exista un cambio en su uso, que se haya evidenciado. Un cambio de uso ocurre cuando la propiedad deja de cumplir, la definición de inversión inmobiliaria.



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(l) Inversiones inmobiliarias (continuación)

c) Reclasificaciones (continuación)

Las inversiones inmobiliarias se darán de baja en cuentas (eliminadas del estado de situación financiera) en el momento de su disposición o cuando las propiedades de inversión queden permanentemente retiradas de uso y no se esperen beneficios económicos futuros.

La pérdida o ganancia resultante del retiro o la disposición de una inversión inmobiliaria, se determinará como la diferencia entre los ingresos netos de la transacción y el importe en libros del activo, y se reconocerá en el resultado del período en que tenga lugar el retiro o la disposición.

(m) Reconocimiento del deterioro de los activos de larga vida y otros activos

En cada cierre contable, el Grupo analiza si existen indicios, tanto externos como internos, de que un activo pueda estar deteriorado. Si se comprueba la existencia de indicios, el Grupo analiza si efectivamente existe tal deterioro comparando el valor neto en libros del activo con su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). Cuando el valor en libros exceda al valor recuperable, se ajusta el valor en libros hasta su valor recuperable, modificando los cargos futuros por concepto de depreciación, de acuerdo con su vida útil remanente.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo que previamente se ha deteriorado, el Grupo estima el valor recuperable del activo y reconoce la recuperación en resultados, registrando la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores y ajustando, en consecuencia, los cargos futuros por concepto de depreciación. En ningún caso, la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquel que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

(n) Activos intangibles

Los activos intangibles del Grupo corresponden a activos no monetarios sin apariencia física que surgen como resultado de una transacción legal o son desarrollados internamente.

Son activos cuyo costo puede ser estimado fiablemente, y se considera probable que los beneficios económicos futuros fluyan hacia el Grupo.



JAK

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(n) Activos intangibles (continuación)

Corresponden principalmente a licencias y programas de informática, los cuales se miden inicialmente por su costo incurrido en la adquisición o en su fase de desarrollo interno. Los costos incurridos en la fase de investigación son reconocidos directamente en los resultados. Posterior a su reconocimiento inicial, dichos activos son amortizados durante su vida útil estimada. La amortización es reconocida sobre una base de línea recta, de acuerdo con una vida útil estimada con base en la NIC 38 Activos intangibles. Para aquellos activos intangibles con vida indefinida, los mismos no son sujetos a amortización.

En cada cierre contable, el Grupo analiza si existen indicios tanto externos como internos, de que un activo puede estar deteriorado. Si se comprueba la existencia de indicios, el Grupo analiza si tal deterioro realmente existe comparando el valor neto contable del activo con su valor recuperable (el mayor de su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). Cualquier pérdida por deterioro o reversiones posteriores se reconoce en los resultados del ejercicio.

(o) Activos y pasivos fiscales

El gasto por impuesto a las ganancias incluye el impuesto corriente y el impuesto diferido. Se reconoce en el estado de resultados excepto en la parte que corresponde a partidas reconocidas en otro resultado integral (ORI).

El Grupo reconoce el impuesto corriente como un pasivo en la medida en que esté pendiente de pago, o como un activo si los pagos ya realizados resultan en un saldo a favor. El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar sobre la renta gravable del período, determinado con base en Ley de Concertación Tributaria y su reglamento (Ley n.º 822, del 17 de diciembre de 2012), usando las tasas de impuestos vigentes a la fecha de los estados financieros consolidados, y cualquier ajuste a la renta gravable de años anteriores.

El impuesto diferido es determinado usando las tasas de impuestos que están vigentes a la fecha del estado de situación financiera, y son esperados a aplicar cuando el activo por impuesto diferido es realizado o cuando el pasivo por impuesto diferido es cancelado.



JP

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(o) Activos y pasivos fiscales (continuación)

El Grupo evalúa la realización en el tiempo del impuesto diferido activo sobre la renta diferidos. Estos representan impuestos sobre las ganancias recuperables a través de futuras deducciones de utilidades gravables y son registrados en el estado de situación financiera. Los impuestos diferidos activos son recuperables en la medida que la realización de los beneficios tributarios relativos sea probable.

Los impuestos diferidos activos y pasivos son compensados cuando existe un derecho legal para compensar activos por impuestos corrientes contra pasivos por impuestos corrientes y cuando el impuesto diferido activo y pasivo se relaciona con impuestos gravados sobre una misma entidad.

a) Reconocimiento y medición

Los pasivos (activos) corrientes de tipo fiscal, ya procedan del período presente o de períodos anteriores, deben ser medidos por las cantidades que se espere pagar (recuperar) de la autoridad fiscal, utilizando la normativa y tasas impositivas que se hayan aprobado, o cuyo proceso de aprobación este prácticamente terminado, al final del período sobre el que se informa.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos deben medirse empleando las tasas impositivas que se espera sean de aplicación en el período en el que el activo se realice o el pasivo se cancele, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que al final del período de presentación hayan sido aprobadas, o prácticamente aprobadas, terminado el proceso de aprobación.

La contabilización de los efectos fiscales, tanto en el período corriente como los diferidos para posteriores períodos, de una determinada transacción o suceso económico, ha de ser coherente con el registro contable de la transacción o el suceso correspondiente.

(p) Otros activos

El Grupo reconoce como otros activos un recurso controlado del cual espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.

Este rubro incluye erogaciones de dinero hechas por adelantado, por gastos que se van a causar o por servicios a percibir en el futuro. En términos generales estos se aplican contra los resultados de operación conforme los activos son utilizados o devengados. Estos activos son reconocidos al costo, como el valor que puede ser medido con fiabilidad.



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(p) Otros activos (continuación)

a) Reconocimiento y medición

Estos activos se miden al costo o al valor de compra histórico. Posteriormente, se miden al costo neto de amortización en las partidas que apliquen según a la naturaleza de la transacción. Dentro del estado de resultados consolidado, se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando, y en la medida que, tales beneficios futuros no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera.

(q) Pasivos financieros

Un pasivo financiero es cualquier obligación contractual del Grupo para entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad o persona, o para intercambiar activos financieros o pasivos financieros en condiciones que sean potencialmente desfavorables para el Grupo o un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propios.

a) Reconocimiento y medición

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente por su valor razonable menos los costos de transacción que son directamente atribuibles a su emisión. Posteriormente, los pasivos financieros son medidos a costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, reconociendo el gasto financiero en el resultado.

b) Bajas en cuentas

Un pasivo financiero solo se da de baja en el estado de situación financiera cuando y solo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada o haya expirado.

(r) Intereses sobre obligaciones con el público

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



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(s) Provisiones, activos y pasivos contingentes

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

El importe reconocido como provisión se determina mediante la mejor estimación, al final del período sobre el que se informa. Las provisiones se actualizan periódicamente, como mínimo a la fecha de cierre de cada período y son ajustadas para reflejar en cada momento la mejor estimación disponible.

La actualización de las provisiones para reflejar el paso del tiempo se reconoce en los resultados del período como gastos financieros. En el caso que ya no sea probable la salida de recursos, para cancelar la obligación correspondiente, se reversa la provisión y se revela el pasivo contingente, según corresponda. En caso de existir cambio a las estimaciones, estos se contabilizan en forma prospectiva.

Un activo contingente es aquel de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia o por la no ocurrencia de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control del Grupo, no se reconocen en el estado de situación financiera; en cambio se revelan como activos contingentes cuando es probable su ocurrencia. Cuando el hecho contingente sea cierto se reconoce el activo y el ingreso asociado en el resultado del período.

Un pasivo contingente es toda obligación posible, surgida de hechos pasados, cuya existencia quedará confirmada solo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Grupo. Los pasivos contingentes son objeto de revelación y en la medida en que se conviertan en obligaciones probables se reconocen como provisión.

Las provisiones para créditos contingentes corresponden a montos contabilizados ante la eventualidad de pérdidas originadas por la incobrabilidad de créditos contingentes concedidos por el Grupo. Para determinar la provisión de estos pasivos contingentes son aplicables todos los criterios utilizados para las provisiones individuales para la incobrabilidad de la cartera de crédito. Cuando un deudor por un crédito contingente incumpla con su obligación y la institución honre la misma, generándose de esta manera un crédito directo vencido, si hubiese una provisión registrada en esta cuenta para dicho crédito, la misma debe transferirse a la subcuenta provisiones individuales para incobrabilidad de la cartera de crédito.



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(s) Provisiones, activos y pasivos contingentes (continuación)

Se reconocen inicialmente al costo de la constitución de provisión y posteriormente se reconoce el diferencial cambiario derivado de la conversión de la moneda.

(t) Arrendamientos

Algunos edificios utilizados por el Grupo para las oficinas administrativas y sucursales, se encuentran bajo contratos de arrendamiento operativo. Estos arrendamientos operativos no se reconocen en el estado consolidado de situación financiera del Grupo. El gasto por arrendamiento operativo durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2023, fue de C\$ 95,087,025 (2022: C\$ 87,385,741).

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

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2024	106,971,426
2025	113,803,008
2026	117,700,486
2027	121,728,494
2028	126,015,451
	<u>586,218,865</u>

(u) Beneficios a empleados

El Grupo está sujeto a la legislación laboral de la República de Nicaragua. El Grupo provisiona un beneficio laboral cuando tal beneficio se relaciona con servicios del colaborador ya brindados, el colaborador se ha ganado el derecho a recibir el beneficio, el pago del beneficio es probable y el monto de tal beneficio puede ser estimado.

(i) Indemnización por antigüedad

Son beneficios que el Grupo paga a sus empleados al momento de su retiro o después de completar su período de empleo.



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(u) Beneficios a empleados (continuación)

(i) Indemnización por antigüedad (continuación)

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

El Grupo registra una provisión tomando en consideración la estimación de las obligaciones por este concepto, con base en el estudio realizado anualmente por un actuario independiente según lo requerido en la Norma Internacional de Contabilidad y la NIC 19 Beneficio a Empleados.

La medición de la obligación en concepto de indemnización laboral depende de una gran variedad de premisas y supuestos a largo plazo determinados sobre bases actuariales, incluyendo estimados del valor presente de los pagos futuros proyectados de los beneficios, considerando la probabilidad de eventos futuros potenciales, tales como: incrementos en el salario, rotación del personal, tasas de mortalidad, tasas de interés determinadas y experiencia demográfica, entre otras. Estas premisas y supuestos pueden tener un efecto en el monto y en las contribuciones futuras, de existir alguna variación. La tasa de descuento permite establecer flujos de caja futuros a valor presente a la fecha de medición.

Este estudio se realiza por el método de Unidad de Crédito Proyectada y toma en consideración hipótesis financieras y demográficas. El valor de la obligación de beneficios por terminación a la fecha del estado de situación financiera, es estimado por el actuario con base en el valor presente de los beneficios futuros.

El gasto correspondiente por estos beneficios es registrado en el estado de resultados consolidado, el cual incluye el costo del servicio presente asignado en el cálculo actuarial más el costo financiero del pasivo calculado. Las variaciones en el pasivo, por cambios en los supuestos actuariales, son registradas en el patrimonio en otro resultado integral (ORI).



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(u) Beneficios a empleados (continuación)

(ii) Vacaciones

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

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

(iii) Aguinaldo

De conformidad con el Código del Trabajo, se requiere que el Grupo reconozca un (1) mes de salario adicional, por concepto de aguinaldo, a todo empleado por cada año o fracción laborada.

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

(v) Otros pasivos

En este rubro el Grupo reconoce el importe de las obligaciones que se encuentran pendientes de pago, y que por su naturaleza no pueden ser incluidas en los demás grupos del pasivo. Resultan ser obligaciones derivadas por servicios prestados por proveedores, aportes del empleador por pasivo laboral, retenciones de impuestos a terceros, operaciones pendientes de imputación que generan desembolsos económicos futuros casi inmediatos a la prestación de servicios o retenciones realizadas. Su reconocimiento inicial es por el monto de la obligación y por ser de corto plazo su medición posterior resulta igual a su medición inicial.

(w) Programas de lealtad

El Grupo ofrece programas de lealtad que le permiten a los tarjetahabientes ganar puntos que pueden ser redimidos por una amplia gama de premios, incluyendo efectivo, bienes y servicios. Los puntos son reconocidos como un componente identificable separadamente de la transacción inicial de ingresos por consumos con tarjetas. Estos se reconocen inicialmente como ingresos diferidos cuando otorga los puntos y como un ingreso cuando el cliente redime los puntos.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)

(w) Programas de lealtad (continuación)

El Grupo reconoce los puntos basándose en los puntos ganados que se espera sean redimidos y el valor razonable del punto a ser redimido. Los puntos a ser redimidos son estimados basándose en el historial de redención, tipo de producto de tarjeta, actividad transaccional de la cuenta y el desempeño histórico de las tarjetas.

(x) Capital y reserva

(i) Capital

Los objetivos del Grupo en cuanto al manejo de su capital, están orientados a cumplir con los requerimientos de capital establecidos por las normativas aplicables y mantener una adecuada estructura de patrimonio que le permita al Grupo generar valor a sus accionistas.

La relación de solvencia total, definida como la relación entre el patrimonio y los activos ponderados por nivel de riesgo, no puede ser inferior al diez por ciento (10%).

Para efectos de la gestión del capital, el capital primario del Grupo está compuesto principalmente por el capital pagado por las acciones comunes y la reserva legal. El capital secundario comprende los resultados de períodos anteriores, el resultado del período actual y las provisiones genéricas.

(ii) Reserva legal

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

El capital social, las reservas de capital y los resultados de ejercicios anteriores se expresan a su costo histórico.

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(3) Gestión de riesgos

(a) Introducción y resumen

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

- (i) Riesgo de crédito
- (ii) Riesgo de liquidez
- (iii) Riesgo de mercado
- (iv) Riesgo operativo
- (v) Riesgo tecnológico
- (vi) Administración del capital

Administración de riesgos

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

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

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

El Grupo está sujeto a las regulaciones de la Superintendencia con respecto a concentraciones de riesgos de mercado, liquidez, crédito y adecuación de capital, entre otros.

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



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

Administración de riesgos (continuación)

(i) Riesgo de crédito

a) Cartera de créditos

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero, propiedad del Grupo, no cumpla completamente y a tiempo con cualquier pago que debía hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que adquirió el activo financiero respectivo.

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

El Comité de Crédito está conformado por miembros de la Junta Directiva, el cual, dentro del ámbito de gestión integral de riesgos y específicamente del riesgo de crédito, es responsable del seguimiento a la calidad y estructura de la cartera de préstamos y de monitorear todo lo relacionado al riesgo de crédito y de informar al Comité de Riesgos al respecto. Adicionalmente, el Comité de Crédito es responsable de recomendar sobre: las facultades de otorgamiento de crédito, estándares de concentración del riesgo de crédito, mejoras a los procedimientos para el otorgamiento de créditos y modificaciones al Manual de Políticas y Procedimientos de Crédito, entre otras funciones.

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

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

- Los préstamos otorgados por el Grupo a sus partes relacionadas, de manera individual o como grupo no excedan del 30% de la base de cálculo de capital del Grupo.



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

Administración de riesgos (continuación)

(i) Riesgo de crédito (continuación)

a) Cartera de créditos (continuación)

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

La concentración de préstamos por cobrar con partes relacionadas se detalla a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Partes relacionadas		
Cartera total	<u>330,783,813</u>	<u>223,786,887</u>
Individuales:		
Unidad de interés n.º 1	<u>330,368,751</u>	<u>223,605,445</u>
Unidad de interés n.º 2	<u>415,062</u>	<u>181,442</u>

Al 31 de diciembre de 2023, la concentración total del Grupo con sus partes relacionadas es de 14.20% (2022: 10.06%).

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

Entiéndase por grupos vinculados una o más empresas relacionadas entre sí y no relacionadas con el Grupo. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no hay grupos vinculados que de forma individual ni en su grupo exceda el 30% de la base de cálculo.

La concentración de préstamos por cobrar con grupos vinculados se detalla a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Grupos vinculados		
Cartera total	<u>1,315,282</u>	<u>3,101,476</u>
Individuales:		
Unidad de interés n.º 1	<u>1,315,282</u>	<u>3,101,386</u>
Unidad de interés n.º 2	<u>-</u>	<u>90</u>



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

Administración de riesgos (continuación)

(i) Riesgo de crédito (continuación)

a) Cartera de créditos (continuación)

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

Para las partes relacionadas y los grupos vinculados, las unidades de interés n.º 1 son todos aquellos grupos cuya exposición es mayor a USD 10,000 o su equivalente en córdobas, para cada uno de ellos. Las unidades de interés n.º 2 son todos aquellos grupos cuya exposición es menor a USD 10,000 o su equivalente en córdobas para cada uno de ellos. Si hubiese falta de cumplimiento de las condiciones antes enumeradas, la Superintendencia podría iniciar ciertas acciones obligatorias y posibles acciones discrecionales adicionales que podrían tener un efecto sobre los estados financieros consolidados. El Grupo cumple con todos los requerimientos a los que está sujeto.

b) Cuentas contingentes

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

c) Cartas de crédito

Las cartas de crédito son compromisos condicionados, emitidos por el Grupo, con el fin de garantizar el desempeño de un cliente a una tercera parte. Esas cartas de crédito se usan principalmente para sustentar las transacciones comerciales y arreglos de préstamos. Todas las cartas de crédito emitidas tienen fechas de vencimiento dentro del plazo de un año.

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



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

Administración de riesgos (continuación)

(i) Riesgo de crédito (continuación)

d) Líneas de créditos a tarjetahabientes

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

e) Garantías bancarias de cumplimiento

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

f) Líneas de crédito para sobregiros en cuenta corriente

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

g) Aavales

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



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

Administración de riesgos (continuación)

(ii) Riesgo de liquidez

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

La administración del riesgo de liquidez es efectuada principalmente por el Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y la Gerencia de Riesgo. Asimismo, el Grupo cuenta con políticas internas para la gestión de liquidez, aprobadas por la Junta Directiva.

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

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

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

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



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

Administración de riesgos (continuación)

(ii) Riesgo de liquidez (continuación)

La Norma de Gestión de Riesgo de Liquidez es monitoreada por el Comité de Activos y Pasivos como parte de la gestión de liquidez del Grupo.

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

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

La Gerencia de Riesgo implementó la simulación de escenario de estrés de liquidez, basado en la Norma de Gestión de Riesgo de Liquidez. El índice de cobertura de liquidez al 31 de diciembre de 2023 presenta una razón del 118.5% (2022: 167.30%), resultando que está por encima del mínimo establecido por la Norma sobre Gestión de Riesgo de Liquidez vigente en el período 2023, que requiere una cobertura del 100%. Asimismo, se han realizado ajustes a niveles de volatilidad y estabilidad de los depósitos del Banco con base en el análisis de series históricas desde el año 2015.

a) Encaje legal

De acuerdo con la Resolución CD-BCN-XXVIII-1-18 del 15 de junio de 2018, emitida por el BCN, el Grupo debe mantener un monto de efectivo en concepto de encaje legal depositado en el BCN. El encaje legal se calcula con base en un porcentaje de los depósitos captados de terceros. La tasa del encaje obligatorio diaria es del diez por ciento (10%) y la tasa del encaje obligatorio catorcenal es del quince por ciento (15%), ambas tasas como porcentaje de las obligaciones con el público sujetas a encaje. Con fecha 22 de junio de 2020, de acuerdo con circular n.º GG-06-junio-20-SARC, se reformó la política de encaje legal que consiste en que la tasa de encaje obligatorio catorcenal para las obligaciones con el público sujetas a encaje en moneda nacional, del 13% al 15%, manteniéndose en 15% para las obligaciones con el público sujetas a encaje en moneda extranjera.



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

Administración de riesgos (continuación)

(ii) Riesgo de liquidez (continuación)

a) Encaje legal (continuación)

Por su parte, la tasa del encaje obligatorio diario seguirá siendo del 10%, tanto para las obligaciones con el público sujetas a encaje en moneda nacional como en moneda extranjera. Dicho encaje se calcula con base en las obligaciones promedio sujetas a encaje presentes en la catorcena anterior a la catorcena en evaluación.

El porcentaje de encaje legal efectivo al 31 de diciembre de 2023, es de 18.22% en córdobas 16.47% en dólares de los Estados Unidos de América (2022: 19.53% en córdobas y 16.78% en dólares de los Estados Unidos de América).

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

	Miles			
	Último trimestre calendario			
	2023		2022	
	Córdobas	Dólares	Córdobas	Dólares
Encaje legal promedio mantenido	519,687	49,698	446,030	48,275
Montos mínimos promedio que el Banco debe mantener como encaje legal depositados en el BCN	(406,744)	(44,444)	(340,777)	(43,078)
Excedente	112,943	5,254	105,253	5,197

Las normas monetarias permiten que un banco presente un faltante de encaje legal como máximo dos (2) días dentro de una catorcena, para cada moneda. El Grupo cumplió con esta normativa durante el 2023 y 2022.



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

Administración de riesgos (continuación)

(ii) Riesgo de liquidez (continuación)

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

	2023					
	Monto total		Factor	Monto ajustado		Total
	Moneda nacional	Moneda extranjera		Moneda nacional	Moneda extranjera	
Activos líquidos						
Activos de nivel I						
Caja	273,953	185,107	100.00%	273,953	185,107	459,060
Depósitos disponibles en el BCN	305,857	531,742	100.00%	305,857	531,742	837,599
Depósitos disponibles en instituciones financieras del país	13,492	1,872	100.00%	13,492	1,872	15,364
Depósitos disponibles en instituciones financieras del exterior	-	382,322	100.00%	-	382,322	382,322
Valores representativos de deuda emitidos por el gobierno central	-	-	100.00%	-	-	-
Total del nivel I	593,302	1,101,043		593,302	1,101,043	1,694,345
Activos de nivel II						
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	85.00%	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por el gobierno central	-	-	85.00%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	85.00%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	85.00%	-	-	-
Total del nivel II	-	-		-	-	-
Límite máximo del 40 % sobre los activos líquidos del nivel I monto ajustado	395,535	734,029		395,535	734,029	1,129,564
Monto total del fondo de activo líquido - Total (a)	593,302	1,101,043		593,302	1,101,043	1,694,345
	Monto total		Factor	Monto ajustado		Total
	Moneda nacional	Moneda extranjera		Moneda nacional	Moneda extranjera	
Activos (flujos entrantes)						
Disponibilidades	51,147	10,080	100.00%	51,147	10,080	61,227
Créditos	40,167	495,922	50.00%	20,084	247,961	268,045
Inversiones	471,845	-	100.00%	471,845	-	471,845
Cuentas por cobrar	2,451	4,190	50.00%	1,226	2,095	3,321
Total de activos I	565,610	510,192		544,302	260,136	804,438
Pasivos (flujos salientes)						
Depósitos a la vista - fondeo estable	112,090	101,502	7.00%	7,846	7,105	14,951
Depósitos a la vista - fondeo menos estable	848,858	900,578	18.2%	154,492	164,175	318,667
Depósitos de ahorro - fondeo estable	465,709	2,035,096	5.00%	23,285	101,755	125,040
Depósitos de ahorro - fondeo menos estable	1,467,979	2,619,524	14.7%	215,793	384,808	600,601
Depósitos a plazo - fondeo estable	1,608	50,650	5.00%	80	2,533	2,613
Depósitos a plazo - fondeo menos estable	9,821	743,709	10.00%	982	74,371	75,353
Otros depósitos del público	-	-	100.00%	-	-	-
Otras obligaciones con el público	51,218	94,411	25.00%	12,805	23,603	36,408
Depósitos a la vista y de ahorro con instituciones del sistema financiero y de organismos internacionales	19,160	210,397	100.00%	19,160	210,397	229,557
Depósitos a plazo de instituciones del sistema financiero y otros financiamientos	274,863	11,725	100.00%	274,863	11,725	286,588
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	220,707	100.00%	-	220,707	220,707
Obligaciones con el BCN a la vista	6,345	-	100.00%	6,345	-	6,345
Obligaciones con el BCN a plazo hasta un año y a plazo mayor a un año, y las obligaciones por bonos vendidos al BCN	1,118	-	100.00%	1,118	-	1,118
Otras cuentas por pagar	28,081	27,920	100.00%	28,081	27,920	56,001
Contingentes	80	3,124	50.00%	40	1,562	1,602
Líneas de crédito no utilizadas de tarjetas de crédito	-	888,380	15.00%	-	133,257	133,257
Total de pasivos II	3,286,930	7,907,723		744,890	1,363,918	2,108,808
Razón de cobertura de liquidez [(a) + (I)]/(II)x100				153%	100%	118%



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(3) Gestión de riesgos (continuación)

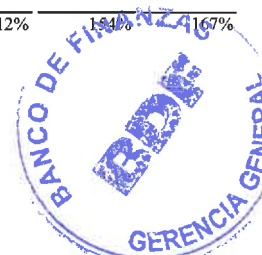
(a) Introducción y resumen (continuación)

Administración de riesgos (continuación)

(ii) Riesgo de liquidez (continuación)

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

2022						
	Monto total		Factor	Monto ajustado		Total
	Moneda nacional	Moneda extranjera		Moneda nacional	Moneda extranjera	
Activos líquidos						
Activos de nivel I						
Caja	245,753	242,338	100.00%	245,753	242,338	488,091
Depósitos disponibles en el BCN	231,228	642,219	100.00%	231,228	642,219	873,447
Depósitos disponibles en instituciones financieras del país	7,970	18,154	100.00%	7,970	18,154	26,124
Depósitos disponibles en instituciones financieras del exterior	-	656,108	100.00%	-	656,108	656,108
Valores representativos de deuda emitidos por el gobierno central	174,066	-	100.00%	174,066	-	174,066
Total del nivel I	659,017	1,558,819		659,017	1,558,819	2,217,836
Activos de nivel II						
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	85.00%	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por el gobierno central	-	-	85.00%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	85.00%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	85.00%	-	-	-
Total del nivel II	-	-		-	-	-
Límite máximo del 40 % sobre los activos líquidos del nivel I monto ajustado	439,345	1,039,213		439,345	1,039,213	1,478,558
Monto total del fondo de activo líquido - Total (a)	659,017	1,558,819		659,017	1,558,819	2,217,836
	Monto total		Factor	Monto ajustado		Total
	Moneda nacional	Moneda extranjera		Moneda nacional	Moneda extranjera	
Activos (flujos entrantes)						
Disponibilidades	20,899	15,230	100.00%	20,899	15,230	36,129
Créditos	36,670	431,604	50.00%	18,335	215,802	234,137
Inversiones	20,589	-	100.00%	20,589	-	20,589
Cuentas por cobrar	1,424	4,283	50.00%	712	2,142	2,854
Total de activos I	79,582	451,117		60,535	233,174	293,709
Pasivos (flujos salientes)						
Depósitos a la vista - fondeo estable	108,360	87,760	5.00%	5,418	4,388	9,806
Depósitos a la vista - fondeo menos estable	419,195	767,909	26.56%	111,338	203,957	315,295
Depósitos de ahorro - fondeo estable	426,096	2,074,268	5.00%	21,305	103,713	125,018
Depósitos de ahorro - fondeo menos estable	1,255,298	3,338,031	10.59%	132,936	353,497	486,433
Depósitos a plazo - fondeo estable	2,047	44,561	5.00%	102	2,228	2,330
Depósitos a plazo - fondeo menos estable	6,160	253,534	10.00%	616	25,353	25,969
Otros depósitos del público	-	-	100.00%	-	-	-
Otras obligaciones con el público	23,723	100,839	25.00%	5,931	25,210	31,141
Depósitos a la vista y de ahorro con instituciones del sistema financiero y de organismos internacionales	31,194	200,523	100.00%	31,194	200,523	231,717
Depósitos a plazo de instituciones del sistema financiero y otros financiamientos	-	49,056	100.00%	-	49,056	49,056
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	38,048	100.00%	-	38,048	38,048
Obligaciones con el BCN a la vista	5,831	-	100.00%	5,831	-	5,831
Obligaciones con el BCN a plazo hasta un año y a plazo mayor a un año, y las obligaciones por bonos vendidos al BCN	1,020	-	100.00%	1,020	-	1,020
Otras cuentas por pagar	22,712	16,690	100.00%	22,712	16,690	39,402
Contingentes	645	1,657	50.00%	323	829	1,152
Líneas de crédito no utilizadas de tarjetas de crédito	-	928,197	15.00%	-	139,230	139,230
Total de pasivos II	2,302,281	7,901,073		338,726	1,162,722	1,501,448
Razón de cobertura de liquidez [(a) + (I)]/(II)x100				212%	154%	167%



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

Administración de riesgos (continuación)

(iii) Riesgo de mercado

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

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

(iv) Riesgo operativo

Conforme con lo establecido en el plan de adecuación de la Norma sobre Gestión de Riesgo Operacional (GRO) publicada en la Resolución CD-SIBOIF-611-1-ENE22-2010, el Banco cuenta con un sistema de GRO que le permite identificar, medir, controlar, mitigar y monitorear la exposición al riesgo operacional en el desarrollo del negocio y operaciones. La GRO tiene un avance del 100%, se realizó reevaluación de riesgos operativos y actualmente se cuenta con un inventario de 246 riesgos operativos.

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

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



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

Administración de riesgos (continuación)

(iv) Riesgo operativo (continuación)

De acuerdo con el Plan de Capacitación 2023, se capacitaron 859 colaboradores de todas las áreas (incluyendo líderes, personal de sucursales y resto de áreas) en GRO. Actualmente, se da seguimiento a 12 planes de acción que se encuentran en proceso con un cumplimiento de avance promedio del 79%. En el 2023 se reportaron 915 eventos de riesgo operacional y USD 51,808.16 en pérdidas operativas. El cumplimiento del plan de pruebas de contingencia operativa fue del 100%.

(v) Riesgo tecnológico

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

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

(vi) Administración del capital

a) Capital mínimo requerido

El capital mínimo requerido para operar un banco al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es de C\$ 417,107,500, según resolución CD-SIBOIF-1296-1-FEB15-2022.

El capital mínimo requerido para operar como un puesto de bolsa al 31 de diciembre de 2023 es de C\$ 4,044,500 según resolución CD-SIBOIF-1365-1MAR7-2023 (2022: C\$ 3,894,500, según resolución CD-SIBOIF-1238-1-MAR23-2021, Norma Sobre Actualización de Capital Social de los Puestos de Bolsa).



JAR

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(a) Introducción y resumen (continuación)

Administración de riesgos (continuación)

(vi) Administración del capital (continuación)

b) Capital regulado

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

(4) Cambios en políticas, estimaciones contables y errores

El Grupo no ha realizado cambios significativos a las políticas y estimaciones contables, para los períodos presentados en estos estados financieros consolidados.



JAR

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(5) Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable y el valor en libros de los instrumentos financieros se detallan a continuación:

	2023		2022	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
	libros	razonable	libros	razonable
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo (a)	4,470,650,567	4,470,650,567	4,303,383,552	4,303,383,552
Inversiones en valores, neto (b)	1,773,170,922	1,734,797,099	2,059,855,227	2,085,594,013
Cartera de créditos, neto (c)	13,750,006,014	14,258,214,850	12,639,998,750	13,383,710,220
Total de activos	<u>19,993,827,503</u>	<u>20,463,662,516</u>	<u>19,003,237,529</u>	<u>19,772,687,785</u>
	2023	2022		
Pasivos				
Obligaciones con el público (d)	14,076,941,671	13,750,680,037	13,149,508,759	13,137,297,542
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales (d)	1,246,656,614	1,259,913,011	1,180,852,408	1,128,109,763
Obligaciones por emisión de deuda	21,568,588	21,918,288	16,953,662	17,059,047
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (e)	2,165,218,943	2,170,186,504	2,325,257,507	2,370,885,927
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua (d)	213,131,671	213,295,926	206,569,391	208,881,223
Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital (e)	376,617,782	434,827,815	370,226,875	426,108,645
Total de pasivos	<u>18,100,135,269</u>	<u>17,850,821,581</u>	<u>17,249,368,602</u>	<u>17,288,342,147</u>



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

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

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

(a) Efectivo, equivalentes de efectivo

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

(b) Inversiones en valores, neto

El valor razonable de las inversiones se basa en precios cotizados del mercado.

(c) Cartera de créditos, neto

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

(d) Obligaciones con el público y obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales y obligaciones con el BCN

El valor razonable de las obligaciones con el público a la vista y de ahorro se aproxima al monto contabilizado. Para determinar el valor razonable de los depósitos a plazo fijo se determina el valor presente neto del saldo, utilizando las últimas tasas vigentes para descontar los flujos de efectivo de estos depósitos.

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

El valor presente se determina utilizando, como tasas de descuento, las últimas tasas vigentes contratadas.

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

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



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(6) Activos sujetos a restricción

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

- (a) Depósitos en el Banco Central de Nicaragua (BCN) por encaje legal, en moneda nacional por C\$ 393,193,361 (2022: C\$ 323,648,087) y en moneda extranjera por USD 44,841,492 que equivalen a C\$ 1,642,288,238 (2022: USD 43,573,677 que equivalen a C\$ 1,578,735,326). La normativa del Banco Central de Nicaragua, establece que el encaje legal obligatorio diario será del diez por ciento (10%) moneda nacional como extranjera y la tasa del encaje legal obligatorio catorcenal será del quince por ciento (15%). Lo que se registra como fondos restringidos, es el mínimo requerido por el art. 55 de las Normas financieras del BCN y no el total de depósitos que el Grupo tiene con el BCN.
- (b) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la cartera de créditos cedida en garantía de obligaciones con instituciones financieras es de C\$ 1,409,572,732 y C\$ 1,701,842,559, respectivamente.
- (c) Al 31 de diciembre de 2023, depósitos *cash collateral* en JP Morgan Chase, como garantía a VISA por las transacciones de tarjetas de crédito por C\$ 36,875,757 (equivalente a USD 1,006,866) [2022: C\$ 34,743,241 (equivalente a USD 958,926)].

(7) Efectivo y equivalentes de efectivo

	2023	2022
Moneda nacional		
Efectivo en caja	273,953,073	245,753,105
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua	385,095,834	227,577,225
Depósitos en instituciones financieras en el país	64,691,759	28,915,984
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua (encaje legal)	393,193,361	323,648,087
Equivalente de efectivo	596,363,920	-
	<u>1,713,297,947</u>	<u>825,894,401</u>
Moneda extranjera		
Efectivo en caja	185,106,981	242,337,990
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua	352,059,355	927,612,024
Depósitos en instituciones financieras del país	12,123,955	33,554,469
Depósitos en instituciones financieras en el exterior	528,898,334	656,108,346
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua (encaje legal)	1,642,288,238	1,578,735,326
Depósitos restringidos	36,875,757	34,743,241
Equivalentes de efectivo	-	4,397,755
	<u>2,757,352,620</u>	<u>3,477,489,151</u>
	<u>4,470,650,567</u>	<u>4,303,383,552</u>



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(7) Efectivo y equivalentes de efectivo (continuación)

Las disponibilidades al 31 de diciembre de 2023 incluyen saldo en moneda extranjera por USD 75,023,951 y EUR 238,521 (C\$ 2,757,352,620) [(2022: USD 95,553,099 y EUR 400,229 (C\$ 3,477,489,151)].

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Instrumentos de deuda		
Valores del Gobierno Central		
Bonos de Pago por Indemnización (BPI) emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, a un plazo de 2 años, en dólares de los Estados Unidos de América. Con vencimiento del 2022 al 2024.	-	168,005,172
Bonos de pago por Indemnización (BPI) emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, a un plazo de vencimiento entre 2020 y 2032, en dólares de los Estados Unidos de América.	12,841,920	14,043,878
Rendimientos por cobrar sobre inversiones.	254,361	6,340,444
	<u>13,096,281</u>	<u>188,389,494</u>

El movimiento de las inversiones, se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al 1 de enero	182,049,050	176,459,442
Adiciones	1,424,630	3,404,771
Mantenimiento de valor	949,200	3,543,826
Ventas	(170,194,832)	-
Vencimientos	(1,386,128)	(1,358,989)
	<u>12,841,920</u>	<u>182,049,050</u>
Intereses por cobrar	254,361	6,340,444
Saldo al 31 de diciembre	<u>13,096,281</u>	<u>188,389,494</u>



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(9) Inversiones a costo amortizado

	2023	2022
Títulos de deuda gubernamental		
Bonos del Ministerio de Hacienda y Crédito Público (MHCP), denominados en dólares y pagaderos en córdobas con rendimientos del 8.56% y vencimiento en el 2022 al 2025.	619,048,460	794,228,155
Bonos de pago por Indemnización (BPI) emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público con rendimientos entre el 6.25% y 12.99% y vencimientos del 2022 al 2024.	34,395,416	116,707,493
Bonos del Ministerio de Hacienda y Crédito Público (MHCP) denominados y pagados en dólares con rendimiento del 8.5% y vencimiento en octubre de 2023 al 2026.	807,341,577	917,175,038
Letra emitida por el BCN pagaderos en córdobas con rendimientos 10.95% con vencimiento al diciembre 2023	243,320,252	-
Reportos con instituciones financieras garantizados con títulos de deuda gubernamental, en dólares con rendimiento del 3.26% con vencimiento en enero de 2024.	13,164,320	2,445,620
Intereses por cobrar	42,804,616	40,909,427
	<u>1,760,074,641</u>	<u>1,871,465,733</u>

El movimiento de las inversiones, se presenta a continuación:

	2023	2022
Saldo al 1 de enero	1,830,556,306	1,528,220,754
Adiciones	1,021,407,229	804,510,187
Mantenimiento de valor	19,799,736	37,257,346
Vencimientos	(1,154,493,246)	(539,431,981)
	<u>1,717,270,025</u>	<u>1,830,556,306</u>
Intereses por cobrar	42,804,616	40,909,427
Saldo al 31 de diciembre	<u>1,760,074,641</u>	<u>1,871,465,733</u>



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023



(10) Cartera de créditos, neto

31 de diciembre de 2023	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	Cobro judicial	Total
Créditos comerciales						
Comerciales	3,473,266,522	-	206,734,425	13,007,902	714,215	3,693,723,064
Agrícolas	637,284,671	-	33,456,902	-	33,452,142	704,193,715
Ganaderos	962,525	-	-	-	-	962,525
Industriales	889,173,031	-	5,139,660	-	-	894,312,691
Sobregiros eventuales	-	-	-	-	-	-
Deudores por venta de bienes a plazo	190,564,921	-	-	-	2,632,670	193,197,591
Tarjetas de crédito corporativas	1,834,348	-	-	-	-	1,834,348
Créditos de consumo						
Tarjetas de crédito personales	356,622,952	-	-	4,577,950	-	361,200,902
Préstamos personales	1,764,932,017	-	139,030,592	30,193,479	595,901	1,934,751,989
Préstamos de vehículos	498,711,405	-	12,445,182	1,587,228	907,632	513,651,447
Créditos hipotecarios						
Préstamos hipotecarios para la vivienda	2,677,431,020	-	274,862,175	27,693,473	21,733,388	3,001,720,056
Vivienda de interés social	2,657,073,464	-	-	26,691,854	14,460,467	2,698,225,785
	13,147,856,876	-	671,668,936	103,751,886	74,496,415	13,997,774,113
Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva						
Intereses y comisiones por cobrar de crédito	(37,785,838)	-	(720,467)	(185,513)	(44,054)	(38,735,872)
	129,981,205	-	51,033,959	-	-	181,015,164
	92,195,367	-	50,313,492	(185,513)	(44,054)	142,279,292
Provision de cartera de créditos						
Provision anticíclica	(187,742,617)	-	(64,496,394)	(44,140,754)	(32,825,839)	(329,205,604)
Provision genérica voluntaria	(42,525,823)	-	-	-	-	(42,525,823)
	(18,315,964)	-	-	-	-	(18,315,964)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2023	12,991,467,839	-	657,486,034	59,425,619	41,626,522	13,750,006,014

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023



(10) Cartera de créditos, neto (continuación)

31 de diciembre de 2022	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	Cobro judicial	Total
Créditos comerciales						
Comerciales	2,876,435,024	14,492,560	246,450,339	11,834,095	16,472,171	3,165,684,189
Agrícolas	498,324,271	-	37,451,628	-	35,587,980	571,363,879
Ganaderos	2,126,832	-	-	-	-	2,126,832
Industriales	1,066,956,234	-	8,800,280	-	9,894,481	1,085,650,995
Sobregiros eventuales	-	-	-	-	-	-
Deudores por venta de bienes a plazo	177,552,597	-	2,152,588	-	1,469,557	181,174,742
Tarjetas de crédito corporativas	2,354,990	-	-	-	-	2,354,990
Créditos de consumo						
Tarjetas de crédito personales	321,922,059	-	-	5,149,629	-	327,071,688
Préstamos personales	1,232,754,069	-	228,052,485	21,261,119	-	1,482,067,673
Préstamos de vehículos	310,715,519	-	30,269,920	2,979,878	3,845,591	347,810,908
Créditos hipotecarios						
Préstamos hipotecarios para la vivienda	2,357,149,384	-	310,109,573	24,104,666	86,724,416	2,778,088,039
Vivienda de interés social	2,901,461,709	-	-	28,882,301	41,219,984	2,971,563,994
	11,747,752,688	14,492,560	863,286,813	94,211,688	195,214,180	12,914,957,929
Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva						
Intereses y comisiones por cobrar de crédito	(27,868,632)	-	(856,208)	(89,346)	(80,106)	(28,894,292)
	110,863,152	75,277	59,385,682	-	-	170,324,111
	82,994,520	75,277	58,529,474	(89,346)	(80,106)	141,429,819
Provisión de cartera de créditos	(147,888,399)	(145,678)	(83,335,242)	(35,419,193)	(92,349,733)	(359,138,245)
Provisión anticíclica	(21,034,806)	-	-	-	-	(21,034,806)
Provisión genérica voluntaria	(36,215,947)	-	-	-	-	(36,215,947)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2022	11,625,608,056	14,422,159	838,481,045	58,703,149	102,784,341	12,639,998,750

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023



(10) Cartera de créditos, neto (continuación)

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

31 de diciembre de 2023											
Categorías	Cantidad de créditos	Comercial			Consumo			Hipotecaria		Total	
		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión	Monto	Provisión
A	35,442	5,058,266,746	50,337,100		2,670,375,876	51,130,182		5,415,454,737	28,975,566	13,144,097,359	130,442,848
B	536	83,722,715	1,144,514		28,321,289	1,419,228		112,720,554	3,263,192	224,764,558	5,826,934
C	403	245,011,700	38,100,584		43,295,413	9,105,450		70,463,373	8,881,049	358,770,486	56,087,083
D	524	56,113,731	24,949,417		59,918,934	29,959,468		47,647,629	15,575,961	163,680,294	70,484,846
E	149	45,109,041	22,949,799		7,692,823	7,596,845		53,659,552	35,817,249	106,461,416	66,353,893
Total	37,054	5,488,223,933	137,481,414		2,809,604,335	99,211,173		5,699,945,845	92,513,017	13,997,774,113	329,205,604

31 de diciembre de 2022											
Categorías	Cantidad de créditos	Comercial			Consumo			Hipotecaria		Total	
		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión	Monto	Provisión
A	31,527	4,543,638,948	45,806,948		1,995,308,809	38,254,177		5,237,597,162	25,425,243	11,776,544,919	109,486,368
B	645	123,075,227	2,074,719		31,833,573	1,638,971		147,359,600	2,576,007	302,268,400	6,289,697
C	529	242,862,515	33,579,655		52,599,003	11,106,195		148,474,228	11,805,034	443,935,746	56,490,884
D	632	22,191,273	5,432,521		65,538,097	32,756,770		68,861,878	14,856,117	156,591,248	53,045,408
E	286	76,587,664	45,988,880		11,670,788	11,670,788		147,359,164	76,166,220	235,617,616	133,825,888
Total	33,619	5,008,355,627	132,882,723		2,156,950,270	95,426,901		5,749,652,032	130,828,621	12,914,957,929	359,138,245

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(10) Cartera de créditos, neto (continuación)

Políticas de otorgamiento de créditos

El Grupo ofrece créditos comerciales, consumo e hipotecarios para vivienda a través de las diferentes áreas de negocios. Para el otorgamiento de los créditos, el cliente debe cumplir con los requisitos mínimos establecidos por la Superintendencia y se requiere la aprobación del Comité de Crédito, de acuerdo con los límites aprobados por la Junta Directiva.

El Grupo realiza evaluaciones de clientes con base en el riesgo por categoría de crédito. Para ello, establece procesos, etapas y condiciones para el análisis de créditos, de acuerdo con el segmento de mercado atendido, con el fin de identificar y disminuir el riesgo de operación.

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

Resumen de concentración por región

Sector	2023		2022	
	Principal	Concentración	Principal	Concentración
Managua	12,655,297,221	90.4%	11,729,477,500	90.8%
Occidente	699,212,654	5.0%	606,526,647	4.7%
Norte	172,228,036	1.2%	187,765,976	1.5%
Las Segovias	195,878,382	1.4%	143,978,106	1.1%
Sur	178,377,180	1.3%	172,347,142	1.3%
Central	96,780,640	0.7%	74,862,558	0.6%
	<u>13,997,774,113</u>	<u>100.0%</u>	<u>12,914,957,929</u>	<u>100.0%</u>



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(10) Cartera de créditos, neto (continuación)

Resumen de concentración por sector económico

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

Sector	2023		2022	
	Principal	Relación porcentual	Principal	Relación porcentual
Hipotecarios para vivienda	5,699,945,843	40.7%	5,749,652,032	44.5%
Personal	2,448,403,436	17.5%	1,829,878,581	14.2%
Comercial	3,693,723,064	26.4%	3,165,684,189	24.5%
Industrial	894,312,692	6.4%	1,085,650,995	8.4%
Agrícola	704,193,715	5.0%	571,363,879	4.4%
Tarjetas de crédito	363,035,250	2.6%	329,426,678	2.6%
Compra y venta de bienes	193,197,590	1.4%	181,174,741	1.4%
Sobregiros contratados	-	0.0%	-	0.0%
Ganaderos	962,525	0.0%	2,126,832	0.0%
	<u>13,997,774,113</u>	<u>100.0%</u>	<u>12,914,957,929</u>	<u>100.0%</u>

Resumen de concentración de la cartera bruta de deudores relacionados

Sector	2023		2022	
	Principal	Relación porcentual	Principal	Relación porcentual
Unidad de interés n.º 1	23,906	0.0%	48,048	0.0%
Unidad de interés n.º 2	140,097,140	6.0%	24,610,500	10.9%
Unidad de interés n.º 3	5,652,978	0.2%	5,626,582	2.5%
Unidad de interés n.º 4	14,672,578	0.6%	12,745,154	5.6%
Unidad de interés n.º 5	1,781,392	0.1%	1,823,576	0.8%
Unidad de interés n.º 6	93,508	0.0%	115,219	0.1%
Unidad de interés n.º 7	-	0.0%	-	0.0%
Unidad de interés n.º 8	40,301	0.0%	49,709	0.0%
Unidad de interés n.º 9	4,139,699	0.2%	4,833,134	2.1%
Unidad de interés n.º 10	2,531,017	0.1%	1,359,571	0.6%
Unidad de interés n.º 11	4,408,038	0.2%	8,916,133	4.0%
Unidad de interés n.º 12	98,725	0.0%	110,104	0.0%
Unidad de interés n.º 13	7,734,019	0.3%	2,714	0.0%
Pasan...	<u>181,273,301</u>	<u>7.7%</u>	<u>60,240,444</u>	<u>26.6%</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(10) Cartera de créditos, neto (continuación)

Resumen de concentración de la cartera bruta de deudores relacionados

Sector	2023		2022	
	Principal	Relación porcentual	Principal	Relación porcentual
... Vienen	181,273,301	7.7%	60,240,444	26.6%
Unidad de interés n.º 14	4,055,047	0.2%	6,606,677	3.0%
Unidad de interés n.º 15	47,484	0.0%	4,637,232	2.1%
Unidad de interés n.º 16	3,371,739	0.1%	683,600	0.3%
Unidad de interés n.º 17	539,022	0.0%	317,159	0.1%
Unidad de interés n.º 18	363,789	0.0%	3,806,283	1.7%
Unidad de interés n.º 19	3,888,006	0.2%	640,259	0.3%
Unidad de interés n.º 20	-	0.0%	208,349	0.1%
Unidad de interés n.º 21	84,949	0.0%	385,527	0.2%
Unidad de interés n.º 22	182,718	0.0%	3,900,199	1.7%
Unidad de interés n.º 23	2,449,225	0.1%	52,897	0.0%
Unidad de interés n.º 24	14,315	0.0%	108,195	0.0%
Unidad de interés n.º 25	883,041	0.0%	214,072	0.1%
Unidad de interés n.º 26	1,624,131	0.1%	3,604,496	1.6%
Unidad de interés n.º 27	107,897	0.0%	28,074	0.0%
Unidad de interés n.º 28	11,876	0.0%	564,230	0.2%
Unidad de interés n.º 29	-	0.0%	1,994,652	1.0%
Unidad de interés n.º 30	-	0.0%	137,255,375	60.8%
Unidad de interés n.º 31	-	0.0%	335,796	0.1%
Unidad de interés n.º 32	-	0.0%	-	0.0%
Unidad de interés n.º 33	131,244,778	5.7%	-	0.0%
Unidad de interés n.º 34	496,973	0.0%	-	0.0%
Unidad de interés n.º 35	145,523	0.0%	-	0.0%
	<u>330,783,813</u>	<u>14.20%</u>	<u>225,713,993</u>	<u>100.0%</u>

Resumen de concentración de la cartera bruta por grupos relacionados

Sector	2023		2022	
	Principal	Relación porcentual	Principal	Relación porcentual
Unidad de interés n.º 1	851,201	100.0%	1,218,891	100.0%
	<u>851,201</u>	<u>100.0%</u>	<u>1,218,891</u>	<u>100.0%</u>



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(10) Cartera de créditos, neto (continuación)

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

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

2023						
Rango (días)	Cantidad de créditos	Comercial	Consumo	Hipotecarios	Total	Relación porcentual
1 - 15	997	4,415,724	99,872,155	59,602,739	163,890,618	14.9%
16 - 30	1,033	103,306,505	51,445,873	327,388,108	482,140,486	43.8%
31 - 60	609	25,699,572	40,264,945	141,344,544	207,309,061	18.8%
61 - 90	262	21,527,439	24,085,657	52,563,327	98,176,423	8.9%
91 - 120	151	4,157,835	11,435,380	21,629,754	37,222,969	3.4%
121 - 180	193	130,196	24,872,414	24,860,674	49,863,284	4.5%
181 - 270	11	4,368,012	-	5,581,039	9,949,051	0.9%
271 - 360	22	3,985,616	-	8,821,780	12,807,396	1.2%
361 - a más	10	33,452,142	-	6,213,490	39,665,632	3.6%
Total	3,288	201,043,041	251,976,424	648,005,455	1,101,024,920	100.0%

2022

Rango (días)	Cantidad de créditos	Comercial	Consumo	Hipotecarios	Total	Relación porcentual	Provisión
1 - 15	955	19,500,223	88,442,118	59,055,764	166,998,105	13.3%	8,128,125
16 - 30	1,108	49,439,627	53,275,166	371,047,779	473,762,572	37.6%	16,633,376
31 - 60	717	32,409,335	46,283,091	151,770,064	230,462,490	18.3%	17,073,727
61 - 90	329	31,623,836	31,229,190	68,546,982	131,400,008	10.4%	21,510,759
91 - 120	175	5,148,815	13,545,594	21,806,875	40,501,284	3.2%	11,076,881
121 - 180	225	3,309,901	15,900,686	23,379,076	42,589,663	3.4%	16,074,307
181 - 270	34	1,377,649	3,154,689	21,341,041	25,873,379	2.1%	14,670,134
271 - 360	16	5,725,697	-	9,228,268	14,953,965	1.2%	8,588,256
361 - a más	94	58,565,781	-	74,756,282	133,322,063	10.6%	72,740,804
Total	3,653	207,100,864	251,830,534	800,932,131	1,259,863,529	100.0%	186,496,369



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(10) Cartera de créditos, neto (continuación)

Situación de la cartera vencida

La situación de la cartera de créditos vencidos y en cobro judicial al 31 de diciembre de 2023, por C\$ 178.2 millones (2022: C\$ 289.4 millones), la disminución de C\$ 111.2 millones en comparación con el año 2022 obedece principalmente a recuperaciones y/o cancelaciones de créditos comerciales hasta por un monto de C\$ 27.5 millones, en créditos de consumo un ligero incremento por C\$ 4.5 millones y cartera hipotecaria una disminución por C\$ 111.1 millones, adicionalmente producto de un mejor desempeño en cobros y ejecuciones judiciales de acuerdo al plan estratégico del banco en relación al seguimiento y atención a los casos que se encuentran en este estado. Al 31 de diciembre de 2023, el porcentaje en mora de la cartera vencida y en cobro judicial es 1.30% sobre la cartera bruta (2022: 2.29%). Para mitigar el crecimiento de la cartera vencida el Banco diseñó estrategias:

- Producto personal (sin y con deducción de planilla, consumo *express*, tarjetas): se mejora la estrategia de recuperaciones a través de plan alivio y reestructuraciones.
- Producto reestructurado: para mitigar los flujos hacia la cartera vencida se estableció una estrategia de mayor enfoque e intensidad para el producto reestructurado en los rangos de mora temprana (1-30 y 31-60 días). Se diseñó una sub campaña (listas de trabajo) para créditos en mora.
- Producto vivienda: para mitigar los avances hacia la cartera vencida se estableció una estrategia de asignación en mora temprana para canales de cobro de gestión de campo para los créditos con mayor saldo y sin contacto, además de considerar los casos reestructurados.

Garantías adicionales por reestructuración

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



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(10) Cartera de créditos, neto (continuación)

Desglose de ingresos por intereses y comisiones por tipo de crédito

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

<u>Tipo de cartera</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Personales	360,627,556	294,002,872
Hipotecarios para vivienda	584,617,653	578,381,015
Comerciales	358,806,006	300,813,457
Industriales	99,281,315	88,447,159
Tarjetas de crédito	79,299,238	73,609,561
Agrícolas	46,358,673	39,315,453
Venta de bienes a plazo	19,681,064	15,802,370
Sobregiro	232,399	611,367
Ganaderos	151,285	257,365
Total	1,549,055,189	1,391,240,619

Suspensión de acumulación de intereses por cartera vencida y cobro judicial

Al 31 de diciembre de 2023, el impacto en el estado de resultados consolidado derivado de la suspensión de acumulación de intereses de la cartera vencida y en cobro judicial es de C\$ 51,116,240 (2022: C\$ 61,194,813).

Créditos saneados e intereses devengados no cobrados

Durante el año que terminó el 31 de diciembre de 2023, el monto de los créditos vencidos que fueron saneados de los activos fue de C\$ 270,100,586 (2022: C\$ 143,017,532), y no se registró saneamiento de créditos con partes relacionadas. Por disminución de cartera saneada y tasa 0% para préstamos saneados, el monto de los intereses devengados no cobrados y registrados en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2023, es de C\$ 27,558,411 (2022: C\$ 23,649,927).

Monto y naturaleza de las garantías adicionales y concesiones otorgadas en los créditos reestructurados

<u>Naturaleza de las garantías</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Hipotecaria	8,364,651	71,314,886
Cesión otras cuentas por cobrar	25,570,393	1,066
Prendaria	29,921,368	62,375
Garantía fiduciaria	-	127,569
	63,856,412	71,505,896



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(10) Cartera de créditos, neto (continuación)

Saldos de la cartera de créditos que se encuentran garantizando préstamos obtenidos por el Grupo:

2023				
Institución financiera	Categoría de riesgo	Principal	Interés	Total
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	A	707,621,180	7,995,525	715,616,705
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social	A/B	171,717,035	1,257,168	172,974,203
Banco de Fomento a la Producción	A/B	300,617,565	1,724,678	302,342,243
Financierings - Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V.	A	72,624,485	592,332	73,216,817
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	A	144,438,111	984,653	145,422,764
Total		1,397,018,376	12,554,356	1,409,572,732

2022				
Institución financiera	Categoría de riesgo	Principal	Interés	Total
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	A	747,960,201	8,840,387	756,800,588
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social	A / B	189,982,736	1,219,732	191,202,468
Banco de Fomento a la Producción	A / B	374,042,368	2,232,018	376,274,386
Financierings - Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V.	A	205,704,331	1,649,944	207,354,275
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)	A	169,024,718	1,186,125	170,210,843
Total		1,686,714,354	15,128,206	1,701,842,560



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(10) Cartera de créditos, neto (continuación)

Líneas de crédito

	2023	2022
Líneas de crédito por préstamos no utilizadas (nota 36)	6,550,602,491	6,128,910,035
Líneas de crédito para sobregiros de cuenta corriente	700,000	500,000
Saldo no utilizado en líneas de crédito de tarjetahabientes	1,208,120,825	1,051,691,490
Total líneas de crédito por préstamos y tarjetas	7,759,423,316	7,181,101,525

Resumen de las garantías que respaldan la cartera de créditos

31 de diciembre de 2023			
Tipo de garantía	Saldo de cartera garantizada	Monto de garantía	% de garantía sobre la cartera
Hipotecaria	8,336,842,364	17,254,994,387	207%
Prendaria	2,287,553,463	4,714,099,310	206%
Líquida	230,127,673	409,371,376	178%
Garantía fiduciaria	636,802,117	8,378,763,255	1316%
Cesión de cuentas por cobrar	131,743,438	534,689,463	406%
Endoso de letras de cambio no avaladas por bancos	-	-	0.0%
Otras	215,818,324	648,452,083	300%
Total	11,838,887,379	31,940,369,874	270%

31 de diciembre de 2022			
Tipo de garantía	Saldo de cartera garantizada	Monto de garantía	% de garantía sobre la cartera
Hipotecaria	8,304,041,475	17,131,606,525	206.3%
Prendaria	1,756,387,686	4,418,261,275	251.6%
Líquida	118,336,533	218,723,960	184.8%
Garantía fiduciaria	442,642,364	7,048,420,528	1,592.4%
Cesión de cuentas por cobrar	118,203,301	431,754,746	365.30%
Endoso de letras de cambio no avaladas por bancos	-	-	0.0%
Otras	316,459,592	541,472,027	171.1%
Total	11,056,070,951	29,790,239,061	269.45%



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(10) Cartera de créditos, neto (continuación)

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

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

	2023	2022
Saldo al 1 de enero	416,388,998	486,005,332
Más:		
Provisión cargada a los resultados del período (nota 23)	197,494,791	91,144,239
Provisión cargada de los resultados acumulados (a)	60,666,782	-
Ajuste monetario	3,832,904	8,692,841
Menos:		
Disminución de provisión por dispensas	1,936,272	4,104,507
Saneamiento de créditos	270,197,211	143,021,137
Provisión trasladada a bienes recibidos en recuperación de créditos (nota 13)	16,202,601	22,327,770
Saldo al 31 de diciembre	<u>390,047,391</u>	<u>416,388,998</u>

- (a) Corresponde a provisión reconocida en los resultados acumulados, de conformidad con lo instruido en el informe de inspección Resolución SIB-OIF-XXXI-062-2023 con corte al 31 de octubre de 2022, asociado a garantías mitigantes de riesgo de la cartera de crédito.

(11) Cuentas por cobrar, neto

Integración otras cuentas por cobrar

	2023	2022
Otras comisiones por cobrar	12,338	12,249
Otras cuentas por cobrar	89,337,546	64,106,915
	<u>89,349,884</u>	<u>64,119,164</u>
Menos:		
Provisión para otras cuentas por cobrar	1,209,201	7,124,992
	<u>88,140,683</u>	<u>56,994,172</u>
	2023	2022
Anticipo a proveedores	15,712,955	14,653,722
Depósitos en garantías	1,547,139	1,530,542
Gastos por recuperar	6,569	954,820
Cuentas por cobrar al personal	208,508	233,245
Otras partidas pendientes de cobro	71,862,375	46,734,586
	<u>89,337,546</u>	<u>64,106,915</u>



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(11) Cuentas por cobrar, neto (continuación)

Integración otras cuentas por cobrar (continuación)

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al 1 de enero	7,124,992	7,230,995
Más:		
Provisión cargada a resultados del período (nota 23)	729,260	1,586,707
Ajuste monetario	14,370	70,655
Menos:		
Saneamiento	3,519,633	1,184,286
Disminución de provisión para otras cuentas por cobrar	<u>3,139,788</u>	<u>579,079</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>1,209,201</u>	<u>7,124,992</u>

(12) Participaciones

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A.		
18,528.84 acciones comunes a un valor de C\$ 100 c/u	1,786,900	1,852,884
ACH Nicaragua, S. A.		
6,750 acciones comunes a un valor de C\$ 1,000 c/u	6,750,000	6,750,000
Central Nicaragüense de Valores, S. A.		
6,332.39 acciones comunes a un valor de C\$ 100 c/u	<u>575,447</u>	<u>633,239</u>
	<u>9,112,347</u>	<u>9,236,123</u>



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(13) Activos recibidos en recuperación de créditos

	2023	2022
Bienes muebles	2,055,918	265,970
Bienes inmuebles	123,099,122	198,161,465
	<u>125,155,040</u>	<u>198,427,435</u>
Menos:		
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(93,650,798)	(156,108,913)
	<u>31,504,242</u>	<u>42,318,522</u>

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

	2023	2022
Saldo al 1 de enero	156,108,913	188,628,064
Más:		
Provisión cargada a los resultados del período	14,556,058	32,246,294
Provisión proveniente de la cartera de créditos (nota 10)	16,202,601	22,327,770
Reclasificación por bien propio entregado en arrendamiento con opción a compra	2,964,768	-
Menos:		
Disminución de provisión por venta	(96,181,542)	(87,093,215)
Saldo al 31 de diciembre	<u>93,650,798</u>	<u>156,108,913</u>



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(14) Activo material

(a) Propiedades, planta y equipo, neto

A continuación, se presenta un resumen de las propiedades, planta y equipo:

	Año 2023	Terrenos	Edificios e instalaciones	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computación	Vehículos	Construcciones en curso	Mejoras a propiedades recibidas en alquiler	Total propiedades, planta y equipo
Costo									
Saldo inicial		28,939,938	133,693,927	307,469,567	144,459,944	17,525,697	-	9,857,533	641,946,606
Adiciones		-	-	21,206,259	10,926,268	4,937,644	308,399	-	37,378,570
Bajas		-	-	(17,066,052)	(6,066,733)	(2,156,385)	-	(380,208)	(25,669,378)
Saldo final		28,939,938	133,693,927	311,609,774	149,319,479	20,306,956	308,399	9,477,325	653,655,798
Depreciación acumulada									
Saldo inicial		-	18,490,222	214,681,238	128,735,533	10,711,087	-	3,696,315	376,314,395
Adiciones		-	2,042,181	26,384,982	7,420,274	2,604,483	-	947,880	39,399,800
Bajas		-	-	(17,066,052)	(6,066,733)	(2,156,385)	-	(380,208)	(25,669,378)
Saldo final		-	20,532,403	224,000,168	130,089,074	11,159,185	-	4,263,987	390,044,817
Saldo al 31 de diciembre de 2023		28,939,938	113,161,524	87,609,606	19,230,405	9,147,771	308,399	5,213,338	263,610,981



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(14) Activo material (continuación)

(a) Propiedades, planta y equipo, neto (continuación)

	Año 2022	Terrenos	Edificios e instalación	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computación	Vehículos	Mejoras a propiedades recibidas en alquiler	Total propiedades, planta y equipo
Costo								
Saldo inicial		30,021,703	133,693,927	298,470,979	131,175,911	17,124,619	21,114,336	631,601,475
Adiciones		-	-	10,424,090	17,281,230	1,163,168	-	28,868,488
Bajas		(1,081,765)	-	(1,425,502)	(3,997,197)	(762,090)	(11,256,803)	(18,523,357)
Saldo final		28,939,938	133,693,927	307,469,567	144,459,944	17,525,697	9,857,533	641,946,606
Depreciación acumulada								
Saldo inicial		-	16,448,042	190,076,281	125,295,616	9,929,512	13,929,196	355,678,647
Adiciones		-	2,042,180	26,030,056	7,410,471	1,543,666	1,023,922	38,050,295
Bajas		-	-	(1,425,099)	(3,970,554)	(762,091)	(11,256,803)	(17,414,547)
Saldo final		-	18,490,222	214,681,238	128,735,533	10,711,087	3,696,315	376,314,395
Saldo al 31 de diciembre de 2022		28,939,938	115,203,705	92,788,329	15,724,411	6,814,610	6,161,218	265,632,211



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(14) Activo material (continuación)

(b) Inversiones inmobiliarias

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Vivienda	1,761,493	1,910,352
Menos: depreciación acumulada de inversiones inmobiliarias	<u>(1,761,493)</u>	<u>(148,859)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>1,761,493</u>

(15) Activos intangibles

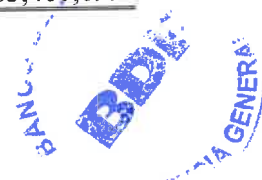
A continuación, se presenta un movimiento del *software*:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al 1 de enero	269,638,353	235,577,225
Adquisiciones del año	9,976,103	51,152,299
Retiro por baja	<u>(65,855,811)</u>	<u>(17,091,171)</u>
Saldo al 31 de diciembre	213,758,645	269,638,353
Amortización acumulada		
Saldo al 1 de enero	214,447,333	216,003,906
Amortizaciones	13,184,567	15,534,598
Retiro por baja	<u>(65,855,811)</u>	<u>(17,091,171)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>161,776,089</u>	<u>214,447,333</u>
	51,982,556	55,191,020

(16) Activos y pasivos fiscales

(a) Importes reconocidos en resultado

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Gasto por impuesto corriente		
Año corriente	88,950,832	202,125,213
Subtotal	<u>88,950,832</u>	<u>202,125,213</u>
Gasto por impuesto diferido		
Origen de diferencias temporales	1,183,012	1,355,686
Subtotal	<u>1,183,012</u>	<u>1,355,686</u>
	90,133,844	203,480,899



JMA

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(16) Activos y pasivos fiscales (continuación)

(b) Gasto por impuesto sobre la renta

A continuación, se presenta una conciliación del cálculo del impuesto sobre la renta y el gasto:

	2023	2022
Resultados antes del impuesto sobre la renta	251,919,649	307,403,788
Menos: contribuciones por leyes especiales (nota 34)	<u>(53,715,792)</u>	<u>(51,282,193)</u>
Renta gravable	198,203,857	256,121,595
Impuesto sobre la renta (30% sobre la renta neta gravable)	59,461,157	76,836,479
Más: efecto impositivo por gastos no deducibles y 3% según LCT	33,915,431	3,851,553
Menos: efecto impositivo por ingresos no gravables	<u>(3,242,744)</u>	<u>(4,614,455)</u>
Gasto por impuesto sobre la renta del período	90,133,844	76,073,577
Gastos por impuestos otros períodos (a)	-	127,407,322
Gasto de impuesto sobre la renta	<u>90,133,844</u>	<u>203,480,899</u>

El pago del impuesto sobre la renta es el monto mayor que resulte de comparar el pago mínimo definitivo con el 30% aplicable a la renta neta gravable. El impuesto sobre la renta anual está sujeto a un pago mínimo definitivo, que se liquida sobre el monto de la renta bruta anual, con una alícuota del 3%, 2% o 1% para grandes, principales y demás contribuyentes, respectivamente.

De conformidad con la legislación vigente, las instituciones financieras están obligadas a pagar un anticipo mensual del pago mínimo definitivo que se determina como el monto mayor que resulte de comparar el treinta por ciento (30%) de las utilidades mensuales y aplicar a la renta bruta gravable mensual las alícuotas correspondientes señaladas en el párrafo anterior.

Las obligaciones tributarias prescriben a los cuatro (4) años, contados a partir de su comienzo exigible. 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.

El 30 de junio de 2017 entraron en vigencia las disposiciones contenidas en el Capítulo V, del Título I de la Ley 822/2012, referida a precios de transferencia, que establecen que las operaciones, así como las adquisiciones o transmisiones gratuitas, que se realicen entre partes relacionadas, entre un residente y un no residente, y entre un residente y aquellos que operen en régimen de zonas francas y tengan efectos en la determinación de la renta imponible del período fiscal en que realiza la operación o en los siguientes períodos, sean valoradas de acuerdo con el principio de libre competencia.



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023



(16) Activos y pasivos fiscales (continuación)

(c) Movimiento en el saldo de impuesto diferido

El siguiente es un movimiento en el saldo del impuesto diferido:

	Reconocido			Al 31 de diciembre de 2023		
	Saldo neto al 1 de enero	En resultados	En otro resultado integral	Neto	Activos por impuesto diferido	Pasivos por impuesto diferido
Reservas por obligaciones laborales y otros beneficios	10,942,832	87,226	(1,955,535)	9,074,523	-	9,074,523
Activo material	12,169,564	1,183,012	-	13,352,576	-	13,352,576
Bienes diversos	19,868	(19,868)	-	-	-	-
Impuestos activos (pasivos)	23,132,264	1,250,370	(1,955,535)	22,247,099	-	22,247,099
	Reconocido			Al 31 de diciembre de 2022		
	Saldo neto al 1 de enero	En resultados	En otro resultado integral	Neto	Activos por impuesto diferido	Pasivos por impuesto diferido
Reservas por obligaciones laborales y otros beneficios	9,094,582	-	1,848,250	10,942,832	-	10,942,832
Activo material	10,813,878	1,355,686	-	12,169,564	-	12,169,564
Bienes diversos	19,868	-	-	19,868	-	19,868
Impuestos activos (pasivos)	19,928,328	1,355,686	1,848,250	23,132,264	-	23,132,264

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(16) Activos y pasivos fiscales (continuación)

(d) Activo fiscal

	2023	2022
Retención definitiva de instrumentos financieros	12,525,681	39,481,152
Saldo a favor de la declaración del IR	41,240,901	59,735,746
Saldo final	53,766,582	99,216,898

(e) Pasivo fiscal

	2023	2022
Impuesto sobre la renta anual	309,526	287,760
Renta con opción a compra IBI	93,826	95,414
Impuesto sobre la renta diferido	22,652,582	23,263,473
Saldo final	23,055,934	23,646,647

(17) Otros activos, neto

A continuación, se presenta un resumen de los otros activos, neto:

	2023	2022
Gastos pagados por anticipado		
Seguros pagados por anticipado	11,333,964	11,037,221
Alquileres pagados por anticipado	1,831,742	2,320,208
Mantenimientos pagados por anticipado	21,200,482	28,412,241
Otros gastos pagados por anticipado	4,400,898	4,801,548
	38,767,086	46,571,218
Bienes diversos	16,057,203	24,948,931
	54,824,289	71,520,149



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023



(18) Pasivos a costo amortizado

(a) Obligaciones con el público

	Moneda nacional		Moneda extranjera		Total	
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Depósitos a la vista	960,948,562	527,555,356	1,002,079,764	855,668,409	1,963,028,326	1,383,223,765
Con intereses	426,405,730	99,808,168	309,237,932	135,430,556	735,643,662	235,238,724
Sin intereses	534,542,832	427,747,188	692,841,832	720,237,853	1,227,384,664	1,147,985,041
Depósitos de ahorro	1,933,687,561	1,681,393,859	4,654,619,973	5,412,299,333	6,588,307,534	7,093,693,192
Depósitos a plazo	58,516,416	45,646,876	5,341,711,593	4,534,343,633	5,400,228,009	4,579,990,509
Intereses sobre obligaciones con el público	1,160,901	1,245,929	124,216,901	91,355,364	125,377,802	92,601,293
	<u>2,954,313,440</u>	<u>2,255,842,020</u>	<u>11,122,628,231</u>	<u>10,893,666,739</u>	<u>14,076,941,671</u>	<u>13,149,508,759</u>

Al 31 de diciembre de 2023, las obligaciones con el público incluyen saldos en moneda extranjera por USD 303,696,227 equivalentes a C\$ 11,122,661,731 (2022: USD 300,669,219 equivalentes a C\$ 10,893,666,739). Al 31 de diciembre de 2023, los depósitos afectados en garantía corresponden a C\$ 481,032,406 (2022: C\$ 320,881,631). La tasa de los depósitos a plazo fijo en moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2023 oscila entre 0.75% y 8.65% (2022: 0.75% y 8.65%) y en moneda nacional entre 0.50% y 7.50% (2022: 0.50% y 5.88%). La tasa de interés de las cuentas corrientes y de ahorro para 2023 y 2022 oscilan entre 0.50% y 6.75%, respectivamente.

A continuación, se presentan los vencimientos sobre los depósitos a plazo a partir del año 2024:

Año	Monto
2024	5,043,056,255
2025	218,697,449
2026	69,906,515
2027	29,460,399
2028	26,098,441
Posteriores al 2028	13,008,950
	<u>5,400,228,009</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(18) Pasivos a costo amortizado (continuación)

(b) Otras obligaciones diversas con el público

	Moneda nacional		Moneda extranjera		Total	
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	592,018	675,026	1,436,619	1,372,767	2,028,637	2,047,793
Cheques certificados	3,285,444	4,643,232	101,110	31,363,662	3,386,554	36,006,894
Otras obligaciones con el público a la vista	20,701,790	14,215,310	70,702,748	56,599,320	91,404,538	70,814,630
Otras obligaciones con el público a plazo	2,464,543	2,086,084	1,398,450	1,203,572	3,862,993	3,289,656
Cheques de Gerencia	2,300,695	1,450,244	6,075,300	1,533,305	8,375,995	2,983,549
Obligaciones con establecimientos por tarjetas de crédito	-	613,677	224,539	7,970,473	224,539	8,584,150
Giros y transferencias por pagar	11,100	12,000	12,830,999	90,723	12,842,099	102,723
Obligaciones por documentos al cobro	21,862,617	27,729	935,716	7,055	22,798,333	34,784
Obligaciones por operaciones de confianza	-	-	661,573	654,476	661,573	654,476
Otros depósitos en garantía	-	-	43,949	43,478	43,949	43,478
	<u>51,218,207</u>	<u>23,723,302</u>	<u>94,411,003</u>	<u>100,838,831</u>	<u>145,629,210</u>	<u>124,562,133</u>

27



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023



JAR

(18) Pasivos a costo amortizado (continuación)

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

	Moneda nacional		Moneda extranjera		Total	
	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022	31 de diciembre de 2023	31 de diciembre de 2022
Depósitos a la vista						
Instituciones financieras del país	10,309,639	12,896,440	18,672,291	7,122,705	28,981,930	20,019,145
Depósitos de ahorro						
Instituciones financieras del país	8,614,217	18,248,239	187,522,988	172,312,762	196,137,205	190,561,001
Instituciones financieras relacionadas del exterior	-	-	711,778	17,430,283	711,778	17,430,283
Depósitos a plazo						
Instituciones financieras del país	284,777,883	50,127,556	705,745,496	872,122,838	990,523,379	922,250,394
Intereses por pagar	582,522	403,424	29,719,800	30,188,161	30,302,322	30,591,585
Total	304,284,261	81,675,659	942,372,353	1,099,176,749	1,246,656,614	1,180,852,408

Al 31 de diciembre de 2023, las obligaciones por depósitos con instituciones financieras incluyen saldos en moneda extranjera por USD 25,730,795 (C\$ 942,372,353) [2022: USD 30,337,684 (C\$ 1,009,176,749)]. La tasa de los depósitos a plazo fijo, para los mismos periodos terminados al 31 de diciembre de 2023, oscilan entre 4.00% y 7.35% (2022: 4.00% y 7.00%). La tasa de interés de las cuentas corrientes y de ahorro para 2023 y 2022, oscilan entre 0.75% y 4.50%, respectivamente.

A continuación, se presentan los vencimientos sobre los depósitos a plazo con instituciones financieras a partir del año 2024:

Año	Monto
2024	744,885,811
2025	245,637,568
2026	-
	<u>990,523,379</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023



(18) Pasivos a costo amortizado (continuación)

(d) Obligaciones por emisión de deuda

(i) Obligaciones por bonos emitidos

Desde el año 2013, el Banco está presente en el mercado bursátil nicaraguense con su programa de Valores Estandarizados de Renta Fija, por la cantidad de USD 15,000,000, bajo la inscripción n.º 379, El 12 de septiembre de 2016, se realiza inscripción n.º 0401 por un monto de USD 50,000,000 y se autorizó bajo resolución n.º 0413. El 2 de diciembre de 2020, bajo resolución n.º 0475 se actualizó ampliación del Plazo de Colocación a 720 días adicionales el cual venció el 2 de diciembre de 2022. El Programa de Emisión de Valores Estandarizados de renta fija vigente fue registrado en la Bolsa de Valores de Nicaragua por medio de Acta de Junta Directiva n.º 375 de 28 de febrero de 2023 y en el Registro de Valores de la Superintendencia por medio de inscripción n.º 0457, Resolución n.º 0500 del 2 de junio de 2023. Los instrumentos utilizados son: papel comercial y bonos, ambos en moneda dólar de los Estados Unidos de América, desmaterializados y en denominaciones de USD 1,000 con intereses pagaderos trimestralmente.

Serie	Plazo del bono (días)	Cantidad bonos emitidos	Cantidad bonos colocados	Valor facial USD	Fecha de vencimiento	Tasa	2023		2022	
							Dólares	Córdobas	Valor	
NIBDFB000401	360	2,000	588	588,000	26/06/2024	7.00%	588,000	21,535,088		
Totales		2,000	588	588,000			588,000	21,535,088		
Intereses por pagar sobre emisión de bonos							915	33,500		
							588,915	21,568,588		

Serie	Plazo del bono (días)	Cantidad bonos emitidos	Cantidad bonos colocados	Valor facial USD	Fecha de vencimiento	Tasa	2023		2022	
							Dólares	Córdobas	Valor	
NIBDFB000385	360	3,000	50	50,000	23/05/2023	6.50%	50,000	1,811,570		
NIBDFB000393	360	1,500	417	417,000	23/06/2023	6.50%	417,000	15,108,494		
Totales		4,500	467	467,000			467,000	16,920,064		
Intereses por pagar sobre emisión de bonos							927	33,598		
							467,927	16,953,662		

Nombre de la cuenta									
Obligaciones por bonos emitidos excepto para financiamiento de vivienda (BFV)							2023	2022	
Intereses por pagar por obligaciones por emisión de deuda							21,535,088	12,503,392	
Total							33,500	28,981	
							21,568,588	12,532,373	

A continuación, se presentan los vencimientos sobre los depósitos a plazo a partir del año 2024:

Año	Monto
2024	21,535,088
Posterior al 2024	-
	21,535,088

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023



(18) Pasivos a costo amortizado (continuación)

(e) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

Al 31 de diciembre de 2023						
	Tipo de instrumento	Moneda	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	Tipo de garantía	Monto de la garantía
(i) Obligaciones a plazo hasta un año						
Financiamiento	Préstamo	USD	9.00%	10/04/2024	-	-
Obligaciones por emisión de deuda		USD	7.00%	23/06/2025	-	-
						677,549,550
						27,468,225
(ii) Obligaciones a plazo mayores a un año						
Financiamiento garantizado	Línea de crédito	USD	7.30%	11/10/2030	Cesión de cartera	-
Financiamiento garantizado	Línea de crédito	USD	5.00%	08/03/2028	Cesión de cartera	-
Financiamiento garantizado	Préstamo	USD	4.00%	02/09/2025	Cesión de cartera	-
Financiamiento garantizado	Préstamo	USD	10.35%	15/05/2025	Cesión de cartera	-
Financiamiento garantizado	Préstamo	USD	10.90%	10/10/2024	Cesión de cartera	-
Financiamiento	Préstamo	USD	9.95%	15/03/2024	-	-
Financiamiento	Préstamo	USD	10.09%	15/03/2024	-	-
Al : Obligaciones por emisión de deuda	Préstamo	USD	7.50%	27/12/2025	-	-
						183,121,500
						2,136,333,063
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones						
						33,983,282
Gastos de emisión y colocación de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos locales						
						(5,097,402)
Total obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos						
						2,165,218,943

Pagos futuros de principal requeridos a partir del año 2024:

Año	Monto
2024	1,238,579,033
2025	480,540,118
2026	238,826,584
2027	119,279,367
Posterior 2027	59,107,961
	2,136,333,063

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(18) Pasivos a costo amortizado (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2022						
	Tipo de instrumento	Moneda	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	Tipo de garantía	Monto de la garantía
(i) Obligaciones a plazo hasta un año						
CaixaBank, Spain	Línea de crédito	USD	7.93%	10/05/2023		-
Banco Centroamericano de Integración Económica	Préstamo	USD	4.88%	31/05/2023		-
Obligaciones por emisión de deuda		USD	-			-
(ii) Obligaciones a plazo mayores a un año						
Banco de Fomento a la Producción	Línea de crédito	USD	7.22%	04/12/2029	Cesión de cartera	376,274,410
Banco Centroamericano de Integración Económica	Línea de crédito	USD	4.55%	08/09/2027	Cesión de cartera	756,800,563
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social	Préstamo	USD	4.00%	02/09/2025	Cesión de cartera	191,202,468
Banco Interamericano de Desarrollo	Préstamo	USD	9.63%	15/05/2025	Cesión de cartera	170,210,843
Financierings - Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. VIVIENDA	Préstamo	USD	9.31%	10/10/2024	Cesión de cartera	207,354,275
Financierings - Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. PYME	Préstamo	USD	8.95%	15/03/2027		-
Microfinance Enhancement Facility S. A.	Préstamo	USD	9.86%	23/12/2023		-
The Norwegian Investment Fund For Developing Countries	Préstamo	USD	8.26%	15/03/2024		-
Global Impact Investments Sarl	Préstamo	USD	9.86%	11/12/2023		-
Obligaciones por emisión de deuda						-
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones						1,701,842,559
Gastos de emisión y colocación de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos locales						2,308,813,017
Total obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos						22,703,976
Pagos futuros de principal requeridos a partir del año 2023:						(6,259,486)
						2,325,257,507

Año	Monto
2023	1,222,470,163
2024	530,821,521
2025	240,289,267
2026	174,198,069
Posterior 2026	141,033,997
	<u>2,308,813,017</u>



JAR

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(18) Pasivos a costo amortizado (continuación)

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

El Grupo debe cumplir con varios requerimientos contractuales como parte de los financiamientos recibidos de terceros. Esos requerimientos incluyen el cumplimiento con ciertos indicadores financieros específicos y otras condiciones.

Al 31 de diciembre del 2023, no hay incumplimiento de *covenants*.

(f) Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Moneda nacional		
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua a la vista	6,345,500	5,830,980
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua a plazo hasta un año	143,165,849	170,142,885
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua a plazo mayor a un año	63,019,423	30,035,811
Intereses por pagar sobre obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	600,899	559,715
	<u>213,131,671</u>	<u>206,569,391</u>



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023



JAR

(18) Pasivos a costo amortizado (continuación)

(i) Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua (continuación)

	Tipo de instrumento	Moneda	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	Tipo de garantía	31 de diciembre de 2023
(i) Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua a la vista	Depósitos de ahorro	Córdobas	0.50%			2,021,808
	Depósitos de ahorro	Córdobas	0.50%			399,149
	Depósitos de ahorro	Córdobas	1.10%			957,973
	Depósitos de ahorro	Córdobas	0.50%			2,966,570

(ii) Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua a plazo hasta un año

CDP	Córdobas	6.59%	26/04/2024		1,000,191
CDP	Córdobas	6.59%	24/05/2024		3,000,737
CDP	Córdobas	6.59%	26/06/2024		3,000,655
CDP	Córdobas	6.59%	12/07/2024		26,014,846
CDP	Córdobas	6.43%	08/03/2024		3,001,959
CDP	Córdobas	7.23%	11/09/2024		30,017,130
CDP	Córdobas	6.70%	13/06/2024		30,015,490
CDP	Córdobas	6.43%	21/03/2024		5,001,502
CDP	Córdobas	6.43%	12/04/2024		12,306,351
CDP	Córdobas	6.43%	24/05/2024		4,500,860
CDP	Córdobas	6.70%	30/08/2024		11,000,000
CDP	Córdobas	6.70%	06/09/2024		30,416,527
CDP	Córdobas	6.70%	13/09/2024		3,001,311
CDP	Córdobas	6.70%	13/09/2024		13,906,075
CDP	Córdobas	7.23%	27/06/2025		30,001,638
Intereses por pagar					600,899
Total					213,131,671

A continuación, se presentan los vencimientos sobre los depósitos a plazo a partir del año 2024:

Año	Monto
2024	176,183,634
2025	30,001,638
	<u>206,185,272</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023



(18) Pasivos a costo amortizado (continuación)

(f) Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua (continuación)

(i) Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua a la vista	Tipo de instrumento	Moneda	Tasa de interés	Fecha de vencimiento	Tipo de garantía	31 de diciembre de 2022
Depósitos de ahorro		Córdobas	0.50%	-	-	4,652,741
Depósitos de ahorro		Córdobas	0.50%	-	-	506,427
Depósitos de ahorro		Córdobas	1.10%	-	-	86,806
Depósitos de ahorro		Córdobas	0.50%	-	-	585,007
(ii) Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua a plazo hasta un año						
CDP		Córdobas	6.33%	11/09/2023	-	30,035,811
CDP		Córdobas	6.49%	12/11/2023	-	30,035,811
CDP		Córdobas	6.33%	11/09/2023	-	30,035,811
CDP		Córdobas	6.49%	15/12/2023	-	12,010,408
CDP		Córdobas	6.49%	15/12/2023	-	3,002,602
CDP		Córdobas	6.33%	13/09/2023	-	30,026,021
CDP		Córdobas	6.33%	13/09/2023	-	30,026,021
CDP		Córdobas	6.33%	21/09/2023	-	5,002,982
CDP		Córdobas	6.49%	29/12/2023	-	30,003,229
Intereses por pagar						559,714
Total						206,569,391

A continuación, se presentan los vencimientos sobre los depósitos a plazo a partir del año 2023:

Año	Monto
2023	200,178,696
	200,178,696

JAR

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023



JAR

(19) Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital

Institución financiera	Tipo de instrumento	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fecha de vencimiento	2023
Obligaciones subordinadas					
The Norwegian Investment Fund for Developing Countries	Préstamo	USD	SOFR 6M + 7.17%	15/09/2031	366,243,000
Intereses por pagar					13,763,806
					380,006,806
Menos: Gastos de emisión y colocación					(3,389,024)
Total					<u>376,617,782</u>

A continuación, se presentan los vencimientos del principal de las obligaciones subordinadas a partir del año 2024:

Año	Monto
2024	-
2025	-
2026	-
2027	73,248,600
Posterior 2027	292,994,400
	<u>366,243,000</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023



JAR

(19) Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital (continuación)

Institución financiera	Tipo de instrumento	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fecha de vencimiento	2022
Obligaciones subordinadas					
The Norwegian Investment Fund for Developing Countries	Préstamo	USD	Libor 6M + 4.75%	15/09/2031	362,314,000
Intereses por pagar					11,641,048
					373,955,048
Menos: Gastos de emisión y colocación					(3,728,173)
Total					370,226,875

A continuación, se presentan los vencimientos del principal de las obligaciones subordinadas a partir del año 2023:

Año	Monto
2023	-
2024	-
2025	-
2026	-
Posterior al 2026	362,314,000
	<u>362,314,000</u>

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(20) Otros pasivos y provisiones

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

	2023	2022
Otros pasivos		
Otras cuentas por pagar	20,641,062	16,825,211
Programas de lealtad	13,211,593	-
Impuestos retenidos por pagar	11,387,363	10,373,932
Aportaciones patronales por pagar, INSS	8,118,226	7,360,063
Aportaciones por pagar, INATEC	559,206	505,023
	<u>53,917,450</u>	<u>35,064,229</u>
Provisiones		
Indemnización laboral (a)	55,181,723	53,338,440
Vacaciones y aguinaldo (b)	6,746,164	6,314,808
Provisiones individuales para créditos contingentes	804,084	872,128
Otras provisiones	14,325,873	3,318,696
	<u>77,057,844</u>	<u>63,844,072</u>
	<u>130,975,294</u>	<u>98,908,301</u>

(a) Indemnización laboral

El siguiente es el movimiento de la provisión de indemnización laboral:

	2023	2022
Saldo al 1 de enero	53,338,440	48,034,125
Provisión generada en el año	20,164,973	40,702,157
Provisión utilizada en el año	(18,321,690)	(35,397,842)
Saldo al 31 de diciembre	<u>55,181,723</u>	<u>53,338,440</u>

- (i) El Grupo determina las reservas por indemnización por antigüedad, con base en un estudio realizado por un actuario independiente. Los principales cambios actuariales provenientes de la reserva por indemnización por antigüedad, se presentan en la siguiente conciliación:

	2023	2022
Saldo al 1 de enero	53,338,440	48,034,125
Costo del servicio presente	10,089,604	10,222,330
Utilidad o pérdida por cambios en la tasa de descuento	407,850	386,062
Pagos procedentes del Plan	(8,654,171)	(5,304,077)
Saldo al 31 de diciembre	<u>55,181,723</u>	<u>53,338,440</u>



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023



(20) Otros pasivos y provisiones (continuación)

(a) Indemnización laboral (continuación)

- (i) Nuestro análisis de sensibilidad, parte de la hipótesis de descuento e incremento de salarios, consisten en: 1) sensibilidad en la tasa de descuento. Incrementar y disminuir en una unidad porcentual la tasa de descuento, dejando fija la tasa de salarios; y 2) Sensibilidad en la tasa de incremento en los salarios, se incrementa o disminuye en una unidad porcentual la tasa de incremento salarial dejando fija la tasa de descuento.

Se reporta los siguientes resultados:

Banco de Finanzas, S. A.

	Cambio en la variable	Incremento en la variable	Disminución en la variable	Incremento en la variable	Disminución en la variable
Bonificación de retiro					
Tasa de descuento	1.00%	Disminución del 7.22%	Aumento del 8.28%	49,930,098	58,271,695
Tasa de crecimiento de los salarios	1.00%	Aumento del 8.68%	Disminución del 7.66%	58,488,441	49,693,357
Inversiones de Nicaragua, S. A. (la Subsidiaria)					
Bonificación de retiro	Cambio en la variable	Incremento en la variable	Disminución en la variable	Incremento en la variable	Disminución en la variable
Tasa de descuento	1.00%	Disminución del 3.91%	Aumento del 4.25%	1,310,401	1,421,734
Tasa de crecimiento de los salarios	1.00%	Aumento del 4.46%	Disminución del 4.16%	1,424,483	1,307,061

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(20) Otros pasivos y provisiones (continuación)

(b) Vacaciones y aguinaldo

Un movimiento de las cuentas de beneficios a empleados se presenta a continuación:

	Vacaciones	Aguinaldo	Total
Saldo al 1 de enero de 2023	4,156,222	2,158,586	6,314,808
Provisión generada en el año	5,973,418	30,892,350	36,865,768
Provisión utilizada en el año	(5,810,348)	(30,624,064)	(36,434,412)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	4,319,292	2,426,872	6,746,164

	Vacaciones	Aguinaldo	Total
Saldo al 1 de enero de 2022	3,297,178	1,792,014	5,089,192
Provisión generada en el año	6,982,016	27,252,806	34,234,822
Provisión utilizada en el año	(6,122,972)	(26,886,234)	(33,009,206)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	4,156,222	2,158,586	6,314,808

(21) Ingresos y gastos por intereses

(a) Ingresos financieros

	2023	2022
Ingresos		
Efectivo	24,462,615	10,323,612
Intermediación bursátil	10,368,989	6,103,423
Inversiones	187,956,475	180,108,032
Cartera de créditos	1,549,055,189	1,391,240,619
Otros ingresos financieros	7,526,666	10,883,049
	<u>1,779,369,934</u>	<u>1,598,658,735</u>

(b) Gastos financieros

	2023	2022
Gastos		
Obligaciones con el público	368,203,488	315,371,142
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	141,924,491	127,855,334
Depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	57,122,883	60,283,880
Obligaciones Subordinadas y/o convertibles en capital	43,758,680	29,329,153
Pasan...	<u>611,009,542</u>	<u>532,839,509</u>



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(21) Ingresos y gastos por intereses (continuación)

(b) Gastos financieros (continuación)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Gastos (continuación)		
... Vienen	611,009,542	532,839,509
Emisión de deuda	16,223,439	19,947,087
Obligaciones con el BCN	14,613,782	14,674,811
Operaciones de reportos	1,208,934	220,486
Cuentas por pagar	-	57
Operaciones bursátiles	-	-
Otros gastos financieros	4,918,717	5,122,517
	<u>647,974,414</u>	<u>572,804,467</u>

(22) Ajustes netos por mantenimiento de valor

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos por mantenimiento de valor		
Inversiones	12,274,506	23,726,688
Cartera de crédito	2,817,469	3,895,762
Subtotal	<u>15,091,975</u>	<u>27,622,450</u>
Gastos por mantenimiento de valor		
Obligaciones con el público	19,281,309	35,249,849
Subtotal	<u>19,281,309</u>	<u>35,249,849</u>
Total ajustes netos por mantenimiento de valor	<u>(4,189,334)</u>	<u>(7,627,399)</u>

(23) Resultados por deterioro de activos financieros

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Disminución de pérdidas por deterioro de activos financieros		
Recuperaciones de créditos saneados	109,071,026	118,046,741
Disminución de provisión para créditos contingentes	648,859	262,656
Disminución de provisión por cartera de crédito	136,292,022	3,257,149
Disminución de provisión para otras cuentas por cobrar	441,404	118,865
Pasan...	<u>246,453,311</u>	<u>121,685,411</u>



JAR

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(23) Resultados por deterioro de activos financieros (continuación)

	2023	2022
... Vienen	246,453,311	121,685,411
Gastos por deterioro de activos financieros		
Aumento de provisión para cartera de créditos	333,786,813	94,401,388
Saneamiento de intereses y comisiones	51,116,240	61,194,813
Aumento de provisión para otras cuentas por cobrar	729,260	1,586,707
Constitución de provisión para créditos contingentes	532,091	499,092
Subtotal	<u>386,164,404</u>	<u>157,682,000</u>
Total	<u>139,711,093</u>	<u>35,996,589</u>

(24) Ingresos operativos, neto

Un resumen de los ingresos y gastos operativos, se presenta a continuación:

	2023	2022
(a) Ingresos operativos diversos		
Operaciones de cambio y arbitraje	59,010,220	66,204,155
Comisiones por servicios bancarios	11,857,206	10,995,804
Cargos y comisiones por tarjetas de crédito	53,325,626	49,099,156
Comisiones por cuentas corrientes	5,702,837	6,003,223
Comisiones por cuentas de ahorro	40,735,336	40,052,374
Comisiones por cartera de créditos	10,895,034	2,447,360
Ingresos operativos varios	29,558,231	26,721,138
Subtotal	<u>211,084,490</u>	<u>201,523,210</u>
(b) Gastos operativos diversos		
Gastos operativos diversos	35,601,533	32,204,701
Gastos por operaciones de cambio y arbitraje	712,709	5,097,265
Procesamiento de datos ATH	24,818,875	21,440,552
Comisiones por correspondencia	6,616,699	6,574,336
Certificado trimestral	8,734,621	7,778,468
Gastos operativos de tarjetas	2,021,227	2,070,766
Colectivo de vida deudores	561,045	485,254
Comisiones pagadas por adelanto de efectivo	423,228	389,399
Comisiones por servicios bursátiles	1,528,370	1,458,366
Consumo de plásticos de tarjetas Visa	3,248,993	3,493,876
Recuperación de créditos	6,464,185	3,849,357
Otros gastos operativos varios	30,176,532	28,982,384
Subtotal	<u>120,908,017</u>	<u>113,824,724</u>
Total	<u>90,176,473</u>	<u>87,698,486</u>



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(25) Resultados por participación en asociadas, negocios conjuntos y subsidiarias

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Subsidiaria y asociadas		
Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A.	(125,938)	558,466
	<u>(125,938)</u>	<u>558,466</u>

(26) Ganancia y pérdida por valoración y venta de activos y otros ingresos

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
(a) Ganancia por valoración y venta de activos y otros ingresos		
Inversiones	9,839,448	-
Otros activos	51,613,558	64,136,607
	<u>61,453,006</u>	<u>64,136,607</u>
(b) Pérdida por valoración y venta de activos y otros ingresos		
Otros activos	29,147,994	65,167,619
	<u>29,147,994</u>	<u>65,167,619</u>

(27) Ajustes netos por diferencial cambiario

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos por diferencial cambiario		
Efectivo	32,364,835	57,862,997
Inversiones	13,760,177	28,831,446
Cartera de créditos a costo amortizado	141,924,455	239,386,454
Otras cuentas por cobrar	413,926	720,658
Otros activos	139,036	295,929
Subtotal	<u>188,602,429</u>	<u>327,097,484</u>
Gastos por diferencial cambiario		
Obligaciones con el público	120,869,132	203,963,166
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	34,413,973	71,834,615
Operaciones de reporto	144,758	-
Otras cuentas por pagar	312,184	468,513
Otros pasivos	634,815	953,453
Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital	4,005,658	6,535,823
Subtotal	<u>160,380,520</u>	<u>283,755,570</u>
Total	<u>28,221,909</u>	<u>43,341,914</u>



JAR

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(28) Gastos de administración

	2023	2022
Gastos de personal		
Sueldos	282,439,906	254,220,655
Instituto Nicaragüense de Seguro Social (INSS)	72,488,860	64,948,201
Comisiones	36,995,567	29,566,987
Aguinaldos	28,854,886	25,660,246
Remuneraciones a directores y fiscales	16,269,073	14,127,253
Indemnización	16,452,087	13,949,551
Viáticos	9,970,719	8,639,070
Instituto Nacional Tecnológico (INATEC)	6,446,819	5,774,225
Seguros del personal	5,413,135	4,791,868
Uniformes	4,212,583	3,676,168
Vacaciones	1,555,015	2,842,702
Capacitación	3,181,705	2,705,257
Bonificaciones	5,205,716	2,538,714
Gratificaciones y ayudas	474,133	593,189
Tiempo extraordinario	803,722	672,749
Otros gastos de personal	9,089,286	4,763,757
Subtotal	<u>499,853,212</u>	<u>439,470,592</u>
Gastos generales		
Infraestructura	143,971,181	133,445,089
Servicios externos	39,372,019	36,089,614
Comunicación	20,229,636	19,663,005
Seguros	16,572,471	15,547,537
Gastos de publicidad	16,441,432	14,771,955
Impuestos municipales	6,119,958	6,750,050
Combustible y lubricantes	5,620,084	5,181,302
Papelería	5,041,851	3,961,688
Transporte	4,097,875	3,686,932
Honorarios profesionales	3,394,984	1,833,736
Suscripciones y afiliaciones	535,300	589,757
Mantenimiento y reparación de vehículos	439,672	547,478
Seguros de vehículos	424,463	466,589
Otros gastos generales	13,809,071	14,591,656
Subtotal	<u>276,069,997</u>	<u>257,126,388</u>
Pasan...	<u>775,923,209</u>	<u>696,596,980</u>



JAR

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(28) Gastos de administración (continuación)

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
... Vienen	775,923,209	696,596,980
Depreciaciones y amortizaciones		
Amortización de mantenimiento de licencias	60,445,242	57,628,412
Depreciación de mobiliario y equipos	26,384,982	26,030,056
Amortización de <i>software</i>	15,057,305	15,534,599
Depreciación equipos de computación	7,420,274	7,410,471
Depreciación de edificios e instalaciones	2,042,181	2,042,180
Depreciación de vehículos	2,604,483	1,543,666
Depreciación de mejoras a propiedades recibidas en alquiler	947,880	1,023,922
Amortización de gastos pagados por anticipado	43,345	42,575
Subtotal	<u>114,945,692</u>	<u>111,255,881</u>
Total	<u>890,868,901</u>	<u>807,852,861</u>

El número promedio de empleados mantenidos durante el año 2023 fue de 727 (2022: 671).

(29) Incumplimientos

Al 31 de diciembre de 2023, la Administración confirma que el Grupo no ha incumplido con las obligaciones por pasivos financieros.

(30) Resultado por deterioro de activos no financieros

No se tiene resultado por deterioro de activos no financieros al 31 de diciembre 2023 y 2022.

(31) Patrimonio

El capital social está representado por acciones comunes y nominativas no convertibles al portador y se incluyen en el estado de cambios en el patrimonio consolidado. Los dividendos sobre las acciones deben ser autorizados por la Superintendencia y se reconocen en el período en que son declarados.

(a) Composición del capital suscrito y pagado

Para este año el Banco efectuó capitalización en acta número cincuenta y siete (57) de Junta General extraordinaria de Accionistas, celebrada en la ciudad de Managua, el 21 de febrero de 2022, se aprobó capitalizar utilidades retenidas del Banco, por valor de C\$ 283,690,400 a efectos de que el nuevo capital social del Banco sea de C\$ 982,108,370.



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(31) Patrimonio (continuación)

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital social suscrito y pagado del Banco es de C\$ 982,108,370 el cual está compuesto por 196,421,674 acciones, con valor nominal de C\$ 5 cada una.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital suscrito y pagado del Puesto de Bolsa es de C\$ 8,550,000 está compuesto por 5,700 acciones comunes, suscritas y pagadas con valor nominal de C\$ 1,500 cada una.

(b) Distribución de dividendos

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no hubo pago de dividendos en efectivo.

(c) Incremento en el capital social pagado

Al 31 de diciembre de 2023, no hubo incremento en el capital social pagado (2022: C\$ 283,690,400).

(d) Reservas

Se constituye una reserva legal del 15% sobre las utilidades netas de cada período. Cada vez que dicha reserva alcance un monto igual al de su capital social pagado, el 40% de la reserva se convertirá automáticamente en capital social pagado y deberán emitir nuevas acciones de capital, las cuales se entregarán a los accionistas.

(e) Capital mínimo requerido

El capital mínimo requerido para operar un banco al 31 de diciembre de 2023 y 2022 es de C\$ 417,107,500, según resolución CD-SIBOIF-1296-1-FEB15-2022).

El capital mínimo requerido para operar como un puesto de bolsa al 31 de diciembre de 2023 es de C\$ 4,044,500, según resolución CD-SIBOIF-1365-1MAR7-2023 (2022: C\$ 3,894,500, según resolución CD-SIBOIF-1238-1-MAR23-2021, Norma Sobre Actualización de Capital Social de los Puestos de Bolsa).

Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo está en cumplimiento con esta disposición.



JAR

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023



(32) Cobertura de seguros contratados por el Grupo

A continuación, se presenta un resumen de la cobertura de seguros contratados por el Grupo, expresadas en miles de dólares de los Estados Unidos de América:

Banco de Finanzas, S. A.

2023				
Número de póliza	Ramo asegurado	Fecha de vencimiento	Riesgo cubierto	Suma asegurada
09B660	Colectivo de vida	04/06/2023 al 03/06/2024	Vida colaboradores	594,000
12BC167	Colectivo de accidentes personales	17/04/2023 al 16/04/2024	Vida directores	400,000
09B88	Colectivo de vida	17/04/2023 al 16/04/2024	Vida directores	400,000
09B631	Colectivo de vida	04/06/2023 al 03/06/2024	Vida colaboradores	7,239,784
09B699	Colectivo de vida	25/05/2023 al 24/05/2024	Vida colaboradores	113,880
83B19	Fidelidad Comprensiva	03/03/2023 al 02/03/2024	Robo de efectivo (motorizado)	10,000
07B416	Responsabilidad Civil no contractual	14/11/2023 al 13/11/2024	Responsabilidad civil ante terceros	1,000,000
07B1205	RC para directores y administrativos	31/12/2023 al 31/12/2024	Responsabilidad civil de directores	7,500,000
07B1203	RC Errores y Omisiones	31/12/2023 al 31/12/2024	Responsabilidad civil errores y omisiones	5,000,000
03B8703	Todo riesgo daño físico Sucursales	01/04/2023 al 31/03/2024	Incendio robo y cualquier desastre natural	13,399,561
03B2547	Todo riesgo daño físico (Mall L.A)	01/07/2023 al 01/07/2024	Incendio robo y cualquier desastre natural	403,428
03B7707	Todo riesgo daño físico EC	01/09/2023 al 31/08/2024	Incendio robo y cualquier desastre natural	8,887,137
03B8692	Todo riesgo daño físico BA	16/03/2023 al 15/03/2024	Incendio Robo y cualquier desastre natural	5,715,188
83B195	Seguro Bancario	04/09/2023 al 04/09/2024	Robo de efectivo y/o títulos valores riesgos cibernéticos	36,000,000
02B9317	Seguro Automóvil	19/07/2023 al 18/07/2024	Daños propios de automóvil y RC obligatorio	502,767
02B23458	Seguro RC en exceso	15/07/2023 al 14/07/2024	Responsabilidad civil en exceso por accidente de automóvil	50,000
				87,215,745

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(31) Patrimonio (continuación)

(f) Capital regulado

De conformidad con las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia, las instituciones financieras deben mantener un capital mínimo requerido, el cual se denomina adecuación de capital y es la relación directa que existe entre los activos ponderados por riesgo y el capital contable, más la deuda subordinada, más la deuda convertible en capital y los bonos vendidos al BCN menos cierto exceso de inversiones en instrumentos de capital. Para efectos de la presentación del anexo de Capital Regulado las cifras se muestran de forma comparativa 2023 y 2022, de acuerdo con las normativas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos para cada año, es por ello que para el año 2019 fue emitida la Resolución CD-SIBOIF-1087-1-DIC4-2018.



JAR

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023



(32) Cobertura de seguros contratados por el Grupo (continuación)

Banco de Finanzas, S. A. (continuación)

2022				
Número de póliza	Ramo asegurado	Fecha de vencimiento	Riesgo cubierto	Suma asegurada
09B660	Colectivo de vida	04/06/2022 al 03/06/2023	Vida colaboradores	684,000
12BC167	Colectivo de accidentes personales	17/04/2022 al 16/04/2023	Vida directores	600,000
09B88	Colectivo de vida	17/04/2022 al 16/04/2023	Vida directores	600,000
09B631	Colectivo de vida	04/06/2022 al 03/06/2023	Vida colaboradores (USD 18,000 por colaborador)	66,884,881
83B19	Fidelidad Comprensiva	03/03/2022 al 02/03/2023	Robo de efectivo (Convenios I y III)	10,000
07B416	Responsabilidad Civil no contractual	14/11/2022 al 13/11/2023	Responsabilidad civil ante terceros	1,000,000
07B1205	RC para directores y administrativos	31/12/2022 al 31/12/2023	Responsabilidad civil de directores	7,500,000
07B1203	RC Errores y Omisiones	31/12/2021 al 31/12/2022	Responsabilidad civil de directores	5,000,000
03B8703	Todo riesgo daño físico Suc	01/04/2022 al 31/03/2023	Incendio, robo y cualquier desastre natural	12,513,794
03B2547	Todo riesgo daño físico	01/07/2022 al 01/07/2023	Incendio, robo y cualquier desastre natural	557,048
03B7707	Todo riesgo daño físico EC	01/09/2022 al 31/08/2023	Incendio, robo y cualquier desastre natural	8,429,261
03B8692	Todo riesgo daño físico BA	16/03/2022 al 15/03/2023	Incendio, robo y cualquier desastre natural	5,399,171
83B195	Seguro bancario	04/09/2022 al 04/09/2023	Robo de efectivo y/o títulos valores, riesgos cibernéticos	36,000,000
02B9317	Seguro automóvil	19/07/2022 al 18/07/2023	Daños propios de automóvil y RC obligatorio	359,412
02B23458	Seguro RC en exceso	15/07/2022 al 14/07/2023	Responsabilidad civil en exceso por accidente de automóvil	50,000
				145,587,567

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(33) Adecuación de capital

A continuación, se indica el cálculo en miles de córdobas, excepto para los porcentajes:

Conceptos	2023	2022
I. Total activos de riesgo (A+B-C-D)	15,576,494	13,859,484
A. Activos de riesgo ponderados (Anexo 2)	13,737,362	12,466,440
Efectivo y equivalentes de efectivo	345,136	435,849
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	-	-
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-
Inversiones a costo amortizado, neto	-	-
Cartera de créditos, neta	12,842,937	11,489,322
Cuentas por cobrar, neto	88,141	56,994
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	-	-
Activos recibidos en recuperación de créditos	31,504	42,319
Participaciones, netas	42,518	38,097
Activo material	269,463	272,298
Activos intangibles	-	-
Activos fiscales	1,116	797
Otros activos	36,943	44,424
Cuentas contingentes deudoras, netas	79,604	86,341
B. Activos nocionales por riesgo cambiario	1,881,650	1,430,948
C. Menos: ajustes pendientes de constituir	-	-
D. Menos: participaciones en instrumentos de capital	42,518	37,905
II. Capital mínimo requerido (10% del total de activos de riesgo)	1,557,649	1,385,948
III. Base de adecuación de capital (A+B-C-D)	2,314,036	2,226,765
A. Capital primario	1,374,245	1,292,233
Capital pagado ordinario	982,108	982,108
Reserva legal	520,041	504,537
Menos: otros activos netos de amortización	127,904	186,886
B. Capital secundario	982,309	972,437
Otro Resultado Integral Neto (saldo negativo)	(244)	-
Resultados acumulados computables	511,571	527,334
Resultados acumulados	545,606	563,618
Menos: ajustes de transición que afectan resultados acumulados (anexo 5)	-	2,248
Menos: resultado acumulado de ejercicios anteriores no distribuibles	-	34,036



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(33) Adecuación de capital (continuación)

Conceptos	2023	2022
Menos: Ganancias por Combinación de Negocios (Anexo 7)	-	-
Resultados del ejercicio computables	87,851	42,655
Resultados del ejercicio	87,851	42,655
Menos: resultado del ejercicio no distribuible		
Obligaciones subordinadas y capital preferente redimibles	366,243	362,314
Provisiones genéricas voluntarias	18,316	36,216
Fondo de provisiones anticíclicas	42,526	21,035
Menos: revaluación y ganancia por ventas de activos no financieros con financiamiento	43,954	24,644
C. Menos exceso (capital primario - capital secundario)	-	-
Provisiones	-	-
Otros ajustes	-	-
D. Menos: participaciones en instrumentos de capital	42,518	37,905
Inversiones de Nicaragua, S. A.	33,406	28,861
Bolsa de Valores, S. A.	1,787	1,750
ACH Nicaragua, S. A.	6,750	6,750
Central Nicaragüense de Valores, S. A.	575	543
IV. Adecuación de capital (III / D)	<u>14.86%</u>	<u>16.07%</u>



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(34) Contribuciones por leyes especiales

En cumplimiento con la Ley 316/1999, de 14 de octubre, de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (Ley 316/1999), las instituciones financieras y personas naturales y jurídicas, sujetas a la vigilancia de la Superintendencia, aportan anualmente hasta un máximo de 1.3 (uno punto tres) por millar de los activos o de un parámetro equivalente que lo determina el Consejo Directivo de la Superintendencia.

Conforme con lo establecido en la Ley 551/2005, de 30 de agosto, del Sistema de Garantías de Depósitos (Ley 551/2005), los aportes efectuados por el Banco al FOGADE se registran como gasto. Los fondos del FOGADE sirven para garantizar los depósitos mantenidos por personas naturales o jurídicas en las instituciones del sistema financiero nacional, autorizadas por la Superintendencia para operar y captar depósitos del público dentro del territorio nacional.

Un resumen de estas contribuciones, se presenta a continuación:

	2023	2022
Cuotas pagadas al FOGADE	34,500,543	32,651,889
Cuotas pagadas a la Superintendencia	19,215,249	18,630,304
	<u>53,715,792</u>	<u>51,282,193</u>

(35) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Las partes relacionadas del Grupo son:

- (i) Los accionistas que, bien sea individualmente o en conjunto con otras personas naturales o jurídicas con las que mantengan directa o indirectamente vinculaciones significativas, posean un treinta por ciento (30%) o más del capital pagado del Grupo.
- (ii) Los miembros de su Junta Directiva, el secretario cuando sea miembro de esta con voz y voto, el ejecutivo principal, así como cualquier otro funcionario con potestad, individual o colectiva, de autorizar créditos sustanciales, calificados de acuerdo con normativas generales establecidas por el Consejo Directivo de la Superintendencia. De igual forma estarán incluidas las personas jurídicas con las que tales miembros y funcionarios mantengan directa o indirectamente vinculaciones significativas.
- (iii) Los cónyuges y familiares hasta el segundo grado de consanguinidad y segundo de afinidad, de las personas naturales incluidas en algunos de los literales anteriores, así como las personas jurídicas con las que tales cónyuges y familiares mantengan directa o indirectamente vinculaciones significativas.



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

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

Las partes relacionadas del Grupo son: (continuación)

- (iv) Las personas jurídicas con las cuales el Grupo mantenga directa o indirectamente vinculaciones significativas.
- (v) Las personas jurídicas miembros del grupo financiero a que pertenecen, así como sus directores y funcionarios.

Existen vinculaciones significativas en cualquiera de los siguientes casos:

- (i) Cuando una persona natural, directa o indirectamente, participa como accionista en otra persona jurídica en un porcentaje equivalente o superior al 33% de su capital pagado o ejerce control por cualquier medio, directo o indirecto, sobre un derecho de voto equivalente o superior al mismo porcentaje.
- (ii) Cuando una persona jurídica, directa o indirectamente, participa en otra persona jurídica o esta participa en aquella, como accionista, en un porcentaje equivalente o superior al 33% de su capital pagado o ejerce control por cualquier medio, directo o indirecto, sobre un derecho de voto equivalente o superior al mismo porcentaje.
- (iii) Cuando dos o más personas jurídicas tienen, directa o indirectamente, accionistas comunes en un porcentaje equivalente o superior al 30% de sus capitales pagados o cuando unas mismas personas naturales o jurídicas ejercen control, por cualquier medio, directo o indirecto, en aquellas personas jurídicas, sobre un derecho de voto equivalente o superior al mismo porcentaje.
- (iv) Cuando por cualquier medio, directo o indirecto, una persona natural o jurídica ejerce influencia dominante sobre la Junta de Accionistas o Junta Directiva; la Administración o Gerencia; en la determinación de políticas, o en la gestión, coordinación, imagen, contratación o realización de negocios, de otra persona jurídica, por decisión del superintendente.
- (v) Cuando por aplicación de las normas generales dictadas por el Consejo Directivo, el superintendente pueda presumir que una persona natural o jurídica o varias de ellas mantienen, directa o indirectamente, vinculaciones significativas entre sí o con otra persona jurídica, en virtud de la presencia de indicios de afinidad de intereses.



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

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

Existen vinculaciones significativas en cualquiera de los siguientes casos: (continuación)

A este respecto, se consideran indicios de vinculación significativa por afinidad de intereses, entre otros: la presencia común de miembros de juntas directivas; la realización de negocios en una misma sede; el ofrecimiento de servicios bajo una misma imagen corporativa; la posibilidad de ejercer derecho de veto sobre negocios; la asunción frecuente de riesgos compartidos; la existencia de políticas comunes o de órganos de gestión o coordinación similares y los demás que se incluyan en las referidas normas.

Regulaciones sobre las limitaciones de crédito a partes relacionadas y a unidades de interés:

De conformidad con las normas y disposiciones financieras establecidas en la Ley General 561/2005 vigentes, se requiere que:

- (i) El monto de las operaciones activas realizadas por un grupo con todas sus partes relacionadas, tanto individualmente consideradas como en conjunto, con aquellas personas naturales o jurídicas que integren con ella una misma unidad de interés por la existencia directa o indirecta de vinculaciones significativas o asunción frecuente de riesgos compartidos, no debe exceder de un 30% de la base del cálculo del capital.
- (ii) En cualquier negociación con sus partes relacionadas, los grupos deberán efectuarlas en condiciones que no difieran de las aplicables a cualquier otra parte no relacionada con la institución en transacciones comparables. En caso de no haber transacciones comparables en el mercado, se deberán aplicar aquellos términos o condiciones, que, en buena fe, le serían ofrecidos o aplicables a partes no relacionadas a la institución.



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023



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

Regulaciones sobre las limitaciones de crédito a partes relacionadas y a unidades de interés: (continuación)

	2023				
	Directores	Ejecutivos	Accionistas	Otros	Total
Activos					
Inversiones en acciones	-	-	9,043,500	-	9,043,500
Cartera de créditos	9,448,830	20,525,221	184,170	174,452,635	204,610,856
Provisión para cartera de créditos	(120,744)	(257,096)	(3,739)	(1,795,891)	(2,177,470)
Total activos con partes relacionadas	9,328,086	20,268,125	9,223,931	172,656,744	211,476,886
Pasivos					
Obligaciones con el público	4,074,677	14,335,667	-	69,225,214	87,635,558
Intereses por pagar	578,474	1,070,918	-	13,693,275	15,342,667
	4,653,151	15,406,585	-	82,918,489	102,978,225
Resultados					
Ingreso por intereses y otros ingresos	578,474	1,070,918	-	13,693,275	15,342,667
Gasto por intereses	87,515	113,229	-	761,828	962,572
Dietas pagadas a Junta Directiva	15,656,588	-	-	-	15,656,588
Servicios de seguridad	-	-	-	13,489,616	13,489,616
Traslado de efectivo y valores	-	-	-	3,864,120	3,864,120
Seguros	-	-	-	22,828,927	22,828,927
	16,322,577	1,184,147	-	54,637,766	72,144,490

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023



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

Regulaciones sobre las limitaciones de crédito a partes relacionadas y a unidades de interés: (continuación)

	2022				
	Directores	Ejecutivos	Accionistas	Otros	Total
Activos					
Inversiones en acciones	-	-	9,043,500	-	9,043,500
Cartera de créditos	8,098,456	15,835,912	255,667	185,491,146	209,681,181
Provisión para cartera de créditos	(89,051)	(177,523)	(5,161)	(1,875,727)	(2,147,462)
Total activos con partes relacionadas	8,009,405	15,658,389	9,294,006	183,615,419	216,577,219
Pasivos					
Obligaciones con el público	6,649,539	24,257,557	3,304,081	72,843,849	107,055,026
Intereses por pagar	596,521	989,183	-	14,526,873	16,112,577
	7,246,060	25,246,740	3,304,081	87,370,722	123,167,603
Resultados					
Ingreso por intereses y otros ingresos	596,521	989,183	-	14,526,873	16,112,577
Gasto por intereses	157,251	566,590	-	1,258,669	1,982,510
Diets pagadas a Junta Directiva	13,513,674	-	-	-	13,513,674
Servicios de seguridad	-	-	-	12,990,189	12,990,189
Traslado de efectivo y valores	-	-	-	3,227,762	3,227,762
Seguros	-	-	-	21,180,833	21,180,833
	14,267,446	1,555,773	-	53,184,326	69,007,545

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

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

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

	2023	2022
Activos		
Inversión en acciones	42,449,230	37,904,723
	<u>42,449,230</u>	<u>37,904,723</u>
Pasivos		
Obligaciones con instituciones financieras	3,725,766	3,706,188
Cuentas por pagar	132,300	154,859
	<u>3,858,066</u>	<u>3,861,047</u>
Resultados		
Ganancia en subsidiaria, asociadas y negocios conjuntos	4,716,001	2,458,515
Gastos operaciones bursátiles	1,197,894	1,856,945
Gastos operaciones emisión de valores	2,215,553	2,173,324
	<u>1,302,554</u>	<u>(1,571,754)</u>

(36) Cuentas contingentes y de orden

(a) Cuentas contingentes

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

A continuación, se presentan los montos totales pendientes:

	2023	2022
Líneas de crédito a tarjetahabientes	1,208,820,825	1,052,191,490
Garantías bancarias	111,770,891	134,709,871
	<u>1,320,591,716</u>	<u>1,186,901,361</u>

(b) Cuentas de orden

	2023	2022
Garantías recibidas	31,875,595,877	29,206,458,665
Cartera cedida en garantía	1,409,572,732	1,701,842,559
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	6,550,602,491	6,128,910,035
Créditos saneados	1,073,897,945	1,146,541,135
Otras cuentas de orden	16,121,662,399	12,958,969,015
	<u>57,031,331,444</u>	<u>51,143,721,409</u>



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(36) Cuentas contingentes y de orden (continuación)

(c) Litigios

Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo no tiene litigios que consideren una contingencia.

(37) Principales leyes y regulaciones aplicables

El Grupo está sujeto a regulaciones establecidas por la Superintendencia. Sin embargo, existen leyes de carácter general que a su vez deben ser tomadas en cuenta al momento de realizar determinadas operaciones.

A continuación, se presenta un detalle de las principales leyes y regulaciones:

- Constitución política de la República de Nicaragua
- Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros (Ley n.º 561)
- Ley de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (Ley n.º 316) y sus reformas
- 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
- 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)
- Ley de la Unidad de Análisis Financiero (Ley n.º 976)
- 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)
- Ley de Prevención, Investigación y Persecución del Crimen Organizado y de la Administración de los Bienes Incautados, Decomisados y Abandonados (Ley n.º 735)
- Código Penal de la República de Nicaragua (Ley n.º 641)
- Código Procesal Penal de la República de Nicaragua (Ley n.º 406)



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(37) Principales leyes y regulaciones aplicables (continuación)

- Ley Orgánica del Banco Central de Nicaragua (Ley n.º 732)
- Ley General de Títulos Valores (Decreto n.º 1824)
- 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

Por la falta de cumplimiento de las condiciones antes mencionadas, la Superintendencia puede iniciar ciertas acciones obligatorias y aplicar posibles acciones discrecionales adicionales que podrían tener un efecto sobre los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2023.

La Administración del Grupo considera que está en cumplimiento con todos los requerimientos a los que está sujeta.

(38) Otras revelaciones importantes

CINIIF 23 – La Incertidumbre frente a los Tratamientos del Impuesto a las Ganancias

Esta Interpretación 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.

La Superintendencia emitió una circular el día 7 de noviembre de 2022, con el propósito de establecer la obligatoriedad de realizar el análisis de las incertidumbres fiscales frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. Es importante destacar que esta aplicación será a partir del período anual 2022 y el cumplimiento de ésta será de acuerdo con:

- Circular DS - IS -2969 -11-2022/LAME - Instituciones del mercado de seguros
- Circular - IAGD - 2964 - 11-2022/LAME - Almacenes generales de depósito
- Circular - IV - 2972-11-2022/LAME - Instituciones financieras del mercado de valores
- Circular - DA&SC - 2979-11-2022/LAME - Instituciones Bancarias y Financieras

Por lo anterior, el Banco determinó considerar cada tratamiento impositivo incierto por separado sobre la base del enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre. Para determinar el enfoque que mejor prediga la resolución de la incertidumbre, el Banco consideró: (a) revisar la preparación de su declaración del impuesto a las ganancias y sustentar los tratamientos impositivos; y (b) la forma en que espera que la autoridad fiscal haga su inspección y resuelva las cuestiones que pueden surgir de ésta.



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(38) Otras revelaciones importantes (continuación)

Resultados obtenidos:

Posición fiscal incierta 1:

- Descripción de la transacción: Saldos a favor en activos fiscales, de los períodos fiscales 2018, 2019 y 2021.
- Elementos y criterios analizados: Resoluciones de parte de las autoridades fiscales, opinión y análisis jurídico técnico realizado por la firma BÁEZ CORTÉS & CIA. LTDA.
- Conclusión del resultado más probable: Que las autoridades fiscales acepten, como ya lo hacen, este tratamiento impositivo.
- Cuantificación del impacto en los estados financieros: Como impacto en los resultados del Banco, se considera que no habrá, basado en la documentación y soporte relacionada en este análisis.

Posición fiscal incierta 2:

- Descripción de la transacción: Saldos a favor en activos fiscales derivado de retenciones indebidas a por intereses de letras BCN y Bonos MHCP.
- Elementos y criterios analizados: Resoluciones de parte de las autoridades fiscales, opinión y análisis jurídico técnico realizado por la firma BÁEZ CORTÉS & CIA. LTDA.
- Conclusión del resultado más probable: Que las autoridades fiscales acepten, como ya lo hacen, este tratamiento impositivo.
- Cuantificación del impacto en los estados financieros: Como impacto en los resultados del Banco, se considera que no habrá, basado en la documentación y soporte relacionada en este análisis.



JR

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(39) Estado de situación financiera antes y después de ajustes

A continuación, se presentan las cifras reportadas por el Grupo a la Superintendencia, el ajuste posterior y las cifras ajustadas al 31 de diciembre de 2023:

	Balance antes de ajuste	Ajustes y/o reclasificaciones		Balance después de ajuste
		Debe	Haber	
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,470,650,567	-	-	4,470,650,567
Moneda nacional				
Caja	273,953,073	-	-	273,953,073
Banco Central de Nicaragua	778,289,195	-	-	778,289,195
Instituciones financieras	64,691,759	-	-	64,691,759
Depósitos restringidos	-	-	-	-
Equivalentes de efectivo	596,363,920	-	-	596,363,920
	<u>1,713,297,947</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,713,297,947</u>
Moneda extranjera				
Caja	185,106,981	-	-	185,106,981
Banco Central de Nicaragua	1,994,347,593	-	-	1,994,347,593
Instituciones financieras	541,022,289	-	-	541,022,289
Depósitos restringidos	36,875,757	-	-	36,875,757
Equivalentes de efectivo	-	-	-	-
	<u>2,757,352,620</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,757,352,620</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados integral	13,096,281	-	-	13,096,281
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	-
Cartera a costo amortizado				
Inversiones a costo amortizado, neto	1,760,074,641	-	-	1,760,074,641
Cartera de créditos, neto				
Vigentes	13,147,856,876	-	-	13,147,856,876
Prorrogados	-	-	-	-
Reestructurados	671,668,936	-	-	671,668,936
Vencidos	103,751,886	-	-	103,751,886
Cobro judicial	74,496,415	-	-	74,496,415
(-) Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva	(38,735,872)	-	-	(38,735,872)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	181,015,164	-	-	181,015,164
(-) Provisión de cartera de créditos	(390,047,391)	-	-	(390,047,391)
	<u>15,523,176,936</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>15,523,176,936</u>
Cuentas por cobrar, neto	88,140,683	-	-	88,140,683
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	-
Activos recibidos en recuperación de créditos	31,504,242	-	-	31,504,242
Participaciones	9,112,347	-	-	9,112,347
Activo material	263,610,981	-	-	263,610,981
Activos intangibles	51,982,556	-	-	51,982,556
Activos fiscales	53,766,582	-	-	53,766,582
Otros activos	54,824,289	-	-	54,824,289
Total activos	<u>20,546,769,183</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,546,769,183</u>
Pasivos				
Pasivos financieros a costo amortizado				
Obligaciones con el público	13,951,563,869	-	-	13,951,563,869
Moneda nacional				
Depósitos a la vista	960,948,562	-	-	960,948,562
Depósitos de ahorro	1,933,687,561	-	-	1,933,687,561
Depósitos a plazo	58,516,416	-	-	58,516,416
Otros depósitos del público	-	-	-	-
	<u>2,953,152,539</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,953,152,539</u>



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(39) Estado de situación financiera antes y después de ajustes (continuación)

	Balance antes de ajuste	Ajustes y/o reclasificaciones		Balance después de ajuste
		Debe	Haber	
Moneda extranjera				
Depósitos a la vista	1,002,079,764	-	-	1,002,079,764
Depósitos de ahorro	4,654,619,973	-	-	4,654,619,973
Depósitos a plazo	5,341,711,593	-	-	5,341,711,593
Otros depósitos del público	-	-	-	-
	<u>10,998,411,330</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,998,411,330</u>
Intereses sobre obligaciones con el público por depósitos	125,377,802	-	-	125,377,802
Otras obligaciones diversas con el público	145,629,210	-	-	145,629,210
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	1,246,656,614	-	-	1,246,656,614
Obligaciones por emisión de deuda	21,568,588	-	-	21,568,588
Obligaciones por operativa bursátil	545,489	-	-	545,489
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	2,165,218,943	-	-	2,165,218,943
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	213,131,671	-	-	213,131,671
Arrendamiento financiero	-	-	-	-
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Pasivos fiscales	23,055,934	-	-	23,055,934
Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital	376,617,782	-	-	376,617,782
Otros pasivos y provisiones	130,975,294	-	-	130,975,294
Total pasivos	<u>18,400,341,196</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18,400,341,196</u>
Patrimonio				
Fondos propios				
Capital social pagado	982,108,370	-	-	982,108,370
Aportes a capitalizar	-	-	-	-
Obligaciones convertibles en capital	-	-	-	-
Capital donado	-	-	-	-
Reservas patrimoniales	504,537,615	-	15,503,102	520,040,717
Resultados acumulados	648,960,189	15,503,102	-	633,457,087
Total fondos propios	<u>2,135,606,174</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,135,606,174</u>
Otro resultado integral neto	(243,571)	-	-	(243,571)
Ajustes de transición	11,065,384	-	-	11,065,384
Total patrimonio	<u>2,146,427,987</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,146,427,987</u>
Cuentas contingentes	<u>1,320,591,716</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,320,591,716</u>
Cuentas de orden	<u>57,031,331,444</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>57,031,331,444</u>



JAR

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(39) Estado de situación financiera antes y después de ajustes (continuación)

A continuación se presentan las cifras reportadas por el Grupo a la Superintendencia, el ajuste posterior y las cifras ajustadas al 31 de diciembre de 2022:

	Balance antes de ajuste	Ajustes y/o reclasificaciones		Balance después de ajuste
		Debe	Haber	
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo	4,303,383,552			4,303,383,552
Moneda nacional				
Caja	245,753,105	-	-	245,753,105
Banco Central de Nicaragua	551,225,312	-	-	551,225,312
Instituciones financieras	28,915,984	-	-	28,915,984
Depósitos restringidos	-	-	-	-
Equivalentes de efectivo	-	-	-	-
	825,894,401	-	-	825,894,401
Moneda extranjera				
Caja	242,337,990	-	-	242,337,990
Banco Central de Nicaragua	2,506,347,350	-	-	2,506,347,350
Instituciones financieras	689,662,815	-	-	689,662,815
Depósitos restringidos	34,743,241	-	-	34,743,241
Equivalentes de efectivo	4,397,755	-	-	4,397,755
	3,477,489,151	-	-	3,477,489,151
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados integral	188,389,494	-	-	188,389,494
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	-	-
Cartera a costo amortizado				
Inversiones a costo amortizado, neto	1,871,465,733	-	-	1,871,465,733
Cartera de créditos, neto				
Vigentes	11,747,752,688	-	-	11,747,752,688
Prorrogados	14,492,560	-	-	14,492,560
Reestructurados	863,286,813	-	-	863,286,813
Vencidos	94,211,688	-	-	94,211,688
Cobro judicial	195,214,180	-	-	195,214,180
(-) Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva	(28,894,292)	-	-	(28,894,292)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	170,324,111	-	-	170,324,111
(-) Provisión de cartera de créditos	(416,388,998)	-	-	(416,388,998)
	14,699,853,977	-	-	14,699,853,977
Cuentas por cobrar, neto	56,994,172	-	-	56,994,172
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	-
Activos recibidos en recuperación de créditos	42,318,522	-	-	42,318,522
Participaciones	9,236,123	-	-	9,236,123
Activo material	267,393,704	-	-	267,393,704
Activos intangibles	55,191,020	-	-	55,191,020
Activos fiscales	99,216,898	-	-	99,216,898
Otros activos	71,520,149	-	-	71,520,149
Total activos	19,605,108,117	-	-	19,605,108,117



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(39) Estado de situación financiera antes y después de ajustes (continuación)

	Balance antes de ajuste	Ajustes y/o reclasificaciones	Debe	Haber	Balance después de ajuste
Pasivos					
Pasivos financieros a costo amortizado					-
Obligaciones con el público	13,056,907,466				13,056,907,466
Moneda nacional					
Depósitos a la vista	527,555,356	-		-	527,555,356
Depósitos de ahorro	1,681,393,859	-		-	1,681,393,859
Depósitos a plazo	45,646,876	-		-	45,646,876
Otros depósitos del público	-	-		-	-
	2,254,596,091	-		-	2,254,596,091
Moneda extranjera					
Depósitos a la vista	855,668,409	-		-	855,668,409
Depósitos de ahorro	5,412,299,333	-		-	5,412,299,333
Depósitos a plazo	4,534,343,633	-		-	4,534,343,633
Otros depósitos del público	-	-		-	-
	10,802,311,375	-		-	10,802,311,375
Intereses sobre obligaciones con el público por depósito	92,601,293	-		-	92,601,293
Otras obligaciones diversas con el público	124,562,133	-		-	124,562,133
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	1,180,852,408	-		-	1,180,852,408
Obligaciones por emisión de deuda	16,953,662	-		-	16,953,662
Obligaciones por operativa bursátil	115,975	-		-	115,975
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	2,325,257,507	-		-	2,325,257,507
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	206,569,391	-		-	206,569,391
Arrendamiento financiero	-	-		-	-
Pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados	-	-		-	-
Pasivos fiscales	23,646,647	-		-	23,646,647
Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital	370,226,875	-		-	370,226,875
Otros pasivos y provisiones	98,908,301	-		-	98,908,301
Total pasivos	17,496,601,658	-		-	17,496,601,658
Patrimonio					
Fondos propios					
Capital social pagado	982,108,370	-		-	982,108,370
Aportes a capitalizar	-	-		-	-
Obligaciones convertibles en capital	-	-		-	-
Capital donado	-	-		-	-
Reservas patrimoniales	497,010,288	-		7,527,327	504,537,615
Resultados acumulados	613,800,287	7,527,327		-	606,272,960
Total fondos propios	2,092,918,945	-		-	2,092,918,945
Otro resultado integral neto	4,522,130	-		-	4,522,130
Ajustes de transición	11,065,384	-		-	11,065,384
Total patrimonio	2,108,506,459	-		-	2,108,506,459
Cuentas contingentes	1,186,901,361	-		-	1,186,901,361
Cuentas de orden	51,142,721,409	-		-	51,142,721,409



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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(40) Estado de resultados antes y después de ajustes

Al 31 de diciembre de 2023 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 la Superintendencia.

(41) Estado de cambio en el patrimonio antes y después de ajustes

Al 31 de diciembre de 2023 y por el año terminado en esa fecha, el Grupo registró reclasificación de la reserva legal por el monto de C\$ 15,503,102 (2022: C\$ 7,527,327) en este informe auditado que afectaran las cifras del estado del estado de cambio en el patrimonio en las líneas de resultados acumulados y reserva legal, conforme CIRCULAR-DS-DA&SC-2727-09-2023-LAME.



JAR

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

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(42) Asientos de ajustes y reclasificaciones propuestos

De acuerdo a instrucción emitida por la Superintendencia en CIRCULAR-DS-DA&SC-2727-09-2023-LAME y CIRCULAR DS-DA&SC-0402-02-2024-LAME-BDF, se realizó reclasificación por traslado de la reserva legal al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente.

Sub cuenta	Cuenta	2023	
		Débito	Crédito
460101	Resultados acumulados de ejercicios anteriores disponible	15,503,102	-
450101	Reserva legal	-	15,503,102
		<u>15,503,102</u>	<u>15,503,102</u>

Traslado de la reserva legal al 31 de diciembre de 2023

Sub cuenta	Cuenta	2022	
		Débito	Crédito
460101	Resultados acumulados de ejercicios anteriores disponible	7,527,327	-
450101	Reserva legal	-	7,527,327
		<u>7,527,327</u>	<u>7,527,327</u>

Traslado de la reserva legal al 31 de diciembre de 2022.



**Anexo No. 5 - E.F Auditados Sociedad Controladora a Diciembre
2023 - 2022**



JAR



GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



JAR

GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Estado Consolidado de Situación Financiera
Estado Consolidado de Resultados
Estado Consolidado de Utilidades Integrales
Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros Consolidados



JAR



KPMG
Torre PDC, Ave. Samuel Lewis y
Calle 56 Este, Obarrio
Panamá, República de Panamá

Teléfono: (507) 208-0700
Website: kpmg.com.pa

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y Accionistas
Grupo BDF, S. A.

Informe sobre la auditoría de los estados financieros consolidados

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Grupo BDF, S. A. y Subsidiarias (el "Grupo"), que comprenden el estado consolidado de situación financiera al 31 de diciembre de 2023, los estados consolidados de resultados, utilidades integrales, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables materiales 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 2023, 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 NIIF tal como han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Normas de Contabilidad NIIF).

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 la Independencia) (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética que son relevantes a nuestra auditoría de los estados financieros consolidados en la República de Panamá y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

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 NIIF, 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 de 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.
- Obtenemos evidencia suficiente y apropiada en relación con la información financiera de entidades o actividades de negocio dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de grupo. Somos responsables solamente de nuestra opinión de auditoría.

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

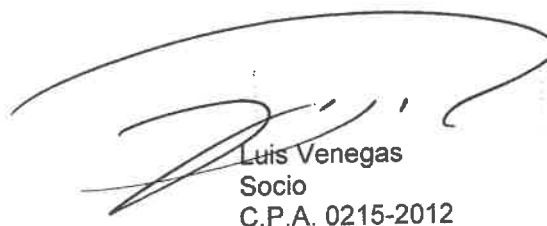
Otros requerimientos legales de información

En cumplimiento con la Ley 280 del 30 de diciembre de 2021, que regula la profesión del contador público autorizado en la República de Panamá, declaramos lo siguiente:

- La dirección, ejecución y supervisión de este trabajo de auditoría se ha realizado físicamente en territorio panameño para aquellas entidades o actividades de negocio dentro del Grupo que realizan operaciones que se perfeccionan, consumen o surten efecto dentro de la República de Panamá.
- El socio de auditoría que ha elaborado este informe de los auditores independientes es Luis Venegas.
- El equipo de trabajo que ha participado en la auditoría de grupo a la que se refiere este informe, está conformado por Melissa Valerii – Directora de Auditoría y Jorge Samudio – Gerente de Auditoría.

KPMG

Panamá, República de Panamá
4 de julio de 2024


Luis Venegas
Socio
C.P.A. 0215-2012



JAR

GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Situación Financiera

31 de diciembre de 2023

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

<u>Activos</u>	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Efectivo		12,534,302	13,471,494
Depósitos en bancos:			
Depósitos a la vista y de ahorros		93,658,858	106,922,898
Total de efectivo y depósitos	5, 24	106,193,160	120,394,392
Inversiones en valores	6, 24	64,560,552	56,446,934
Préstamos		384,332,358	356,455,913
Comisiones no devengadas		(144,151)	(148,301)
Intereses acumulado por cobrar		3,984,953	4,000,535
Reserva para pérdidas en préstamos		(4,639,446)	(4,086,470)
Préstamos a costo amortizado	4, 7, 24	383,533,714	356,221,677
Otras cuentas por cobrar		2,431,696	1,761,501
Propiedades de inversión		0	48,617
Inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras	8	6,702,556	6,829,913
Activos por derecho de uso	10	9,238,833	10,871,316
Otros activos	4, 9	7,099,966	9,909,772
Total de activos		579,760,477	562,484,122

El estado consolidado de situación financiera debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados.



<u>Pasivos y Patrimonio</u>	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Pasivos:			
Depósitos extranjeros:			
A la vista		54,383,686	38,091,736
De ahorro		185,263,787	201,529,184
A plazo	24	174,617,078	151,983,878
Intereses acumulados por pagar		3,424,265	2,556,757
Total de depósitos de clientes	4, 12	<u>417,688,816</u>	<u>394,161,555</u>
Depósitos del Banco Central de Nicaragua	11	5,819,406	5,701,391
Obligaciones financieras:			
Obligaciones y emisiones de deuda	4, 13, 24	59,003,637	64,275,700
Obligaciones subordinadas	14, 24	10,000,000	10,000,000
Intereses acumulados por pagar	4, 13, 14	1,899,367	1,517,991
Total de obligaciones financieras		<u>70,903,004</u>	<u>75,793,691</u>
Impuesto diferido	17	3,099,580	3,966,720
Pasivos por arrendamiento	10	10,142,916	11,657,132
Otros pasivos	18	8,194,725	7,342,632
Total de pasivos		<u>515,848,447</u>	<u>498,623,121</u>
Patrimonio:			
Acciones comunes	15	35,824,833	35,824,833
Reserva de capital		14,519,463	14,311,807
Reserva regulatoria de préstamos		3,700,351	7,406,020
Reserva por valuación de inversiones en valores		(30,284)	223,082
Conversión acumulada de moneda extranjera		(34,454,023)	(33,947,765)
Utilidades no distribuidas		44,351,690	40,043,024
Total de patrimonio		<u>63,912,030</u>	<u>63,861,001</u>
Total de pasivos y patrimonio		<u>579,760,477</u>	<u>562,484,122</u>



JAA

GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Resultados

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Ingresos por intereses sobre:			
Préstamos	4	42,515,598	38,790,629
Depósitos a plazo		736,118	331,887
Inversiones en valores		5,387,251	5,158,878
Total de ingresos por intereses		<u>48,638,967</u>	<u>44,281,394</u>
Gastos por intereses sobre:			
Depósitos	4	10,549,239	9,346,980
Pasivos por arrendamiento		550,009	625,759
Obligaciones y emisiones de deuda	4	7,068,068	6,509,980
Total de gastos por intereses		<u>18,167,316</u>	<u>16,482,719</u>
Resultado neto de intereses y comisiones		<u>30,471,651</u>	<u>27,798,675</u>
Provisión para pérdidas en préstamos		(6,299,526)	(2,455,030)
Reversión de provisión para pérdidas esperadas en inversiones		174,814	24,297
Ingreso neto de intereses después de provisiones		<u>24,346,939</u>	<u>25,367,942</u>
Ingresos (gastos) por servicios bancarios y otros:			
Ingresos por comisiones y servicios financieros	19	1,450,293	1,167,721
Recuperación de activos financieros castigados		2,765,402	3,217,033
Ganancia en venta de bienes reposeídos		484,763	700,077
Ingresos por ajustes monetarios, neto		2,295,627	2,751,959
Otros gastos, neto		(724,805)	(1,411,957)
Ingresos netos por servicios bancarios y otros		<u>6,271,280</u>	<u>6,424,833</u>
Gastos generales y administrativos:			
Salarios y otros gastos de personal	4, 20	13,477,391	11,954,107
Gastos administrativos	4, 21	8,074,306	7,659,794
Depreciación y amortización	8	1,084,251	1,064,800
Depreciación por derecho de uso	10	1,632,483	1,654,224
Total de gastos generales y administrativos		<u>24,268,431</u>	<u>22,332,925</u>
Utilidad antes de contribuciones específicas e impuesto sobre la renta		<u>6,349,788</u>	<u>9,459,850</u>
Cuotas a la Superintendencias de Bancos y de otras Instituciones Financieras de Nicaragua	22	(527,294)	(519,319)
Primas y cuotas de depósitos pagadas al Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras en Nicaragua	22	(946,745)	(910,170)
Utilidad antes de impuesto sobre la renta		<u>4,875,749</u>	<u>8,030,361</u>
Impuesto sobre la renta corriente	17	(2,427,236)	(5,689,906)
Impuesto sobre la renta diferido	17	867,140	(12,747)
Utilidad neta		<u>3,315,653</u>	<u>2,327,708</u>

El estado consolidado de resultados debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados.



GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Utilidades Integrales

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Utilidad neta		3,315,653	2,327,708
Otras utilidades (pérdidas) integrales:			
Partidas que son o pueden ser reclasificadas posteriormente a resultados			
Cambio neto en valor razonable de inversiones a valor razonable a través de otras utilidades integrales		(253,366)	88,859
Reserva por traducción de moneda extranjera		(506,258)	(1,094,636)
Total otras pérdidas integrales, neto		<u>(759,624)</u>	<u>(1,005,777)</u>
Total utilidades integrales del año		<u>2,556,029</u>	<u>1,321,931</u>

El estado consolidado de utilidades integrales debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados.



JAR

GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Cambios en el Patrimonio

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)



	Acciones Comunes	Reserva de capital	Reserva regulatoria de préstamos	Reserva para valuación de inversiones en valores	Conversión acumulada de moneda extranjera	Utilidades no distribuidas	Total
Saldo al 01 de enero de 2022	35,824,833	14,301,829	7,342,902	134,223	(32,853,129)	37,788,412	62,539,070
Utilidad neta	0	0	0	0	0	2,327,708	2,327,708
Otras (pérdidas) utilidades integrales	0	0	0	88,859	0	0	88,859
Cambio neto en valor razonable de inversiones a valor razonable a través de otras utilidades integrales	0	0	0	0	(1,094,636)	0	(1,094,636)
Reserva por traducción de moneda extranjera	0	0	0	88,859	(1,094,636)	0	(1,094,777)
Total de otras (pérdidas) utilidades integrales	0	0	0	88,859	(1,094,636)	0	1,321,931
Total de (pérdidas) utilidades integrales del año	0	0	0	88,859	(1,094,636)	2,327,708	1,321,931
Transacciones con propietarios directamente registradas en patrimonio y otros							
Reserva de capital	0	9,978	0	0	0	(9,978)	0
Reserva regulatoria de préstamos	0	0	63,118	0	0	(63,118)	0
Total de transacciones con propietarios y otros	0	9,978	63,118	0	0	(73,096)	0
Saldo al 31 de diciembre de 2022	35,824,833	14,311,807	7,406,020	223,082	(33,947,765)	40,043,024	63,861,001
Utilidad neta	0	0	0	0	0	3,315,653	3,315,653
Otras pérdidas integrales							
Cambio neto en valor razonable de inversiones a valor razonable a través de otras utilidades integrales	0	0	0	(253,366)	0	0	(253,366)
Reserva por traducción de moneda extranjera	0	0	0	0	(506,256)	0	(506,256)
Total de otras pérdidas integrales	0	0	0	(253,366)	(506,256)	0	(759,624)
Total de (pérdidas) utilidades integrales del año	0	0	0	(253,366)	(506,256)	3,315,653	2,556,029
Transacciones con propietarios directamente registradas en patrimonio y otros							
Reserva de capital	0	207,656	0	0	0	(207,656)	0
Reserva regulatoria de préstamos	0	0	(3,705,669)	0	0	3,705,669	0
Distribución de dividendos	0	0	0	0	0	(2,505,000)	(2,505,000)
Total de transacciones con propietarios y otros	0	207,656	(3,705,669)	0	0	993,013	(2,505,000)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	35,824,833	14,519,463	3,700,351	(30,284)	(34,454,023)	44,351,690	63,912,030

El estado consolidado de cambios en el patrimonio del accionista debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados.

GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Utilidad neta		3,315,653	2,327,708
Ajustes por:			
Depreciación y amortización	8	1,084,251	1,064,800
Gastos de depreciación por derecho de uso	10	1,632,483	1,654,224
Provisión para pérdidas en préstamos	24	6,299,526	2,455,030
Reversión de provisión para pérdidas en inversiones	24	(174,814)	(24,297)
Amortización de primas y descuento de los bonos del Gobierno		15,542,226	0
Ingresos por intereses y comisiones		(48,638,967)	(44,281,394)
Pérdida en disposición de mobiliario y equipo		0	30,603
Gastos por intereses		17,617,307	16,482,719
Gasto de impuesto sobre la renta	17	1,560,096	5,702,653
		<u>(1,762,239)</u>	<u>(14,587,954)</u>
Cambios en activos y pasivos operativos:			
Cambios en depósito restringido		(3,118,808)	(2,183,563)
Préstamos		(33,567,267)	(21,394,560)
Otras cuentas por cobrar		(670,195)	967,689
Depósitos recibidos de clientes		22,659,753	10,887,494
Depósitos del Banco Central de Nicaragua		118,015	(1,914,928)
Otros activos		2,854,854	4,887,226
Otros pasivos		(1,575,143)	(6,566,224)
Efectivo generado de operaciones		<u>(15,061,030)</u>	<u>(29,904,820)</u>
Intereses cobrados		48,647,604	44,119,734
Intereses pagados		(16,749,799)	(15,774,852)
Intereses pagados sobre pasivos por arrendamientos	10	(550,009)	(625,759)
Efectivo neto provisto por (utilizado en) de las actividades de operación		<u>16,286,766</u>	<u>(2,185,697)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Producto de la redención de inversiones en valores		993,472,944	882,691,629
Producto de la compra de acciones y otras inversiones en valores		(1,016,634,674)	(891,191,332)
Adquisición de mobiliario, equipo y mejoras	8	(1,020,596)	(796,781)
Efectivo neto utilizado en las actividades de inversión		<u>(24,182,326)</u>	<u>(9,296,484)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento:			
Pagos de pasivos por arrendamientos	10	(964,207)	(1,463,909)
Obligaciones recibidas		27,500,000	58,974,766
Obligaciones pagadas		(32,445,201)	(69,956,613)
Redenciones de bonos		0	(610,000)
Deuda subordinada recibida		54,514	10,000,000
Pago a deuda subordinada		0	(2,142,857)
Dividendos pagados		(2,505,000)	0
Efectivo neto utilizado en las actividades de financiamiento		<u>(8,359,894)</u>	<u>(5,198,613)</u>
Efecto de fluctuaciones de cambio de tasa en el efectivo mantenido		(1,064,586)	(402,851)
Disminución neta		(16,255,454)	(16,680,794)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		66,928,982	84,012,627
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	5	<u>49,608,942</u>	<u>66,928,982</u>

El estado consolidado de flujos de efectivo debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros consolidados.



JR

GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2023

(Expresado en dólares de los Estados Unidos de América)

(1) Constitución y Operación

Grupo BDF, S. A., fue constituido el 18 de febrero de 2008 bajo las leyes de la República de Panamá. Los estados financieros consolidados de Grupo BDF, S. A. y Subsidiarias serán referidos como el "Grupo".

Grupo BDF, S. A. es subsidiaria de Grupo ASSA, S. A. en un 79.37% (2022: igual) y su domicilio es en la República de Panamá.

Grupo BDF, S. A. posee la totalidad de las acciones en circulación de la siguiente compañía:

- Banco de Finanzas, S. A.: fue constituida el 1 de junio de 1992 bajo las leyes de la República de Nicaragua. Es un banco comercial del sector privado. Su actividad principal es la intermediación financiera y la prestación de servicios bancarios enfocados en la banca de consumo y corporativa, teniendo presencia en las principales zonas de Nicaragua, apoyando el desarrollo económico del sector agrícola, industrial y el desarrollo del comercio en el país.

Por otro lado, Banco de Finanzas, S. A. posee el 99.96% de las acciones en circulación de Inversiones de Nicaragua, S. A., constituida el 12 de octubre de 1993, conforme a las leyes de la República de Nicaragua. Su actividad principal es la intermediación de valores transferibles por cuenta de terceros o por cuenta propia en el ámbito bursátil por medio de agentes de bolsa debidamente autorizados, y llevar a cabo negociaciones de todo tipo de títulos y valores registrados en la Bolsa de Valores de Nicaragua.

Durante junio de 2024, se anunció una estrategia de vinculación de Banco de Finanzas, S. A. con Banco de la Producción, S. A. (BANPRO), de tal forma que, una vez ejecutada esa estrategia, Grupo ASSA poseerá aproximadamente el 8.5% del capital accionario de la nueva sociedad controladora llamada Nueva Tenedora Banpro y Grupo Promérica, el propietario actual de BANPRO, aproximadamente el 89.2% de esa nueva sociedad controladora. La administración espera que esta transacción se hará efectiva en los próximos meses.

Las operaciones bancarias en la República de Nicaragua están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (en adelante la "Superintendencia de Bancos"), de conformidad con la Ley General de Bancos de Nicaragua, descrita en la Nota 25.

(2) Base de Preparación

(a) Declaración de cumplimiento

Estos estados financieros consolidados han sido preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF tal como han sido emitidas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (Normas de Contabilidad NIIF).

Los estados financieros consolidados fueron aprobados por la Administración y autorizados para su emisión el 3 de julio de 2024.



Notas a los Estados Financieros Consolidados

(2) Base de Preparación, continuación

(b) Bases de medición

Los estados financieros consolidados han sido preparados sobre la base del costo histórico, excepto por las inversiones en valores medidas a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales.

(c) Moneda funcional y de presentación

Estos estados financieros están expresados en dólares de los Estados Unidos de América (US\$), la cual es la moneda funcional del Grupo. La República de Panamá no emite papel moneda propio y, en su lugar, el dólar (US\$) de los Estados Unidos de América es utilizado como moneda de curso legal. La moneda funcional de la subsidiaria del Grupo en Nicaragua es el Córdoba.

(d) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros consolidados de conformidad con las Normas de Contabilidad NIIF requiere que la Administración realice juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de políticas contables y las cantidades reportadas de los activos y pasivos, ingresos y gastos. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones.

Las estimaciones y supuestos son revisados de manera periódica. Los resultados de las revisiones de estimaciones contables son reconocidos en el periodo en que estos han sido revisados y cualquier otro periodo futuro que estos afecten.

Las estimaciones y supuestos efectuados por la Administración que son particularmente susceptibles a cambios en el futuro están relacionados con la reserva para pérdidas esperadas en préstamos y en operaciones con riesgo crediticio fuera del estado consolidado de situación financiera, y el valor razonable de las inversiones.

(3) Resumen de Políticas Contables Materiales

Las políticas de contabilidad detalladas a continuación han sido aplicadas consistentemente por el Grupo a todos los periodos presentados en estos estados financieros. Además, el Grupo adoptó la Divulgación de Políticas Contables (Enmienda a la NIC 1 y al Documento de Práctica de la NIIF 2) a partir de enero de 2023. Las modificaciones requieren la divulgación de políticas contables materiales en lugar de significativas. Aunque las modificaciones no dieron lugar a ningún cambio en las políticas contables en sí, impactaron la información de las políticas contables reveladas en ciertos casos.

(a) Base de consolidación

(i) Subsidiarias

Las subsidiarias son entidades controladas por el Grupo. El Grupo controla una entidad cuando está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su involucramiento en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre esta. Los estados financieros de la subsidiaria se incluyen en los estados financieros consolidados desde la fecha en que se obtiene el control hasta la fecha en que este cesa.



GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas Contables Materiales, continuación

(ii) Pérdida de control

Cuando el Grupo pierde el control sobre una subsidiaria, da de baja los activos y pasivos de la subsidiaria, cualquier participación no controladora relacionada y otros componentes de patrimonio. Cualquier ganancia o pérdida resultante se reconoce en resultados. Si el Grupo retiene alguna participación en la antigua subsidiaria, esta será valorizada a su valor razonable a la fecha en la que se pierda el control.

(iii) Transacciones eliminadas en la consolidación

La totalidad de los activos y pasivos, patrimonio, ingresos, gastos y flujos de efectivo relacionados con transacciones entre las entidades del Grupo se eliminan al preparar los estados financieros consolidados.

(b) Moneda extranjera

Los activos y pasivos de las subsidiarias se traducen al dólar de los Estados Unidos de América (US\$), la unidad de presentación de estos estados financieros consolidados, a la tasa de cambio a la fecha de reporte. Los ingresos y gastos son convertidos a US\$ dólar a las tasas de cambio de las fechas de las transacciones.

Las diferencias en moneda extranjera son reconocidas en otras utilidades integrales en el patrimonio y acumuladas en la reserva de traducción de moneda extranjera.

Al momento que las entidades extranjeras son dispuestas, en parte o por completo, los montos incluidos en traducción acumulada de moneda extranjera son transferidos a resultados como parte de la ganancia o pérdida producto de esa disposición.

(c) Medición de valor razonable

Valor razonable es el precio que sería recibido por vender un activo o pagado por transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de medición. El valor razonable de un pasivo refleja el efecto del riesgo de incumplimiento.

Cuando es aplicable, el Grupo mide el valor razonable de un instrumento utilizando un precio cotizado en un mercado activo para tal instrumento. Un mercado es considerado como activo, si las transacciones de estos activos o pasivos tienen lugar con frecuencia y volumen suficiente para proporcionar información para fijar precios sobre una base continua.

Cuando no existe un precio cotizado en un mercado activo, el Grupo utiliza técnicas de valoración que maximizan el uso de datos de entradas observables relevantes y minimizan el uso de datos de entradas no observables. La técnica de valoración escogida incorpora todos los factores que los participantes del mercado tendrían en cuenta en fijar el precio de una transacción.



Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas Contables Materiales, continuación

La mejor evidencia del valor razonable de un instrumento financiero en el reconocimiento inicial es normalmente el precio de la transacción. Si el Grupo determina que el valor razonable en el reconocimiento inicial difiere del precio de transacción y el valor razonable no es evidenciado por un precio cotizado en un mercado activo para un instrumento financiero idéntico, ni se basa en una técnica de valoración que utiliza solo datos procedentes de mercados observables, el instrumento financiero es inicialmente medido a valor razonable ajustado por la diferencia entre el valor razonable en el reconocimiento inicial y el precio de transacción. La diferencia es reconocida como otras utilidades integrales hasta tanto se realice la venta del instrumento financiero.

El valor razonable de los activos y pasivos financieros que son negociados en un mercado activo está basado en los precios cotizados. Para el resto de los otros instrumentos financieros el Grupo determina el valor razonable utilizando otras técnicas de valoración.

Otras técnicas de valoración incluyen valor presente neto y modelos de flujos de efectivo descontados, comparaciones con instrumentos similares para los cuales haya precios de mercado observables, y otros modelos de valuación. Los supuestos y datos de entrada utilizados en las técnicas de valoración incluyen tasas de referencia libres de riesgo, márgenes crediticios y otras premisas utilizadas para estimar las tasas de descuento.

El objetivo de utilizar una técnica de valoración es estimar el precio al que tendría lugar una transacción ordenada de venta del activo o de transferencia del pasivo entre participantes del mercado en la fecha de la medición en las condiciones de mercado presentes.

(d) Activos y pasivos financieros

Los activos financieros son clasificados a la fecha de reconocimiento inicial, con base en la naturaleza y propósito de la adquisición del activo financiero.

Clasificación y medición de instrumentos financieros

En su reconocimiento inicial, los activos financieros son clasificados como medidos a: costo amortizado (CA), valor razonable con cambios en otras utilidades integrales (VRCOI) o valor razonable con cambios en resultados (VRCR).

Un activo financiero es medido a costo amortizado y no a valor razonable con cambios en resultados si cumple con ambas de las siguientes condiciones:

1. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos para obtener flujos de efectivo contractuales; y
2. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo pendiente.

Un instrumento de deuda es medido a VRCOI solo si cumple con ambas de las siguientes condiciones y no ha sido designado como VRCR:

1. El activo es mantenido dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es logrado al cobrar flujos de efectivo contractuales y vender estos activos financieros; y;



GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas Contables Materiales, continuación

2. Los términos contractuales del activo financiero establecen fechas específicas para los flujos de efectivo derivados solamente de pagos de principal e intereses sobre el saldo pendiente.

Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, el Grupo puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de otras utilidades integrales. Esta elección se realiza sobre una base de instrumento por instrumento.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos a CA o a VRCOUI como se describe anteriormente, son medidos a VRRCR. A la fecha de reporte, el Grupo no mantiene activos financieros medidos a VRRCR.

Adicionalmente, en el reconocimiento inicial, el Grupo puede designar de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición a CA o VRCOUI a ser medido a VRRCR si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo. El Grupo por ahora no hace uso de esta opción.

Evaluación del modelo de negocio

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 y cómo se proporciona la información a la gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos;
- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la gerencia del Grupo sobre el rendimiento en portafolios;
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los portafolios (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos;
- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos); y
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada, sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos del Grupo establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.



Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas Contables Materiales, continuación

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

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

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

- Eventos contingentes que cambiarán el monto y periodicidad de los flujos de efectivo;
- Condiciones de apalancamiento;
- Términos de pago anticipado y extensión;
- Términos que limitan al Grupo para obtener flujos de efectivo de activos específicos (ejemplo, acuerdos de activos sin recursos); y
- Características que modifican las consideraciones para el valor del dinero en el tiempo (ejemplo, reinicio periódico de tasas de interés).

Las tasas de interés sobre ciertos préstamos de consumo y comerciales se basan en tasas de interés variables que son establecidas a discreción del Grupo. Las tasas de interés variable son generalmente establecidas de acuerdo con las políticas establecidas por el Grupo. En estos casos, el Grupo evalúa si la característica discrecional es consistente con el criterio de solamente pagos de principal e intereses considerando un factor que incluye si los deudores están en condiciones de prepagar los préstamos sin penalidades importantes.

Todos los préstamos de consumo y comerciales a tasa fija contienen condiciones para prepago. Una característica de prepago es consistente con el criterio de solamente pagos de principal e intereses si los montos prepagados sustancialmente representan montos no pagados de principal e intereses sobre el monto principal pendiente, la cual puede incluir una compensación razonable por la terminación anticipada del contrato.

En adición, una característica de prepago es tratada como consistente con este criterio si un activo financiero es adquirido u originado con una prima o descuento de su monto contractual nominal, y el monto prepagado sustancialmente representa el monto contractual a la par más los intereses acumulados contractualmente pero no pagados (lo cual puede incluir una compensación razonable por la terminación anticipada), y el valor razonable de la característica de prepago es insignificante en su reconocimiento inicial.

GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas Contables Materiales, continuación

(e) *Deterioro de activos financieros*

El Grupo evalúa el deterioro de activos financieros mediante un modelo de pérdida crediticia esperada (PCE). Este modelo requiere que se aplique juicio considerable con respecto a cómo los cambios en los factores económicos afectan la PCE, lo que se determina sobre una base promedio ponderada.

El modelo de deterioro se aplica a los siguientes activos financieros:

- Instrumentos de deuda a VRCOUI;
- Instrumentos de deuda a costo amortizado; y
- Compromisos de préstamos emitidos irrevocables.

El Grupo reconoce una reserva por deterioro de activos financieros a CA y a VRCOUI en un monto igual a una pérdida crediticia esperada en un período de doce meses posteriores a la fecha de corte de los estados financieros consolidados o durante la vida remanente del instrumento financiero. La pérdida esperada en la vida remanente del instrumento financiero son las pérdidas esperadas que resultan de todos los posibles eventos de incumplimiento sobre la vida esperada, mientras que las pérdidas esperadas en el período de doce meses son la porción de pérdidas esperadas que resultan de los eventos de incumplimiento que son posibles dentro de los doce meses después de la fecha de reporte.

Las reservas para pérdidas se reconocen en un monto igual a la PCE durante el tiempo de vida esperada del activo, excepto en los siguientes casos, en los cuales el monto reconocido equivale a la PCE de 12 meses subsiguientes a la fecha de medición:

- Inversiones en instrumentos de deuda que se determina que tienen riesgo de crédito bajo a la fecha de reporte; y
- Otros instrumentos financieros (distintos de otras cuentas por cobrar a corto plazo) sobre los cuales el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

Los requerimientos de deterioro son complejos y requieren juicios, estimados y suposiciones significativas de la gerencia particularmente en las siguientes áreas:

- Evaluar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial; e
- Incorporar información prospectiva en la medición de las pérdidas crediticias esperadas.



Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas Contables Materiales, continuación

Presentación de las reservas para pérdidas crediticias esperadas en el estado consolidado de situación financiera

Las reservas para pérdidas crediticias esperadas se presentan en el estado consolidado de situación financiera de la siguiente manera:

- Activos financieros al costo amortizado: como una deducción del valor en libros bruto de los activos;
- Compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera: generalmente, como una reserva en otros pasivos;
- Para los instrumentos de deuda medidos a VRCOUI, no se les reconoce PCE en el estado consolidado de situación financiera porque su valor en libros es a valor razonable. Sin embargo, la reserva es revelada y reconocida en la reserva para valor razonable en el estado consolidado de patrimonio.

Medición de la PCE

La PCE es la probabilidad ponderada estimada de pérdida crediticia y es medida de la siguiente manera:

- Activos financieros que no presentan deterioro crediticio a la fecha de reporte: el valor presente de todas las insuficiencias de efectivo (por ejemplo, la diferencia entre los flujos de efectivo adeudados al Grupo de acuerdo al contrato y los flujos de efectivo que el Grupo espera recibir);
- Activos financieros que están deteriorados a la fecha de reporte: la diferencia entre el valor en libros y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados;
- Compromisos de préstamos pendientes: el valor presente de la diferencia entre los flujos de efectivo contractuales que son adeudados al Grupo en el caso de que se ejecute el compromiso y los flujos de efectivo que el Grupo espera recibir; y
- Contratos de garantías financieras: el valor presente de los pagos esperados para reembolsar al tenedor menos cualquier monto que el Grupo espera recuperar.

Definición de deterioro

El Grupo considera un activo financiero deteriorado cuando:

- Es poco probable que el deudor pague completamente sus obligaciones de crédito al Grupo, sin recursos por parte del Grupo para tomar acciones tales como realizar la garantía (en el caso que mantengan); o
- El deudor presenta morosidad de más de 90 días en cualquier obligación crediticia material. Los sobregiros son considerados como morosos una vez que el cliente ha sobrepasado el límite establecido o se le ha establecido un límite menor que el saldo pendiente.

GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas Contables Materiales, continuación

Para los instrumentos financieros de renta fija también se evalúan los siguientes factores al definir el deterioro, entre otros:

- Baja de calificación externa del emisor;
- Los pagos contractuales no se realizan en la fecha que vencen o en el plazo o período de gracia estipulado;
- Existe una alta probabilidad de suspensión de pagos;
- Es probable que entre en bancarrota o se efectúa una petición de bancarrota o acción similar;
- El activo financiero deja de negociarse en un mercado activo dadas sus dificultades financieras.

Al evaluar si un deudor se encuentra deteriorado, el Grupo considera indicadores que son:

- Cualitativos (por ejemplo, incumplimiento de cláusulas contractuales);
- Cuantitativos (por ejemplo, estatus de morosidad y no pago sobre otra obligación del mismo emisor o prestatario); y
- Basado en datos desarrollados internamente y obtenido de fuentes externas.

Los insumos utilizados en la evaluación de si los activos financieros se encuentran deteriorados y su importancia puede variar a través del tiempo para reflejar cambios en circunstancias.

Incremento significativo en el riesgo de crédito

Cuando se determina si el riesgo de crédito de un activo financiero ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial, el Grupo considera información razonable y sustentable que sea relevante y esté disponible sin costo o esfuerzo desproporcionado, incluyendo tanto información y análisis cuantitativo y cualitativo, con base en la experiencia histórica y evaluación de expertos en riesgo de crédito del Grupo incluyendo información prospectiva.

El Grupo identifica si ha ocurrido un incremento significativo en el riesgo de crédito para cada exposición, comparando:

- La probabilidad de incumplimiento (PI) durante la vida remanente del instrumento financiero a la fecha de reporte; con
- La PI durante la vida remanente a un punto en el tiempo, que fue estimada en el momento de reconocimiento inicial de la exposición.



(3) Resumen de Políticas Contables Materiales, continuación

La evaluación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial de un activo financiero requiere identificar la fecha inicial de reconocimiento del instrumento. Para ciertos créditos rotativos (tarjetas de crédito, sobregiros, entre otros), la fecha de cuándo el crédito fue por primera vez otorgado podría ser hace mucho tiempo. La modificación de los términos contractuales de un activo financiero puede también afectar esta evaluación, lo cual es discutido más adelante.

Calificación por categorías de riesgo de crédito

El Grupo asigna a cada exposición una calificación de riesgo de crédito basada en una variedad de datos que se determine sea predictiva de la PI y aplicando juicio de crédito experto, el Grupo utiliza estas calificaciones para propósitos de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito. Las calificaciones de riesgos de crédito son definidas utilizando factores cualitativos y cuantitativos que son indicativos de riesgo de pérdida. Estos factores varían dependiendo de la naturaleza de la exposición y el tipo de prestatario.

Las calificaciones de riesgo de crédito son definidas y calibradas para que el riesgo de pérdida incremente exponencialmente a medida que el riesgo de crédito se deteriora y para que, por ejemplo, la diferencia en el riesgo de pérdida entre las calificaciones normal y potencial sea menor que la diferencia entre el riesgo de crédito de las calificaciones potencial y riesgo real.

Cada exposición es distribuida en una calificación de riesgo de crédito al momento de reconocimiento inicial con base en información disponible sobre el deudor. Las exposiciones están sujetas a un seguimiento continuo, que puede resultar en el desplazamiento de una exposición a una calificación de riesgo de crédito distinta.

Generando la estructura de término de la PI

Las calificaciones de riesgo de crédito son el insumo principal para determinar la estructura de término de la probabilidad de incumplimiento (PI) para las diferentes exposiciones. El Grupo obtiene información de desempeño y pérdida sobre las exposiciones al riesgo de crédito analizadas por jurisdicción o región, tipo de producto y deudor, así como por la calificación asignada de riesgo de crédito. Para algunas carteras, la información comparada con agencias de referencia de crédito externas también puede ser utilizada.

El Grupo emplea modelos estadísticos para analizar los datos recolectados y genera estimaciones de la probabilidad de deterioro en la vida remanente de las exposiciones y cómo esas probabilidades de deterioro cambiarán como resultado del paso del tiempo.

Este análisis incluye la identificación y calibración de relaciones entre cambios en las tasas de deterioro y en los factores macroeconómicos claves, así como un análisis profundo de ciertos factores en el riesgo de crédito (por ejemplo castigos de préstamos).

Para la mayoría de los créditos los factores económicos claves probablemente incluyen crecimiento de producto interno bruto, cambios en las tasas de interés de mercado y desempleo.



Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas Contables Materiales, continuación

Para exposiciones en industrias específicas y/o regiones, el análisis puede extenderse a mercancías relevantes y/o a precios de bienes raíces.

Determinar si el riesgo de crédito ha incrementado significativamente

El Grupo ha establecido un marco general que incorpora información cuantitativa y cualitativa para determinar si el riesgo de crédito de un activo financiero se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.

El marco inicial se alinea con el proceso interno del Grupo para manejo del riesgo de crédito.

El criterio para determinar si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente variará por portafolio e incluirá límites basados en incumplimientos.

El Grupo determina si el riesgo de crédito de una exposición en particular se ha incrementado significativamente desde el reconocimiento inicial si, basado en la modelación cuantitativa del Grupo, la probabilidad de pérdida crediticia esperada en la vida remanente se incrementó significativamente desde el reconocimiento inicial. En la determinación del incremento del riesgo de crédito, la pérdida crediticia esperada en la vida remanente es ajustada por cambios en los vencimientos.

En ciertas circunstancias, usando juicio de expertos en crédito y con base en información histórica relevante, el Grupo puede determinar que una exposición ha experimentado un incremento significativo en riesgo de crédito si factores particulares cualitativos pueden indicar eso y esos factores pueden no ser capturados completamente por los análisis cuantitativos realizados periódicamente. Como un límite, el Grupo presumirá que un crédito significativo de riesgo ocurre no más tarde cuando el activo está en mora por más de 30 días.

El Grupo monitorea la efectividad del criterio usado para identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito con base en revisiones regulares para confirmar que:

- Los criterios son capaces de identificar incrementos significativos en el riesgo de crédito antes de que una exposición esté en deterioro;
- El criterio no alinea con el punto del tiempo cuando un activo llega a más de 30 días de vencido;
- El promedio de tiempo en la identificación de un incremento significativo en el riesgo de crédito y el incumplimiento parecen razonables;
- Las exposiciones generalmente no son transferidas directamente desde la PCE de los doce meses siguientes a la medición de préstamos incumplidos de créditos deteriorados;
- No hay una volatilidad injustificada en la provisión por deterioro de transferencias entre los grupos de pérdida esperada en los doce meses siguientes y la pérdida esperada por la vida remanente de los créditos.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas Contables Materiales, continuación

Activos Financieros Modificados

Los términos contractuales de los créditos pueden ser modificados por un número de razones incluyendo cambios en las condiciones de mercado, retención de clientes y otros factores no relacionados a un actual o potencial deterioro del crédito del cliente.

Cuando los términos de un activo financiero son modificados, y la modificación no resulta en una baja de cuenta del activo en el estado consolidado de situación financiera, la determinación de si el riesgo de crédito se ha incrementado significativamente refleja comparaciones de:

- La PI por la vida remanente a la fecha del reporte basado en los términos modificados con;
- La PI por la vida remanente estimada basada en datos a la fecha de reconocimiento inicial y los términos originales contractuales.

El Grupo renegocia préstamos a clientes en dificultades financieras para maximizar las oportunidades de recaudo y minimizar el riesgo de incumplimiento. Bajo las políticas de renegociación del Banco a los clientes en dificultades financieras se les otorgan concesiones que generalmente corresponden a disminuciones en las tasas de interés, ampliación de los plazos para el pago, rebajas en los saldos adeudados o una combinación de los anteriores.

Para activos financieros modificados como parte de las políticas de renegociación del Grupo, la estimación de la PI reflejará si las modificaciones han mejorado o restaurado la habilidad del Grupo para recaudar los intereses y el principal y las experiencias previas del Grupo de acciones similares. Como parte de este proceso el Grupo evalúa el cumplimiento de los pagos por el deudor contra los términos modificados de la deuda y considera varios indicadores de comportamiento de dicho deudor o grupo de deudores modificados.

Generalmente los indicadores de reestructuración son un factor relevante de incremento en el riesgo de crédito. Por consiguiente, un deudor reestructurado necesita demostrar un comportamiento de pagos consistente sobre un período de tiempo antes de no ser considerado más como un crédito deteriorado o que la PI ha disminuido de tal forma que la provisión pueda ser revertida y el crédito medido por deterioro en un plazo de doce meses posterior a la fecha de reporte.

Si la modificación de un activo financiero medido a costo amortizado o a VRCOUI no resulta en una baja del activo financiero, luego el Grupo recalcula primeramente el valor en libros bruto del activo financiero utilizando la tasa original efectiva de interés del activo reconociendo al ajuste resultante como una modificación de la ganancia o pérdida en resultado. Algunos costos u honorarios incurridos y honorarios recibidos como parte de la modificación, ajustan el valor en libros brutos del activo financiero modificado y son amortizados sobre el vencimiento del activo financiero modificado.



Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas Contables Materiales, continuación

Insumos en la medición de PCE

Los insumos clave en la medición del PCE son usualmente las estructuras de términos de las siguientes variables:

- Probabilidad de incumplimiento (PI).
- Pérdida dado el incumplimiento (PDI).
- Exposición ante el incumplimiento (EI).

Los anteriores parámetros son derivados de modelos estadísticos internos y otra información histórica. Estos modelos son ajustados para reflejar información prospectiva como se describe a continuación.

La PI es estimada en ciertas fechas, y es calculada con base en modelos estadísticos de clasificación y evaluada usando herramientas de calificación ajustadas a las diferentes categorías de contraparte y exposiciones. Estos modelos estadísticos son basados en datos compilados internamente comprendiendo tanto factores cualitativos como cuantitativos. Si una contraparte o exposición migra entre las diferentes calificaciones entonces esto originará un cambio de la PI estimada. La PI es estimada considerando términos contractuales de vencimiento de las exposiciones y las tasas estimadas de prepagos.

La PDI es la magnitud de la pérdida probable si hay un incumplimiento. El Grupo estima los parámetros del PDI con base en la historia de las tasas de recuperación de pérdidas contra las partes incumplidas. Los modelos de PDI considerarán la estructura, el colateral y la prelación de la deuda perdida, la industria de la contraparte y los costos de recuperación de cualquier colateral que está integrada al activo financiero. Para préstamos garantizados por propiedades, los índices relativos al valor de la garantía en relación con el préstamo ("LTV"), se utilizan como parámetros en la determinación de la PDI. Los estimados de PDI son calibrados a diferentes escenarios económicos y para préstamos garantizados con bienes raíces, se consideran las variaciones en los índices de precios de estos bienes. Dichos préstamos son calculados sobre bases de flujo de efectivo descontado usando la tasa de interés efectiva del crédito.

La EI representa la exposición esperada en el evento de incumplimiento. El Grupo deriva la EI de la exposición actual de la contraparte y los potenciales cambios en el monto actual permitido bajo los términos del contrato incluyendo amortización y prepagos. La EI de un activo financiero es el valor en libros al momento del incumplimiento. Para compromisos de préstamos y garantías financieras la EI considera el monto desembolsado, así como montos potenciales futuros que podrían ser desembolsados o repagados bajo el contrato, los cuales se estiman basados en observaciones históricas y en información económica proyectada. Para algunos activos financieros el Grupo determina la EI modelando un rango de posibles resultados de las exposiciones a varios puntos en el tiempo usando escenarios y técnicas estadísticas.



Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas Contables Materiales, continuación

El Grupo mide la EI considerando el riesgo de incumplimiento durante el máximo período contractual, (incluyendo opciones de extensión de la deuda con el cliente) sobre las cuales hay una exposición a riesgo de crédito, incluso si, para propósitos de manejo del riesgo el Grupo considera un período de tiempo mayor. El máximo período contractual se extiende a la fecha en la cual el Grupo tiene el derecho a requerir el pago de un préstamo o terminar un compromiso de préstamo o una garantía otorgada.

Para sobregiros de consumo, saldos de tarjetas de crédito y ciertos créditos corporativos revolventes que incluyen ambos componentes, un préstamo y un compromiso de préstamo no retirado por el cliente, el Grupo mide las EI sobre un período mayor que el máximo período contractual, si la habilidad contractual del Grupo para demandar su pago y cancelar el compromiso no retirado no limita la exposición del Grupo a pérdidas de crédito al período contractual del contrato.

Esas facilidades no tienen un término fijo o una estructura de recaudo y son manejados sobre una base colectiva. El Grupo puede cancelarlos con efecto inmediato pero este derecho contractual no es forzado en el manejo normal del día a día, si no únicamente cuando el Grupo se entera de un incremento del riesgo de crédito a nivel de cada préstamo. Este mayor período de tiempo se estima tomando en cuenta las acciones de manejo de riesgo de crédito que el Grupo toma y que sirven para mitigar las EI. Estas medidas incluyen una disminución en los límites y cancelación de los contratos de crédito.

Donde la modelación de parámetros es ejecutada sobre bases colectivas los activos financieros se agrupan sobre la base de características de riesgos similares que incluyen:

- Tipo de instrumento.
- Calificación de riesgo de crédito.
- Garantía.
- Fecha de reconocimiento inicial.
- Término remanente para el vencimiento.
- Industria.
- Localización geográfica del deudor.

Las anteriores agrupaciones están sujetas a revisiones regulares para asegurar que las exposiciones de un grupo en particular permanecen homogéneas.



GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas Contables Materiales, continuación

Proyección de condiciones

El Grupo incorpora información con proyección de condiciones en su evaluación de si el riesgo de crédito de un instrumento se ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial y en su medición de PCE, basado en las recomendaciones del área de Riesgo de Crédito del Grupo y consideración de una variedad de información externa actual y proyectada. El Grupo formula un caso base de la proyección de las variables económicas relevantes al igual que un rango representativo de otros posibles escenarios proyectados. Este proceso involucra el desarrollo de dos o más escenarios económicos adicionales y considera las probabilidades relativas de cada resultado.

El caso base representa el resultado más probable y alineado con la información utilizada por el Grupo para otros propósitos, como la planificación estratégica y presupuestos. Los otros escenarios representan un resultado más optimista y pesimista.

El Grupo también realiza periódicamente pruebas de estrés para calibrar la determinación de estos otros escenarios representativos.

(f) *Reservas*

Reserva por ganancia o pérdida no realizada en inversiones con cambios en otros resultados integrales.

La reserva por ganancia o pérdida no realizada en inversiones con cambios en otros resultados integrales incluye el cambio neto acumulado del valor razonable de las inversiones, hasta que las mismas son dadas de baja en cuenta o se consideren deterioradas.

Reserva de conversión de moneda

La reserva de conversión de moneda extranjera comprende las diferencias originadas por la conversión de los estados financieros cuyas operaciones se manejan en una unidad monetaria diferente a la de presentación de estos estados financieros consolidados.

Reserva de Capital

Se constituye para las subsidiarias domiciliadas en Nicaragua una reserva legal del 15% sobre las utilidades netas de cada período, calculada en conformidad con los requerimientos regulatorios de Nicaragua. Cada vez que dicha reserva alcance un monto igual al de su capital social pagado, el 40% de la reserva se convertirá automáticamente en capital social pagado y deberán emitir nuevas acciones de capital, las cuales se entregarán a los accionistas.

Reserva regulatoria

En el evento de que el cálculo de la provisión para cartera de crédito determinada con base en la norma de gestión de riesgo crediticio emitida por la Superintendencia de Bancos resulte mayor que el cálculo respectivo bajo las Normas de Contabilidad NIIF, el exceso de reserva bajo normas prudenciales se reconocerá en una reserva regulatoria en el patrimonio.



Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas Contables Materiales, continuación

(g) Inmueble, mobiliario, equipo y mejoras

Reconocimiento y medición

Los inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras están medidos al costo menos la depreciación y amortización acumulada y pérdidas por deterioro acumuladas.

Los costos incluyen los gastos que son directamente atribuibles a la adquisición del activo. Los costos de los activos construidos incluyen los costos de materiales y mano de obra directa, y algún otro costo directamente relacionado con el activo para que esté en las condiciones necesarias para que pueda operar de la forma prevista. Las ganancias y pérdidas en disposición de una partida de inmuebles, mobiliarios, equipos y mejoras son determinadas comparando el producto de la disposición neto de los gastos incurridos, con el valor según libros de los activos y son reconocidas netas dentro de los "otros ingresos (gastos)" en el estado consolidado de resultados.

Costos subsecuentes

Los desembolsos subsecuentes se capitalizan solamente cuando es probable que ingresen al Grupo beneficios económicos futuros asociados con los desembolsos. Las reparaciones normales y el mantenimiento son llevados a gastos en la medida en que se incurren.

Depreciación y amortización

La depreciación y amortización son calculadas sobre el importe amortizable, que es el costo de un activo, menos su valor residual. La depreciación y amortización se reconocen en el estado consolidado de resultados en línea recta durante la vida útil estimada de cada parte de un elemento de inmuebles, mobiliario, equipo y mejoras, ya que este refleja más de cerca los patrones de consumo de los beneficios económicos futuros incorporados al activo. Los terrenos no se deprecian.

La vida útil estimada de los activos es como sigue:

	<u>Vida Útil</u>
Inmuebles	65 y 75 años
Mobiliario y equipos	3 a 10 años
Equipo rodante	8 años
Mejoras a la propiedad	5 años



GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas Contables Materiales, continuación

(h) Arrendamientos

En la fecha de inicio de un contrato, el Grupo evalúa si un contrato es, o contiene, un arrendamiento. Un contrato es, o contiene, un arrendamiento si el contrato transmite el derecho de controlar el uso de un activo identificado por un período de tiempo a cambio de una contraprestación. Para evaluar si un contrato transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado, el Grupo evalúa si:

- el contrato implica el uso de un activo: esto puede especificarse explícita o implícitamente, y debe ser físicamente distinto o representar sustancialmente toda de la capacidad de un activo físicamente distinto. Si el proveedor tiene el derecho de sustitución sustancial, entonces no se identifica un activo;
- el Grupo tiene el derecho de obtener sustancialmente todos los beneficios económicos derivados del uso del activo durante el período de uso; y
- el Grupo tiene el derecho de dirigir el uso del activo. El Grupo tiene este derecho cuando tiene los derechos de tomar las decisiones que son más relevantes para cambiar cómo y para qué propósito se utiliza el activo. En raras ocasiones, cuando la decisión sobre cómo y para qué propósito se utiliza el activo está predeterminada, el Grupo tiene el derecho de dirigir el uso del activo si:
 - el Grupo tiene el derecho de operar el activo; o
 - el Grupo diseñó el activo de manera que predetermina cómo y para qué propósito se utilizará.

En la fecha de inicio o en la reevaluación de un contrato que contiene un componente de arrendamiento, el Grupo asigna la contraprestación en el contrato a cada componente de arrendamiento sobre la base de sus precios relativos independientes, a menores que los activos sean dependientes. Sin embargo, para los arrendamientos de sucursales bancarias, oficinas administrativas, estacionamientos "terrenos y galera almacenamiento" depósitos en los que es arrendatario, el Grupo ha optado por separar los componentes de no arrendamiento, para ser reconocidos como gasto.

Como Arrendatario

El Grupo reconoce un activo por derecho de uso y un pasivo por arrendamiento en la fecha de inicio del arrendamiento. El activo por derecho de uso se mide inicialmente al costo, que comprende el monto inicial del pasivo por arrendamiento ajustado por cualquier pago de arrendamiento realizado en la fecha de inicio o antes, más una estimación de los costos para dismantelar y eliminar el activo subyacente o para restaurar el activo subyacente o el sitio en el que se encuentra, menos los incentivos de arrendamiento recibidos.

El Grupo aplicó la solución práctica y excluyó los costos directos iniciales en la medición del activo por derecho de uso en la fecha de aplicación inicial.



JR

(3) Resumen de Políticas Contables Materiales, continuación

El activo por derecho de uso se deprecia posteriormente utilizando el método de línea recta desde la fecha de inicio hasta el final del período de vida útil del activo por derecho de uso o el final del plazo de arrendamiento, el que ocurra primero. Las vidas útiles estimadas de los activos por derecho de uso se determinan sobre la misma base que las de propiedad, planta y equipo. Adicionalmente, el activo por derecho de uso se reduce periódicamente por pérdidas por deterioro del valor, si corresponde, y se ajusta para ciertas remediones del pasivo por arrendamiento.

Los pagos por arrendamientos incluidos en la medición del pasivo por arrendamiento comprenden lo siguiente:

- pagos fijos, incluyendo los pagos en esencia fijos;
- pagos por arrendamiento variables que dependen de un índice o una tasa, inicialmente medidos utilizando el índice o tasa en la fecha de inicio;
- montos que se espera sean pagaderos bajo una garantía de valor residual; y
- el precio de ejercicio bajo una opción de compra que el Grupo puede razonablemente ejercer, pagos por arrendamiento en un período de renovación opcional si el Grupo está razonablemente seguro de ejercer una opción de extensión del plazo del contrato y pagos por penalizaciones por la terminación anticipada de un arrendamiento a menos que el Grupo esté razonablemente seguro de no terminar el contrato anticipadamente.

El pasivo por arrendamiento se mide al costo amortizado utilizando el método de interés efectivo. Se realiza una remediación cuando hay un cambio en los pagos de arrendamiento futuros que surgen de un cambio en un índice o tasa, si hay un cambio en la estimación del Grupo del monto que se espera pagar bajo una garantía de valor residual, o si el Grupo cambia su evaluación de si ejercerá una opción de compra, extensión o terminación.

Cuando el pasivo por arrendamiento es remedido de esta manera, se realiza el ajuste correspondiente al valor en libros del activo por derecho de uso, o se registra en los resultados del período si el valor en libros del activo por derecho de uso se ha reducido a cero.

Arrendamientos a corto plazo y arrendamientos de activos de bajo valor

El Grupo ha optado por no reconocer los activos por derecho de uso y los pasivos por arrendamientos para arrendamientos a corto plazo de sucursales bancarias / oficinas administrativas, espacio para ATM's, estacionamientos/ terrenos, y galera estacionamientos/ depósitos que tienen un plazo de 12 meses o menos. A la fecha de adopción no se identificaron arrendamientos de activos de bajo valor. El Grupo reconoce los pagos por arrendamiento asociados con estos arrendamientos como un gasto en línea recta durante el plazo del arrendamiento.

GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas Contables Materiales, continuación

(i) *Efectivo y equivalentes de efectivo*

Para propósitos del estado consolidado de flujos de efectivo, los equivalentes de efectivo consisten en depósitos a la vista y depósitos a plazo en bancos, con vencimientos originales de tres meses o menos, excluyendo aquellos depósitos restringidos que garantizan compromisos.

(j) *Obligaciones y emisiones de deuda*

Las obligaciones y emisiones de deuda son pasivos financieros emitidos para obtener recursos para las operaciones del Grupo.

Estos son medidos inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, las obligaciones son contabilizadas a su costo amortizado; cualquier diferencia entre el saldo neto de la obligación y el valor de redención es reconocida en el estado consolidado de resultados durante el plazo de la obligación, utilizando el método de tasa de interés efectiva.

(k) *Patrimonio de los accionistas*

Acciones comunes

Las acciones comunes son acciones sin valor nominal. El Grupo clasifica las acciones comunes como patrimonio. Los costos incrementales de emitir las acciones comunes se reconocen como una deducción del patrimonio.

(l) *Dividendos*

Los dividendos son reconocidos en el estado consolidado de situación financiera como activos y/o pasivos, cuando el Grupo tiene los derechos y/u obligación para recibir o realizar el pago por la distribución autorizada. El pago de los dividendos a los accionistas se deduce de las utilidades no distribuidas.

(m) *Impuesto sobre la renta*

El gasto de impuesto sobre la renta se compone de una porción corriente y una diferida. El impuesto corriente y el impuesto diferido se reconocen en resultados con excepción de los casos en los que se relacionan con una combinación de negocios, o partidas reconocidas directamente en patrimonio o en otras utilidades integrales.

(i) *Impuesto corriente*

El impuesto corriente es el impuesto esperado a pagar o a recuperar sobre el ingreso gravable o pérdidas del año, utilizando las tasas vigentes o que estarán vigentes a la fecha de reporte, y cualquier ajuste al impuesto por pagar con respecto a años anteriores.

(ii) *Impuesto diferido*

El impuesto diferido se reconoce con respecto a las diferencias temporales entre el valor según libros de los activos y pasivos para efectos del informe financieros y las cantidades utilizadas para propósitos impositivos. No se reconocen impuestos diferidos por los conceptos siguientes:



Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas Contables Materiales, continuación

- Diferencias temporales en el reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocio y que no afecta ni la ganancia contable ni la impositiva;
- Diferencias temporales relacionadas con inversiones en subsidiarias, asociadas y entidades controladas conjuntamente siempre que el Grupo tenga la capacidad de controlar la oportunidad de la reversión de las diferencias temporales y sea probable que estas no se reversarán en el futuro cercano; y

La medición del impuesto diferido refleja las consecuencias impositivas que se derivarán de la manera en que el Grupo espera, al final del período de reporte, que se recupere o se liquide el valor en libros de sus activos y pasivos.

El impuesto diferido se mide a las tasas de impuesto que se espera que sean aplicadas a las diferencias temporales cuando éstas se reversen, utilizando las tasas vigentes o que estarán vigentes a la fecha de reporte.

El activo y pasivo por impuesto diferido se compensa si se tiene un derecho exigible por ley para compensar el impuesto corriente originado por los activos y pasivos, y se relacionan con impuestos aforados por la misma autoridad fiscal en la misma entidad contribuyente, o en diferentes contribuyentes, pero que pretenden liquidar las obligaciones corrientes de impuestos de los activos y pasivo sobre una base compensada o si sus activos y pasivos de impuestos serán realizados simultáneamente.

Un activo por impuesto diferido se reconoce por arrastres de pérdidas no utilizados, por créditos de impuestos y por las diferencias temporales deducibles, hasta por el monto que sería probable aplicar a las ganancias gravables futuras esperadas. El activo por impuesto diferido se revisa en cada fecha de reporte y se reduce en la medida en que ya no sea probable que el beneficio por impuesto sea realizado.

(n) Prima de antigüedad y fondo de cesantía

La legislación nicaragüense requiere el pago de indemnización por antigüedad al personal que renuncie o fuese despedido sin causa justificada de la siguiente forma: un mes de salario por cada año laborado para los tres primeros años de servicios y veinte días de salario por cada año adicional. Sin embargo, ninguna indemnización podrá ser mayor que cinco meses de salario.

(o) Reconocimiento de ingresos
Ingresos y gastos por intereses

Los ingresos y gastos por intereses son reconocidos generalmente en el estado consolidado de resultados para todos los instrumentos financieros presentados a costo amortizado o a valor razonable a través de otras utilidades integrales usando el método de tasa de interés efectiva.



Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas Contables Materiales, continuación

El método de tasa de interés efectiva es un método de cálculo del costo amortizado de un activo o un pasivo financiero y de imputación del ingreso o gasto financiero a lo largo del período relevante. La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar o por pagar estimados a lo largo de la vida esperada del instrumento financiero o, cuando sea apropiado, por un período más corto, con el importe neto en libros del activo o pasivo financiero. Cuando se calcula la tasa de interés efectiva, el Grupo estima los flujos de efectivo considerando todos los términos contractuales del instrumento financiero (por ejemplo, opciones de prepago) pero no considera pérdidas crediticias futuras. El cálculo incluye todas las comisiones y cuotas pagadas o recibidas entre las partes del contrato que son parte integral de la tasa de interés efectiva, los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento.

La siguiente tabla presenta información sobre la naturaleza y la oportunidad de la satisfacción de las obligaciones de desempeño en contratos con los clientes, incluyendo términos de pago significativos, y las políticas de reconocimiento de ingresos relacionadas.

Tipo de servicios	Naturaleza y oportunidad en que se cumplen las obligaciones de desempeño, incluyendo los términos de pago significativos	Reconocimiento de ingresos bajo NIIF 15
Banca de consumo y corporativa	<p>El Grupo presta servicios bancarios a personas naturales y a clientes corporativos, incluyendo administración de cuentas, provisión de facilidades de sobregiro, transacciones en moneda extranjera, tarjetas de crédito y tarifas por servicios bancarios.</p> <p>Los cargos por la administración continua de las cuentas de los clientes son cargados directamente a la cuenta del cliente en una base mensual. El Grupo fija las tarifas en una base anual en forma separada para banca de consumo y para banca corporativa, tomando en consideración la jurisdicción de cada cliente.</p> <p>Los ingresos de comisiones por transacciones de intercambio, transacciones en moneda extranjera y sobregiros, son cargados directamente a la cuenta del cliente cuando la transacción se lleva a cabo.</p> <p>Las tarifas de servicios bancarios se cobran mensualmente y se basan en tasas fijas revisadas anualmente por el Grupo.</p>	<p>Ingresos por servicio de manejo de cuenta y las tarifas por servicios bancarios se reconocen a lo largo del tiempo en que se prestan los servicios.</p> <p>Los ingresos relacionados con transacciones son reconocidos en el momento en el tiempo en que se lleva a cabo la transacción.</p>

Ingresos por honorarios y comisiones

Los honorarios y comisiones sobre préstamos a corto plazo, cartas de crédito y otros servicios bancarios son reconocidos como ingreso bajo el método de efectivo debido a su vencimiento a corto plazo. El ingreso reconocido bajo el método de efectivo no es significativamente diferente del ingreso que sería reconocido bajo el método de devengado. Los honorarios y comisiones sobre transacciones a mediano y largo plazo son diferidos y amortizados como ingresos usando el método de la tasa de interés efectiva durante la vida del préstamo. Las comisiones de préstamos están incluidas como ingresos por comisiones y servicios financieros en el estado consolidado de resultados.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas Contables Materiales, continuación

Ingresos por inversiones

Los ingresos por intereses sobre valores son reconocidos mediante el método de tasa de interés efectiva, y los dividendos son reconocidos cuando el Grupo tiene los derechos para recibir el pago establecido. Ambos conceptos se registran en el estado consolidado de resultados. Las ganancias y pérdidas por la venta de inversiones en valores son también reconocidas en el estado consolidado de resultados. Las ganancias netas acumuladas en otras utilidades integrales se reclasifican a resultados cuando estas inversiones son vendidas.

(p) Programa para clientes leales

La subsidiaria Banco de Finanzas, S. A., mantiene un programa para clientes leales, por medio de los cuales el cliente puede canjear puntos por premios, tales como bienes o servicios gratuitos o con un descuento.

Dicho programa implicó que esta subsidiaria contabilizara como ingresos diferidos el valor razonable de los créditos – premio por separado de los ingresos por comisiones ganadas por el uso de tarjetas de crédito emitidas. El ingreso diferido se reconoce como parte de los ingresos por comisiones en la medida en que se redimen o cancelan los créditos – premio.

(q) Garantías Financieras

Las garantías financieras emitidas son contratos que exigen al Grupo, realizar pagos específicos en nombre de sus clientes, para reembolsar al beneficiario de la garantía, en caso de que el cliente no cumpla con el pago en la fecha acordada, según los términos y condiciones del contrato.

Los pasivos por garantías financieras son reconocidos inicialmente al valor razonable; este valor inicial es amortizado en la duración de la garantía financiera. Posteriormente, la garantía se registra al mayor entre el monto amortizado y el monto de la reserva para pérdidas crediticias esperadas. Las garantías financieras están incluidas en el estado consolidado de situación financiera dentro del rubro de otros pasivos.

(r) Nuevas Normas de Contabilidad NIIF e Interpretaciones No Adoptadas

Nuevas normas, interpretaciones y enmiendas a las Normas de Contabilidad NIIF han sido publicadas, pero no son mandatorias al 31 de diciembre de 2023, y no han sido adoptadas anticipadamente por el Grupo.



JAR

GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(3) Resumen de Políticas Contables Significativas, continuación

No se espera que las siguientes enmiendas a las Normas de Contabilidad NIIF tengan un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo:

<u>Mejoras y Enmiendas</u>	<u>Aplicación obligatoria para períodos anuales iniciados a partir del:</u>
Enmiendas a la NIC 1: Pasivos no corrientes en condiciones pactadas	1 de enero de 2024
Enmiendas a la NIC 7: Estado de flujos de efectivo y a la NIIF 7 instrumentos financieros: Revelaciones – Acuerdos financieros con proveedores	1 de enero de 2024
Enmiendas a la NIIF 16: Pasivo por arrendamiento en una venta con arrendamiento posterior	1 de enero de 2024
Enmiendas a la NIC 21: Imposibilidad de conversión – Efecto de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera	1 de enero de 2025

(4) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Los saldos y transacciones con partes relacionadas del Grupo se detallan a continuación:

(i) Saldos y transacciones con personal clave de gerencia

- Préstamos a directores, ejecutivos y accionistas

Al 31 de diciembre de 2023, los préstamos a directores, ejecutivos y accionistas del Grupo ascienden a US\$823,448 (2022: US\$667,654) que están incluidos en los préstamos por cobrar y no presentan saldos vencidos. Estos préstamos presentan intereses por cobrar por US\$4,182 (2022: US\$4,220).

Al 31 de diciembre de 2023, todos los préstamos con partes relacionadas se encuentran en etapa 1, (ver nota 24).

Durante el año, se han registrado ingresos por intereses sobre estos préstamos por US\$45,262 (2022: US\$44,201).

- Depósitos de directores y ejecutivos

Algunos directores y ejecutivos del Grupo mantienen cuentas corrientes y depósitos a plazo en la subsidiaria Banco de Finanzas, S. A., los cuales al 31 de diciembre de 2023, mantenían un saldo de US\$502,681 (2022: US\$944,242) y están incluidas en las cuentas de depósitos de clientes.

Durante el año, esta subsidiaria registró gastos por intereses sobre depósitos de directores y ejecutivos por US\$5,509 (2022: US\$20,177).

- Compensación recibida por el personal clave de gerencia, directores, ejecutivos y accionistas.

Los pagos al personal clave de gerencia, directores, ejecutivos y accionistas están compuestas por dietas, salarios y otras remuneraciones a corto plazo y ascienden a US\$2,732,053 (2022: US\$3,319,211).



GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(4) Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas, continuación

(ii) Saldos y transacciones con compañías relacionadas

Los saldos y las transacciones con las compañías relacionadas y afiliadas se detallan de la siguiente manera:

	Compañías Afiliadas		Compañías Relacionadas		Total	
	2023	2022	2023	2022	2023	2022
Activos:						
Préstamos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>4,763,303</u>	<u>5,119,624</u>	<u>4,763,303</u>	<u>5,119,624</u>
Intereses acumulados por cobrar	<u>7,544</u>	<u>0</u>	<u>11,044</u>	<u>11,976</u>	<u>18,588</u>	<u>11,976</u>
Otros activos	<u>0</u>	<u>11,808</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>11,808</u>
Pasivos:						
Depósitos:						
A la vista	<u>342,831</u>	<u>464,370</u>	<u>0</u>	<u>241,699</u>	<u>342,831</u>	<u>706,069</u>
De ahorro	<u>37,037</u>	<u>534,827</u>	<u>497,620</u>	<u>1,046,216</u>	<u>534,657</u>	<u>1,581,043</u>
A plazo	<u>350,000</u>	<u>450,000</u>	<u>1,392,524</u>	<u>722,603</u>	<u>1,742,524</u>	<u>1,172,603</u>
Obligaciones y emisiones de deuda	<u>800,000</u>	<u>3,700,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>800,000</u>	<u>3,700,000</u>
Intereses acumulados por pagar	<u>0</u>	<u>95,875</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>95,875</u>
Ingresos por intereses:						
Préstamos	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>375,764</u>	<u>404,936</u>	<u>375,764</u>	<u>404,936</u>
Gastos por intereses:						
Depósitos	<u>12,264</u>	<u>16,961</u>	<u>20,906</u>	<u>35,085</u>	<u>33,170</u>	<u>52,046</u>
Obligaciones y emisiones de deuda	<u>76,246</u>	<u>201,800</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>76,246</u>	<u>201,800</u>
Gastos generales y administrativos:						
Gastos administrativos	<u>2,743,547</u>	<u>2,580,444</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,743,547</u>	<u>2,580,444</u>

(5) Efectivo y Equivalentes de Efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo se detallan a continuación para propósitos de conciliación con el efectivo y equivalentes de efectivo presentados en el estado consolidado de flujos de efectivo:

	2023	2022
Efectivo	12,534,302	13,471,494
Depósitos a la vista y de ahorro	<u>93,658,858</u>	<u>106,922,898</u>
	106,193,160	120,394,392
Depósitos restringidos	<u>(56,584,218)</u>	<u>(53,465,410)</u>
Efectivo y depósitos disponibles	<u>49,608,942</u>	<u>66,928,982</u>

El efectivo restringido consiste en US\$55,577,352 (2022: US\$52,506,484) de encaje legal depositado en el Banco Central de Nicaragua (BCN) basado en el porcentaje de los depósitos captados de terceros; y US\$1,006,866 (2022: US\$958,926) de depósitos en garantía por operaciones de Visa Internacional en el JP Morgan.



GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(6) Inversiones en Valores**

La composición y clasificación de las inversiones en valores se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
A valor razonable con cambios en otras utilidades integrales:		
Bonos de gobierno de Nicaragua	<u>696,481</u>	<u>5,375,411</u>
A costo amortizado:		
Bonos de gobierno de Nicaragua	63,073,006	50,456,529
Provisión para pérdida esperadas de inversiones (Etapa 1)	(387,006)	(512,665)
Intereses acumulados por cobrar	<u>1,178,071</u>	<u>1,127,659</u>
Total de inversiones a costo amortizado	<u>63,864,071</u>	<u>51,071,523</u>
Total de inversiones en valores	<u>64,560,552</u>	<u>56,446,934</u>

Al 31 de diciembre 2023, el Grupo mantiene una reserva sobre sus inversiones por un monto de US\$387,006 (2022: US\$512,665). Los Bonos de Pago por Indemnización (BPI), tienen vencimiento del 2023 hasta el 2024.

Las inversiones en valores devengaban tasas de interés anual que oscilaban entre 6.25% y 12.99% (2022: entre 3.90% y 12.0%).

(7) Préstamos

La composición de la cartera crediticia se resume a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Hipotecarios residenciales	157,206,385	158,690,829
Comerciales	101,141,122	87,374,051
Personales	66,851,883	50,505,324
Industriales	24,691,652	29,964,368
Agrícolas	19,227,500	15,769,854
Tarjetas de crédito	9,912,415	9,092,296
Venta de bienes a plazo	5,275,120	5,000,490
Ganaderos	<u>26,281</u>	<u>58,701</u>
Total de préstamos	<u>384,332,358</u>	<u>356,455,913</u>
Reserva para pérdidas en préstamos	(4,639,446)	(4,086,470)
Comisiones no devengadas	(144,151)	(148,301)
Intereses acumulados por cobrar	<u>3,984,953</u>	<u>4,000,535</u>
Préstamos a costo amortizado	<u>383,533,714</u>	<u>356,221,677</u>



JAR

GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(7) Préstamos, continuación

Las tasas de interés anual de la cartera crediticia de los préstamos incluyendo tarjetas de crédito, oscilaban entre 8.5% y 50% (2022: entre 9.5% y 50%) de los cuales, para tarjetas de crédito la tasa nominal fue, entre 20% y 50 % (2022: entre 20% y 50%).

Préstamos por US\$38,487,363 (2022: US\$46,971,482) garantizan obligaciones con instituciones financieras (véase Nota 13).

A continuación, se detallan los préstamos clasificados por tipo de tasa de interés:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Tasa fija	355,991,407	320,111,362
Tasa variable	<u>28,340,951</u>	<u>36,344,551</u>
	<u>384,332,358</u>	<u>356,455,913</u>

(8) Inmueble, Mobiliario, Equipo y Mejoras

El inmueble, mobiliario, equipo y mejoras se resumen a continuación:

	<u>Terreno</u>	<u>Inmuebles</u>	<u>Equipo rodante</u>	<u>2023</u> <u>Mobiliario y equipo</u>	<u>Mejoras a la propiedad</u>	<u>Total</u>
Costo						
Al inicio del año	901,233	3,700,002	483,715	12,473,421	262,071	17,820,442
Adiciones	0	0	134,819	877,356	8,421	1,020,596
Disposiciones	0	0	(58,879)	(631,624)	(10,381)	(700,884)
Efecto de movimientos por cambio de moneda	<u>(8,569)</u>	<u>(49,586)</u>	<u>(5,188)</u>	<u>(133,774)</u>	<u>7,082</u>	<u>(190,035)</u>
Al final del año	<u>892,664</u>	<u>3,650,416</u>	<u>554,467</u>	<u>12,585,379</u>	<u>267,193</u>	<u>17,950,119</u>
Depreciación acumulada						
Al inicio del año	0	1,114,450	295,630	9,478,430	102,019	10,990,529
Depreciación del año	0	56,041	71,471	927,664	26,011	1,081,187
Disposiciones	0	0	(58,879)	(631,624)	(10,381)	(700,884)
Efecto de movimiento por cambio de moneda	<u>0</u>	<u>(12,236)</u>	<u>(3,529)</u>	<u>(106,281)</u>	<u>(1,223)</u>	<u>(123,269)</u>
Al final del año	<u>0</u>	<u>1,158,255</u>	<u>304,693</u>	<u>9,668,189</u>	<u>116,426</u>	<u>11,247,563</u>
Valor según libros						
Al 31 de diciembre de 2022	<u>901,233</u>	<u>2,585,552</u>	<u>188,085</u>	<u>2,994,991</u>	<u>160,052</u>	<u>6,829,913</u>
Al 31 de diciembre de 2023	<u>892,664</u>	<u>2,492,161</u>	<u>249,774</u>	<u>2,917,190</u>	<u>150,767</u>	<u>6,702,556</u>



JAR

GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(8) Inmueble, Mobiliario, Equipo y Mejoras, continuación

	2022					
	Terreno	Inmuebles	Equipo rodante	Mobiliario y equipo	Mejoras a la propiedad	Total
Costo						
Al inicio del año	947,662	3,773,798	482,096	12,095,571	584,422	17,883,549
Adiciones	0	0	32,104	764,677	0	796,781
Disposiciones	(29,857)	0	(21,034)	(149,668)	(310,692)	(511,251)
Efecto de movimientos por cambio de moneda	(16,572)	(73,796)	(9,451)	(237,159)	(11,659)	(348,637)
Al final del año	<u>901,233</u>	<u>3,700,002</u>	<u>483,715</u>	<u>12,473,421</u>	<u>262,071</u>	<u>17,820,442</u>
Depreciación acumulada						
Al inicio del año	0	1,079,245	279,546	8,878,458	392,137	10,629,386
Depreciación del año	0	56,926	43,030	932,153	28,542	1,060,651
Disposiciones	0	0	(21,034)	(148,922)	(310,692)	(480,648)
Efecto de movimiento por cambio de moneda	0	(21,721)	(5,912)	(183,259)	(7,968)	(218,860)
Al final del año	<u>0</u>	<u>1,114,450</u>	<u>295,630</u>	<u>9,478,430</u>	<u>102,019</u>	<u>10,990,529</u>
Valor según libros						
Al 31 de diciembre de 2021	<u>947,662</u>	<u>2,694,553</u>	<u>202,550</u>	<u>3,217,113</u>	<u>192,285</u>	<u>7,254,163</u>
Al 31 de diciembre de 2022	<u>901,233</u>	<u>2,585,552</u>	<u>188,085</u>	<u>2,994,991</u>	<u>160,052</u>	<u>6,829,913</u>

(9) Otros Activos

El detalle de los otros activos se presenta a continuación:

	2023	2022
Bienes recibidos en recuperación de préstamos	860,200	1,168,007
Impuestos pagados por anticipado	1,437,534	2,715,820
Cargos diferidos	1,414,182	1,517,146
Anticipo a proveedores	1,485,312	1,269,021
Otros	<u>1,902,738</u>	<u>3,239,778</u>
	<u>7,099,966</u>	<u>9,909,772</u>

(10) Arrendamientos: Activos por Derecho de Uso y Pasivos por Arrendamientos

Los contratos de arrendamientos del Grupo incluyen principalmente arrendamientos de locales para sucursales y oficinas, los cuales se detallan a continuación:

(i) Activos por derecho de uso

	2023	2022
Saldo al inicio del año	10,871,316	12,525,540
Depreciación del año	<u>(1,632,483)</u>	<u>(1,654,224)</u>
Saldo al final de año	<u>9,238,833</u>	<u>10,871,316</u>



JAR

GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(10) Arrendamientos: Activos por Derecho de Uso y Pasivos por Arrendamientos, continuación

(ii) Pasivos por Arrendamientos

Los pasivos por arrendamientos se detallan a continuación:

2023				
	Tasa de Interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros	Flujos no descontados
Pasivos por arrendamientos	2% hasta 10.51%	2032	10,142,916	10,692,925
Total			<u>10,142,916</u>	<u>10,692,925</u>

2022				
	Tasa de Interés	Vencimientos varios hasta	Valor en libros	Flujos no descontados
Pasivos por arrendamientos	2% hasta 10.51%	2032	11,657,132	12,282,891
Total			<u>11,657,132</u>	<u>12,282,891</u>

Los vencimientos de los flujos de efectivo contractuales no descontados de los pasivos por arrendamientos se detalla a continuación:

	2023	2022
De uno a cinco años	550,009	625,759
Más de cinco años	<u>10,142,916</u>	<u>11,657,132</u>
	<u>10,692,925</u>	<u>12,282,891</u>

Los siguientes son los rubros reconocidos en el estado consolidado de resultados, relacionados con los pasivos por arrendamientos:

	2023	2022
Interés sobre pasivos por arrendamientos	<u>550,009</u>	<u>625,759</u>

Saldos reconocidos en el estado de flujos de efectivo

	2023	2022
Pagos de pasivos por arrendamiento	<u>2,046,336</u>	<u>2,413,907</u>

Al 31 de diciembre de 2023, el total de efectivo por arrendamientos reconocido en el estado consolidado de flujo de efectivo comprende la porción de pago a principal como actividades de financiamiento por US\$964,207 (2022: US\$1,463,909); la porción de intereses por US\$550,009 (2022: US\$625,759) y la porción de los arrendamientos de corto plazo y bajo valor por US\$532,120 (2021: US\$324,239).



GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(10) Arrendamientos: Activos por Derecho de Uso y Pasivos por Arrendamientos, continuación

(iii) Arrendamientos inmobiliarios

El Grupo arrienda oficinas para sus sucursales y oficinas. Los contratos de arrendamiento para sucursales normalmente se ejecutan por un período de 1 a 10 años. Algunos contratos de arrendamiento incluyen una opción para renovar el contrato de arrendamiento por un período adicional de la misma duración después de la finalización del plazo del contrato.

(iv) Otros Arrendamientos

El Grupo posee ciertos arrendamientos de locales para sucursales bancarias y espacios para ATMs, cuyos plazos pueden variar entre 1 y 3 años, los cuales han sido incluidos en la clasificación como arrendamientos a corto plazo y/o de bajo valor. El Grupo ha decidido adoptar la solución práctica descrita en NIIF 16, que permite no aplicar los requerimientos del párrafo C8 a los arrendamientos cuyo plazo finalice dentro de los 12 meses de la fecha de aplicación inicial, el Grupo contabilizará estos arrendamientos de la misma forma que los arrendamientos a corto plazo.

El Grupo ha decidido adoptar la solución práctica descrita en NIIF 16.6, que permite al arrendatario reconocer los pagos por arrendamiento asociados con dichos contratos como un gasto de forma lineal a lo largo del plazo del arrendamiento.

(11) Depósitos del Banco Central de Nicaragua

Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo mantenía depósitos de ahorro y a plazos del Banco Central de Nicaragua por la suma de US\$5,819,406 (2022: US\$5,701,391) conformada por el saldo principal e intereses y devengan una tasa de interés entre 0.59% y 6.6% (2022: 0.51% y 6.2%) con vencimiento hasta el año 2024 (2022: vencimiento en el año 2023). Estos depósitos no están sujetos al encaje legal requerido por las normas monetarias y por tanto el Grupo los presenta de forma separada de las obligaciones de depósitos con el público en el estado consolidado de situación financiera.

(12) Depósitos de Clientes

La subsidiaria Banco de Finanzas, S. A., mantiene depósitos de clientes de acuerdo a los siguientes tipos de cuenta:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Depósitos extranjeros:		
A la vista	54,383,686	38,091,736
De ahorro	185,263,787	201,529,184
A plazo	174,617,078	151,983,878
Intereses acumulados por pagar	<u>3,424,265</u>	<u>2,556,757</u>
	<u>417,688,816</u>	<u>394,161,555</u>

Las tasas de interés de los depósitos de ahorro de clientes oscilaron entre 0.50 % y 3.00% (2022: entre 0.90% y 3.00%), y las tasas de los depósitos a plazo oscilaron entre 0.50 % y 4.50% (2022: entre 0.50% y 4.00%).



GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(13) Obligaciones y Emisiones de Deuda

Las obligaciones y emisiones de deuda se detallan a continuación:

2023			
	Tasa de interés	Vencimiento	Valor en Libros
Financiamiento garantizado	Interés anual ponderado de 7.29%	2029	6,396,818
Financiamiento garantizado	Interés anual ponderado de 4.72%	2028	12,590,794
Financiamiento garantizado	4.00%	2025	1,652,239
Financiamiento garantizado	SOFR 6M+4.50%	2025	1,764,706
Financiamiento garantizado	SOFR 6M+5.00%	2024	1,176,470
Financiamiento	SOFR 6M+4.50%	2027	9,250,000
Financiamiento	SOFR 6M+ 0.4283%	2024	1,250,000
Financiamiento garantizado	9.09%	2024	18,500,000
Bonos	6.70% - 7.00%	2025	6,338,000
Total de obligaciones y emisiones de deuda			58,919,027
Menos: gastos de emisión y otros cargos por financiamiento			84,610
Sub-total			59,003,637
Intereses por pagar acumulados			1,523,556
Obligaciones y emisiones de deuda a costo amortizado			60,527,193

2022			
	Tasa de interés	Vencimiento	Valor en Libros
Financiamiento garantizado	Interés anual ponderado de 6.75%	2029	7,834,767
Financiamiento garantizado	Interés anual ponderado de 4.4%	2026	11,973,817
Financiamiento garantizado	4.00%	2025	3,611,388
Financiamiento garantizado	Libor 6M+4.50%	2025	2,941,177
Financiamiento garantizado	Libor 6M+5.00%	2024	2,352,941
Financiamiento	Libor 6M+4.20%	2024	3,750,000
Financiamiento	Libor 6M+4.70%	2023	3,000,000
Financiamiento	Libor 6M+4.70%	2023	3,000,000
Financiamiento	SOFR 6M+4.50%	2027	6,000,000
Financiamiento garantizado	Interés anual ponderado de 4.88%	2023	850,000
Financiamiento garantizado	Interés anual ponderado de 7.93%	2023	11,000,000
Bonos	6.50% - 6.70%	2024	7,877,000
Total de obligaciones y emisiones de deuda			64,191,090
Menos: gastos de emisión y otros cargos por financiamiento			84,610
Sub-total			64,275,700
Intereses por pagar acumulados			1,196,694
Obligaciones y emisiones de deuda a costo amortizado			65,472,394

El Grupo tiene que cumplir con varios requerimientos contractuales, como parte de los financiamientos recibidos de terceros. Esos requerimientos incluyen el cumplir con ciertos indicadores financieros específicos y otras condiciones.

A continuación se resumen las obligaciones y emisiones de deuda recibidas según sus vencimientos:

	2023	2022
Obligaciones a corto plazo	20,926,470	17,850,000
Obligaciones a largo plazo	31,654,557	38,464,090
Emisiones de deuda a largo plazo	<u>6,338,000</u>	<u>7,877,000</u>
	58,919,027	64,191,090
Menos gastos de emisión y otros cargos	<u>84,610</u>	<u>84,610</u>
Sub-total	59,003,637	64,275,700
Intereses acumulados por pagar	<u>1,523,556</u>	<u>1,196,694</u>
Obligaciones y emisiones de deuda a costo amortizado	<u>60,527,193</u>	<u>65,472,394</u>



GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(13) Obligaciones y Emisiones de Deuda, continuación**

Las obligaciones mantenían las siguientes garantías:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Línea de crédito IFC-BID Trade	18,500,000	11,000,000
Cartera de créditos	<u>38,487,363</u>	<u>46,971,482</u>
Total	<u>56,987,363</u>	<u>57,971,482</u>

Al 31 de diciembre del 2023, el Grupo no presenta incumplimiento con indicadores financieros específicos (2022: no presentó incumplimiento con indicadores específicos), relacionados con obligaciones contraídas con instituciones financieras.

(14) Obligaciones Subordinadas

Al 31 de diciembre de 2023, la subsidiaria Banco de Finanzas, S. A., mantenía las siguientes obligaciones subordinadas:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Préstamo por un monto de US\$10,000,000 recibido de parte de The Norwegian Investment Fund for Developing Countries bajo el esquema de deuda subordinada, recibido el 28 de febrero de 2022, con vencimiento el 15 de septiembre de 2031. Con una tasa de interés variable de 6.75% + Libor 6 meses, con período de gracia de 5 años.	10,000,000	10,000,000
Intereses por pagar	<u>375,811</u>	<u>321,297</u>
Total obligaciones subordinadas a costo amortizado	<u>10,375,811</u>	<u>10,321,297</u>

El Grupo debe cumplir con varios requerimientos contractuales, como parte de las obligaciones subordinadas recibidas por terceros. Esos requerimientos incluyen el cumplimiento con ciertos indicadores financieros específicos y otras condiciones.

Al 31 de diciembre del 2023, el Grupo no presenta incumplimiento con indicadores financieros específicos (2022: no presentó incumplimiento), relacionados con obligaciones contraídas con instituciones financieras.

(15) Acciones Comunes

La composición de las acciones comunes de capital se resume así:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Número de acciones autorizadas, sin valor nominal	<u>100,000,000</u>	<u>100,000,000</u>
Número de acciones emitidas:		
Al inicio y final del año	<u>69,259,030</u>	<u>69,259,030</u>
Capital pagado:		
Al inicio y final del año	<u>35,824,833</u>	<u>35,824,833</u>



Notas a los Estados Financieros Consolidados

(16) Compromisos y Contingencias

(i) Contingencias

En el curso normal de sus operaciones, el Grupo mantiene instrumentos financieros con riesgos fuera del estado consolidado de situación financiera para suplir las necesidades financieras de sus clientes. Estos instrumentos financieros incluyen cartas de crédito y garantías que involucran, en diferentes grados, elementos de riesgo de crédito.

Las garantías y otras contingencias son compromisos en que el Grupo acepta realizar el pago una vez que se cumplan ciertas condiciones, y se utilizan principalmente para desembolsos de préstamos, líneas de créditos comerciales y tarjetas de crédito. Aunque estos montos incluyen saldos disponibles de las líneas de crédito otorgadas a clientes, el Grupo no ha experimentado, y no anticipa, que todos los clientes ejerzan la totalidad de las líneas de crédito disponibles en ningún momento específico. Generalmente, el Grupo tiene el derecho de modificar los términos de estas líneas de crédito en cualquier momento. Las garantías emitidas por orden de clientes conllevan cierto elemento de riesgo de pérdida en caso de incumplimiento por parte del cliente, neto de las garantías tangibles que amparan estas transacciones. Las políticas y procedimientos del Grupo en el otorgamiento de créditos contingentes son las mismas de aquellas utilizadas al extender préstamos. La Administración no anticipa que el Grupo incurrirá en pérdidas materiales resultantes de créditos contingentes en beneficio de clientes. Estos créditos contingentes están amparados sustancialmente por garantías reales.

Los instrumentos financieros con riesgo crediticio fuera del estado consolidado de situación financiera se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Garantías otorgadas	3,051,823	3,718,042
Líneas de crédito	<u>33,005,978</u>	<u>29,040,873</u>
	<u>36,057,801</u>	<u>32,758,915</u>

(ii) Litigios

Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo no tiene litigios que consideren una contingencia.

(17) Impuestos

Panamá

Las declaraciones del impuesto sobre la renta de compañías constituidas en la República de Panamá están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales hasta por los tres (3) últimos años, inclusive el período terminado el 31 de diciembre de 2022, de acuerdo con regulaciones fiscales vigentes.

De acuerdo a regulaciones fiscales vigentes, la compañía incorporada en Panamá está exenta del pago del impuesto sobre la renta de las ganancias provenientes de operaciones extranjeras, de los intereses ganados sobre depósitos a plazo en bancos locales, de títulos de deuda del gobierno de Panamá y de las inversiones en valores listados con la Superintendencia del Mercado de Valores y negociados en la Bolsa de Valores de Panamá, S. A. La tasa de impuesto vigente en Panamá es de 25%.

GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados**(17) Impuestos, continuación****Nicaragua**

El pago del impuesto sobre la renta es el monto mayor que resulte de comparar el pago mínimo definitivo con el 30 % aplicable a la renta neta gravable. El impuesto sobre la renta anual está sujeto a un pago mínimo definitivo, que se liquida sobre el monto de la renta bruta anual, con una alícuota del 3%, 2% o 1% para grandes, principales y demás contribuyentes, respectivamente.

De conformidad con la legislación vigente, las instituciones financieras están obligadas a pagar un anticipo mensual del pago mínimo definitivo que se determina como el monto mayor que resulte de comparar el treinta por ciento (30 %) de las utilidades mensuales y aplicar a la renta bruta gravable mensual las alícuotas correspondientes señaladas en el párrafo anterior. Al 31 de diciembre de 2023, el gasto por impuesto sobre la renta del Banco se determinó conforme al 3 % aplicable al total de los ingresos brutos.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Impuesto sobre la renta, estimado	2,427,236	5,689,906
Impuesto diferido por diferencias temporales	<u>(867,140)</u>	<u>12,747</u>
Total de gasto de impuesto sobre la renta	<u>1,560,096</u>	<u>5,702,653</u>

La conciliación entre la utilidad financiera con el impuesto sobre la renta del Grupo, como un porcentaje de la utilidad antes del impuesto sobre la renta se detalla a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Utilidad financiera antes de impuesto sobre la renta	<u>4,875,749</u>	<u>8,030,361</u>
Cálculo de gasto de impuesto sobre la renta "esperado"	1,264,834	2,020,386
Efecto impositivo de ajustes fiscales gastos no deducibles	1,459,020	467,196
Ingresos exentos de impuestos	(296,619)	(314,165)
Cambio por diferencias temporales	<u>(867,139)</u>	<u>12,747</u>
Gasto por impuesto sobre la renta del período	1,560,096	2,186,164
Gastos por impuestos otros periodos	<u>0</u>	<u>3,516,489</u>
Total de impuesto sobre la renta	<u>1,560,096</u>	<u>5,702,653</u>
 Total de impuesto efectiva promedio	 <u>32.00%</u>	 <u>71.01%</u>



GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(17) Impuestos, continuación

Impuesto sobre la renta diferido

El impuesto sobre la renta diferido está compuesto por los siguientes componentes:

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Diferencias Temporales</u>	<u>Impuesto diferido</u>	<u>Diferencias Temporales</u>	<u>Impuesto diferido</u>
Impuesto diferido activo				
Comisiones	144,143	43,243	148,293	44,488
Provisión de bienes adjudicados	<u>0</u>	<u>28,751</u>	<u>0</u>	<u>28,751</u>
Total impuesto diferido activo	<u>144,143</u>	<u>71,994</u>	<u>148,293</u>	<u>73,239</u>
	<u>Diferencias Temporales</u>	<u>Impuesto diferido</u>	<u>Diferencias Temporales</u>	<u>Impuesto diferido</u>
Impuesto diferido pasivo				
Provisión de cartera de créditos e inversiones	9,740,950	2,922,285	12,635,566	3,790,670
Provisión por indemnización laboral	<u>830,962</u>	<u>249,289</u>	<u>830,962</u>	<u>249,289</u>
Total impuesto diferido pasivo	<u>10,571,912</u>	<u>3,171,574</u>	<u>13,466,528</u>	<u>4,039,959</u>
Impuesto diferido neto		<u>3,099,580</u>		<u>3,966,720</u>

El movimiento de las diferencias temporales durante el año es el siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al inicio del año	(3,966,720)	(3,953,973)
Provisión de cartera de créditos	868,385	(18,935)
Comisiones	(1,245)	(1,178)
Otras provisiones	<u>0</u>	<u>7,366</u>
Saldo al final del año	<u>(3,099,580)</u>	<u>(3,966,720)</u>

(18) Otros Pasivos

Los otros pasivos se presentan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Obligaciones diversas con el público	3,746,787	3,343,108
Provisiones administrativas	2,803,828	2,477,332
Otras cuentas por pagar	1,192,759	1,112,213
Cheques de gerencia	228,700	82,347
Otros	200,696	309,937
Provisión para contingencias	<u>21,955</u>	<u>17,695</u>
	<u>8,194,725</u>	<u>7,342,632</u>

GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(19) Ingresos por Comisiones y Servicios Financieros

El desglose de los ingresos netos por comisiones y servicios financieros se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Comisiones por tarjetas de crédito	1,068,153	977,916
Comisiones por tarjeta de débito	524,204	468,560
Comisiones por transferencias enviadas, comercio exterior	102,364	86,141
Comisiones por transferencias recibidas, comercio exterior	80,337	89,359
Comisiones por tarjetas de otros bancos en ATM	66,881	56,751
Comisiones por venta de chequeras	49,996	54,497
Comisiones por cierre anticipado de cuenta/préstamos	3,189	3,863
Comisiones por servicios públicos	14,329	17,525
Otras comisiones por servicios	<u>1,377,019</u>	<u>1,206,867</u>
Sub-total ingresos por comisiones	3,286,472	2,961,479
Menos: gastos por comisiones	<u>(1,836,179)</u>	<u>(1,793,758)</u>
Total ingresos por comisiones y servicios financieros, neto	<u>1,450,293</u>	<u>1,167,721</u>

(20) Salarios y Otros Gastos de Personal

Los salarios y otros gastos de personal se detallan de la siguiente manera:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Sueldos	9,727,983	8,737,647
Prestaciones laborales	2,249,926	2,046,444
Indemnizaciones	451,469	388,843
Bonificaciones y participación de utilidades	274,129	110,783
Gastos de viajes	273,611	240,806
Seguros	148,545	133,594
Cursos y seminarios	138,828	122,435
Uniformes	117,152	102,475
Gastos de representación	<u>95,748</u>	<u>71,080</u>
	<u>13,477,391</u>	<u>11,954,107</u>

Al 31 de diciembre de 2023, el Grupo mantiene un capital humano de 727 (2022: 671) colaboradores permanentes.



GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(21) Gastos Administrativos

Los gastos administrativos se detallan de la siguiente manera:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Misceláneos	2,504,999	2,478,924
Servicios profesionales y gastos legales	1,120,661	1,025,906
Luz, agua y teléfono	1,048,975	1,009,984
Reparación y mantenimiento de edificios y equipos	957,177	931,336
Alquiler de edificios y equipos	532,120	324,239
Seguros	491,892	469,549
Dieta a directores	429,640	376,693
Anuncios, propaganda y promociones	408,741	349,086
Aseo y limpieza	186,368	191,814
Impuestos	167,990	188,256
Papelería y útiles de oficina	138,356	110,432
Donaciones	42,436	62,681
Cafetería	29,662	24,246
Cuotas y suscripciones	15,289	116,648
	<u>8,074,306</u>	<u>7,659,794</u>

(22) Contribuciones por Leyes Especiales

El artículo No. 29 de la Ley de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras de Nicaragua establece que toda persona natural o jurídica sujeta a la vigilancia de este ente regulador, deben aportar anualmente el 1.3 por millar del total de activos. Al 31 de diciembre de 2023, la subsidiaria Banco de Finanzas, S. A. realizó pagos bajo este concepto por la suma de US\$527,294 (2022: US\$519,319).

De igual manera, la Ley del Sistema de Garantía de Depósitos de Nicaragua establece en sus artículos 25 y 28 aportes al Fondo de Garantía de Depósitos (FOGADE). La subsidiaria Banco de Finanzas, S. A. efectuó aportes por la suma de US\$946,745 (2022: US\$910,170).

(23) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

(a) Clasificaciones contables y valores razonables

La metodología establecida en la NIIF 13 Medición del valor razonable especifica una jerarquía en las técnicas de valoración con base en si las variables utilizadas en la determinación del valor razonable son observables o no observables. El Grupo determina el valor razonable con una base recurrente y no recurrente, y clasifica este valor razonable según la siguiente jerarquía:

- Nivel 1: Con base en precios cotizados en mercados activos para activos o pasivos idénticos a los que el Grupo puede acceder en la fecha de la medición.
- Nivel 2: Con base en técnicas de valuación comúnmente usadas por los participantes del mercado que utilizan variables distintas de los precios cotizados que son observables en el mercado para los activos o pasivos, directa o indirectamente.
- Nivel 3: Con base en técnicas de valuación internas de descuento de flujos de efectivo u otros modelos de valoración, utilizando variables estimadas por el Grupo no observables para el activo o pasivo, en ausencia de variables observadas en el mercado.



GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros

La tabla a continuación muestra los importes en libros y los valores razonables de los activos y pasivos financieros, incluyendo sus niveles en la jerarquía del valor razonable. La tabla no incluye información para los activos y pasivos financieros no medidos al valor razonable si el importe en libros es una aproximación razonable del valor razonable.

	Valor en Libros				Valor Razonable		
	Costo amortizado	VR con cambios en utilidades integrales	Otros pasivos financieros	Total	Nivel 2	Nivel 3	Total
2023							
Activos financieros medidos a valor razonable:							
Bonos de gobierno de Nicaragua	0	696,481	0	696,481	345,691	350,790	696,481
Activos financieros no medidos a valor razonable							
Préstamos	383,533,714	0	0	383,533,714	0	395,278,105	395,278,105
Bonos de gobierno de Nicaragua	63,864,071	0	0	63,864,071	64,244,132	0	64,244,132
	447,397,785	0	0	447,397,785	64,244,132	395,278,105	459,522,237
Pasivos financieros no medidos a valor razonable							
Depósitos a plazo	0	0	178,041,343	178,041,343	0	168,419,581	168,419,581
Depósitos del BCN	0	0	5,819,406	5,819,406	0	5,823,891	5,823,891
Obligaciones y emisión de deuda	0	0	60,527,193	60,527,193	0	59,929,635	59,929,635
Obligaciones subordinadas	0	0	10,375,811	10,375,811	0	11,872,659	11,872,659
	0	0	254,763,753	254,763,753	0	246,045,766	246,045,766

	Valor en Libros				Valor Razonable		
	Costo amortizado	VR con cambios en utilidades integrales	Otros pasivos financieros	Total	Nivel 2	Nivel 3	Total
2022							
Activos financieros medidos a valor razonable:							
Bonos de gobierno de Nicaragua	0	5,375,411	0	5,375,411	5,024,621	350,790	5,375,411
Activos financieros no medidos a valor razonable							
Préstamos	356,221,677	0	0	356,221,677	0	363,899,890	363,899,890
Bonos de gobierno de Nicaragua	51,071,523	0	0	51,071,523	51,584,188	0	51,584,188
	407,293,200	0	0	407,293,200	51,584,188	363,899,890	415,484,078
Pasivos financieros no medidos a valor razonable							
Depósitos a plazo	0	0	154,540,635	154,540,635	0	153,135,272	153,135,272
Depósitos del BCN	0	0	5,701,391	5,701,391	0	5,778,953	5,778,953
Obligaciones y emisión de deuda	0	0	65,472,394	65,472,394	0	65,952,986	65,952,986
Obligaciones subordinadas	0	0	10,321,297	10,321,297	0	11,829,804	11,829,804
	0	0	236,035,717	236,035,717	0	236,697,015	236,697,015

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, no se realizaron transferencias de la jerarquía del valor razonable.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación

La tabla a continuación describe las técnicas de valoración y los datos de entrada utilizados en la valuación de los activos y pasivos financieros no medidos a valor razonable clasificados en la jerarquía de valor razonable dentro del Nivel 2 y 3:

Instrumentos Financieros	Técnica de Valoración y Datos de Entrada Utilizados
Inversiones en valores a costo amortizado – Bonos de gobierno	Flujos de efectivo futuros descontados a las tasas actuales de mercado correspondiente al plazo y clase de instrumento.
Inversiones en valores a costo amortizado – Títulos de deuda pública y privada – extranjeros	Precios de referencia observables en el mercado que no son activos.
Préstamos por cobrar	Flujos de efectivo futuros descontados a las tasas actuales de mercado.
Depósitos a plazo colocados en bancos y recibidos de clientes y obligaciones	Flujos de efectivo descontados usando las tasas de interés actuales de mercado para nuevos depósitos con vencimientos remanentes similares.

(b) Medición de los valores razonables

(i) Técnicas de valoración

El Grupo determina el valor razonable de sus activos financieros de la siguiente manera:

Inversiones en valores

Para las inversiones a valor razonable con cambios en otros resultados integrales, la Administración determina el valor razonable basado en información sobre transacciones ejecutadas a través del mercado de valores y técnicas de valoración. El Grupo segrega las inversiones de acuerdo al tipo de inversión, dónde están colocadas, si es un mercado activo o inactivo, o si es un instrumento que no cotiza en el mercado.

Cuando las inversiones están colocadas en un mercado activo, se estima el valor razonable como el valor de mercado a la fecha del periodo de análisis y se clasifica dentro del Nivel 1. Si dichas inversiones están en un mercado que no se considera activo, sin embargo, existe un volumen y frecuencia de transacción adecuada, se coloca el valor razonable igual al valor de mercado a la fecha del periodo y se clasifica dentro del Nivel 2. Si las inversiones cotizan en una bolsa no considerada activa, y su frecuencia y volumen de transacción es insuficiente, se estima el valor razonable mediante técnicas de valuación, utilizando el estimado de flujos de dividendos por 5 años, descontados a una tasa igual al promedio ponderado de costo de capital de la compañía tenedora de estas inversiones, y dicha tasa de descuento se obtiene mediante el criterio CAPM (Modelo de Valoración de Activos Financieros por sus siglas en inglés) que utiliza como datos de entrada la tasa de libre riesgo como la tasa de los bonos del Tesoro de Estados Unidos a 10 años, más un factor Beta o riesgo intrínseco de la industria de la compañía tenedora de estas inversiones multiplicado por la prima de riesgo del mercado más un componente de riesgo país, que es la prima o spread del rendimiento de los bonos soberanos del país a 10 años entre los bonos del Tesoro a 10 años de Estados Unidos. Estos instrumentos son clasificados dentro del nivel 3.

GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(23) Valor Razonable de los Instrumentos Financieros, continuación

Si las inversiones no cotizan en ningún mercado, se utiliza la misma técnica de valoración detallada anteriormente, pero solo si dichas inversiones reparten dividendos. Para las inversiones en acciones que no reparten dividendos y no cotizan en mercado, se mantienen a costo.

La Administración mantiene un contrato con un proveedor de precios para las inversiones en instrumentos de deuda como bonos, papeles comerciales que coticen en un mercado, el cual utiliza modelos internos para determinar precios promedios utilizando datos de entrada observables en el mercado.

Préstamos

El valor razonable estimado para los préstamos representa la cantidad descontada de flujos de efectivo futuros estimados a recibir. Los flujos de efectivos provistos se descuentan a las tasas actuales de mercado publicadas por el ente regulador de los países dónde se realizan estos préstamos.

Depósitos de clientes a plazo

El valor razonable de estos instrumentos se determina en base a técnicas de flujo de efectivo descontado a una tasa que refleja: (i) las tasas actuales de mercado con vencimientos remanente similar, y (ii) las expectativas futuras de tasa de interés, por el plazo remanente de estos instrumentos.

Obligaciones y emisiones de deuda y obligaciones subordinadas

El valor razonable de las obligaciones, emisiones de deuda y las obligaciones subordinadas, se determina basado en flujos futuros de efectivo descontados usando las tasas de interés del mercado publicadas por la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras de Nicaragua para nuevos financiamientos con vencimiento similar remanente, las que difieren de la tasa pactada con cada institución financiera.

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros

Un instrumento financiero es cualquier contrato que origina a su vez un activo financiero en una entidad y un pasivo financiero o un instrumento de capital en otra entidad. Las actividades del Grupo se relacionan principalmente con el uso de instrumentos financieros y, como tal, el estado consolidado de situación financiera se compone principalmente de instrumentos financieros.

La Junta Directiva de cada subsidiaria del Grupo tiene la responsabilidad de establecer y vigilar las políticas de administración de riesgos de los instrumentos financieros. A tal efecto, la subsidiaria Banco de Finanzas, S. A. ha establecido ciertos comités, para la administración y vigilancia periódica de los riesgos a los cuales está expuesta, entre estos comités están los siguientes:

- Comité de Auditoría
- Comité de Cumplimiento
- Comité de Activos y Pasivos (ALCO)



JAR

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

- Comité de Crédito
- Comité de Riesgo y Tecnología
- Comité de Gestión Humana

Adicionalmente, la subsidiaria Banco de Finanzas, S. A. está sujeta a las regulaciones de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras en la República de Nicaragua, en lo concerniente a concentraciones de riesgos, liquidez y capitalización, entre otros.

Los principales riesgos identificados por el Grupo son los riesgos de crédito, liquidez o financiamiento, mercado y operacional, los cuales se describen a continuación:

(a) Riesgo de Crédito

Es el riesgo de que el deudor, emisor o contraparte de un activo financiero propiedad del Grupo no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que debía hacer de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que el Grupo adquirió u originó el activo financiero respectivo.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo establecen procesos y controles a seguir para aprobación de préstamos o facilidades crediticias.

Los comités respectivos asignados por la Junta Directiva de la subsidiaria Banco de Finanzas, S. A. vigilan periódicamente la condición financiera de los deudores y emisores respectivos, que involucren un riesgo de crédito para el Grupo.

El Grupo ha establecido algunos procedimientos para administrar el riesgo de crédito, como se resume a continuación:

- **Formulación de Políticas de Crédito:**

La Junta Directiva es la máxima autoridad crediticia de la subsidiaria; establece las políticas en materia de condiciones, garantías y límites de exposición; y delega atribuciones a Gerentes de Sucursales y Oficiales de Crédito.

La Junta Directiva ha constituido el Comité de Crédito en el cual ha delegado las facultades de aprobación de los préstamos y que además se encarga de identificar, medir, monitorear, controlar e informar el riesgo de pérdida potencial que se puede tener en caso de incumplimiento por parte del deudor. Se debe cumplir a cabalidad con las políticas, normas y procedimientos descritos dentro del Manual de Crédito; cualquier desviación en su aplicación debe ser aprobada por la Gerencia General de la subsidiaria en Nicaragua.

- **Establecimiento de Límites de Autorización:**

Los niveles de aprobación de transacciones están establecidos en las políticas de crédito y están clasificados según el colateral presentado por el deudor.



GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

- *Límites de Concentración y Exposición:*
De acuerdo con las normas y disposiciones financieras establecidas en la Ley General de Bancos de Nicaragua vigentes y las Normas Prudenciales emitidas por el Consejo Directivo de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras, la subsidiaria en Nicaragua ha establecido en las políticas de crédito que los préstamos otorgados a cada una de sus partes relacionadas no pueden exceder el 30% de la base de cálculo de capital. Y en el caso de existir vínculos significativos entre dos o más deudores relacionados a la subsidiaria y a personas o grupo de interés del Grupo, aunque no sean partes relacionadas directamente, el máximo de crédito para esos deudores debe ser del 30% de la base de cálculo.
- *Desarrollo y Mantenimiento de Evaluación de Riesgo:*
La subsidiaria tiene un Comité de Crédito que se reúne mensualmente, el cual revisa la implementación y mantenimiento de las políticas crediticias del Grupo.
- *Revisión de Cumplimiento con Políticas:*
La subsidiaria, mediante el Comité de Auditoría y el Comité de Riesgo y Tecnología, efectúa evaluaciones periódicas para el cumplimiento de sus políticas, manteniendo informada a la Junta Directiva, la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras y la Gerencia General de los hallazgos encontrados para mitigar las probabilidades de impacto en las compañías del Grupo.

Las políticas contables del Grupo en la clasificación de los instrumentos financieros se revelan en la Nota 3. La aplicación de estas políticas resulta de la reclasificación y clasificación realizada la cual se presenta anteriormente.

Ciertos títulos de deuda están mantenidos por el Grupo en diferentes portafolios para satisfacer necesidades de liquidez diaria. El Grupo busca minimizar los costos de las necesidades de liquidez, por lo tanto, administra activamente la rentabilidad de la cartera. Ese retorno consiste en recolectar pagos contractuales, así como las ganancias y pérdidas de la venta de activos financieros. El Grupo considera que estos activos financieros se mantienen dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es alcanzado recolectando pagos de flujos de efectivo contractuales y venta de activos financieros.

A continuación, se definen las etapas en el cálculo de reserva sobre pérdida esperada:

- Etapa 1: El Grupo reconoce la provisión para pérdidas de crédito por el monto equivalente a las pérdidas de crédito esperadas de 12 meses. Esto representa la porción de pérdidas de crédito esperadas que resulta de eventos de pérdidas que son posibles dentro de un período de 12 meses a la fecha de los estados financieros consolidados, asumiendo que el riesgo de crédito no ha incrementado significativamente desde su reconocimiento inicial.



GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

- Etapa 2: El Grupo reconoce la provisión para pérdida de crédito por el monto equivalente a las pérdidas de crédito esperadas durante la vida total del activo (PCEDVT) para aquellos activos financieros que se consideran que han experimentado un incremento significativo del riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial. Esto requiere el cómputo de la PCE basado en la probabilidad de incumplimiento durante la vida restante del activo financiero. La provisión para pérdidas de crédito es más alta en esta etapa debido a un aumento del riesgo de crédito y considerando el impacto de un horizonte de tiempo más largo al compararse con la etapa 1 a 12 meses.
- Etapa 3: El Grupo reconoce una provisión para pérdida por el monto equivalente a la pérdida de crédito esperada durante el tiempo de vida total del activo, con base a una probabilidad de incumplimiento (PI) del 100 % sobre los flujos de caja recuperables del activo.

La siguiente tabla analiza los instrumentos financieros del Grupo que están expuestos al riesgo de crédito:

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
<u>Préstamos a costo amortizado</u>				
Normal	363,442,378	0	0	363,442,378
Dudoso	0	15,310,827	0	15,310,827
Irrecuperable	0	0	9,419,955	9,419,955
Saldo	363,442,378	15,310,827	9,419,955	388,173,160
Reserva para pérdidas	(1,824,989)	(689,036)	(2,125,421)	(4,639,446)
Saldo neto de reserva	361,617,389	14,621,791	7,294,534	383,533,714
<u>Inversiones en valores a costo amortizado</u>				
Normal	64,251,077	0	0	64,251,077
Saldo	64,251,077	0	0	64,251,077
Reserva para pérdidas	(387,006)	0	0	(387,006)
Saldo neto de reserva	63,864,071	0	0	63,864,071
<u>Inversiones en valores a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales</u>				
Normal	698,612	0	0	698,612
Reserva para pérdidas	(2,131)	0	0	(2,131)
Saldo neto de reserva	696,481	0	0	696,481



GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
<u>Préstamos a costo amortizado</u>				
Normal	320,955,224	0	0	320,955,224
Dudoso	0	28,028,358	0	28,028,358
Irrecuperable	0	0	11,324,565	11,324,565
Saldo	320,955,224	28,028,358	11,324,565	360,308,147
Reserva para pérdidas	(2,854,936)	(1,759,472)	527,938	(4,086,470)
Saldo neto de reserva	318,100,288	26,268,886	11,852,503	356,221,677
<u>Inversiones en valores a costo amortizado</u>				
Normal	51,584,188	0	0	51,584,188
Saldo	51,584,188	0	0	51,584,188
Reserva para pérdidas	(512,665)	0	0	(512,665)
Saldo neto de reserva	51,071,523	0	0	51,071,523
<u>Inversiones en valores a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales</u>				
Normal	5,375,411	0	0	5,375,411
Reserva para pérdidas	(51,272)	0	0	(51,272)
Saldo neto de reserva	5,324,139	0	0	5,324,139

A continuación, se presenta la morosidad de la cartera de préstamos por antigüedad:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Corriente	369,733,782	339,320,210
De 30 a 90 días	8,288,562	10,017,188
Más de 90 días	4,684,247	6,451,958
Vencidos	1,625,767	666,557
Total	384,332,358	356,455,913

• **Garantías y su efecto financiero:**

El Grupo mantiene garantías para reducir el riesgo de crédito, para asegurar el cobro de sus activos financieros, a continuación, los diferentes niveles de mora de la cartera de crédito al 31 de diciembre 2023.

	% de exposición de la cartera que está garantizada		Tipo de Garantía
	<u>2023</u>	<u>2022</u>	
Préstamos por Cobrar	71%	73%	Inmuebles, Efectivo y Equipos.



Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

• Activos Recibidos en Garantía:

A continuación, se presentan los activos no financieros que el Grupo tomó como garantías colaterales para asegurar el cobro durante el período:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Bienes inmuebles	<u>71,979,689</u>	<u>48,122,796</u>

• Préstamos Hipotecarios Residenciales:

La siguiente tabla presenta el rango de relación de préstamos de la cartera hipotecaria residencial con relación al valor de las garantías ("Loan To Value" - LTV). El LTV es calculado como un porcentaje del monto bruto del préstamo en relación al valor de la garantía. El monto bruto del préstamo, excluye cualquier pérdida por deterioro. Los importes brutos no incluyen ninguna provisión por deterioro. El valor de la garantía de los préstamos hipotecarios residenciales se basa en el valor de la garantía a la fecha del desembolso.

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Préstamos hipotecarios residenciales:		
% LTV		
Menos de 50%	35,836,999	35,056,696
51% - 70%	33,321,282	32,899,801
71% - 90%	54,040,726	51,634,791
91% - 100%	28,547,297	29,539,026
Más de 100%	<u>5,460,080</u>	<u>9,560,515</u>
Total	<u>157,206,384</u>	<u>158,690,829</u>

A continuación, se detallan los factores que el Grupo ha considerado para determinar el deterioro de los activos financieros:

• Deterioro en depósitos en bancos, préstamos e inversiones en títulos de deuda:

La Administración determina si hay evidencia objetiva de deterioro en los depósitos en bancos, préstamos e inversiones en títulos de deuda, basado en los siguientes criterios establecidos por el Grupo:

- Incumplimiento contractual en el pago del principal o de los intereses;
- Flujos de efectivo con dificultades experimentadas por el prestatario o emisor;
- Incumplimiento de los términos y condiciones pactados;
- Inicio de un procedimiento de quiebra;
- Deterioro de la posición competitiva del prestatario o emisor;
- Deterioro en el valor de la garantía;
- Cambios en el rating de originación; y
- Incrementos significativos en la PI en relación con la PI de originación.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

- Morosos, pero no deteriorados:
Son considerados en morosidad sin deterioro, es decir sin pérdidas incurridas, los préstamos e inversiones que cuenten con un nivel de garantías y/o fuentes de pago suficientes para cubrir el valor en libros de dicho préstamo e inversión.
- Préstamos reestructurados:
Los préstamos reestructurados son aquellos a los cuales se le ha aplicado una reestructuración debido a algún deterioro en la condición financiera del deudor, y donde el Grupo considera conceder alguna variación en los términos originales del crédito (saldo, plazo, plan de pago, tasa o garantías). Estos préstamos una vez que son reestructurados, se mantienen en esta categoría, hasta que cumplen con la condición siguiente: Si es empresa debe de pagar 12 cuotas puntuales y sin retraso, si esto se cumple, se trasladan a condición de créditos vigentes, si es consumo y de vivienda debe de pagar 6 cuotas puntuales y sin retraso para trasladarse a vigente.
- Castigos:
Los préstamos son reconocidos como pérdidas cuando se determina que son incobrables. Esta determinación se toma después de considerar una serie de factores como: la incapacidad de pago del deudor; cuando la garantía es insuficiente o no está debidamente constituida; o se establece que se agotaron todos los recursos para la recuperación del crédito en la gestión de cobro realizada.

La tabla a continuación muestra un análisis del monto bruto y monto neto de reservas para deterioro para los préstamos individualmente deteriorados por evaluación de riesgo:

	<u>2023</u>		<u>2022</u>	
	<u>Monto Bruto</u>	<u>Monto neto</u>	<u>Monto Bruto</u>	<u>Monto neto</u>
Dudoso	15,310,827	14,621,791	28,028,358	27,111,228
Irrecuperable	<u>9,419,955</u>	<u>7,294,534</u>	<u>11,324,565</u>	<u>9,861,032</u>
Total	<u>24,730,782</u>	<u>21,916,325</u>	<u>39,352,923</u>	<u>36,972,260</u>

El Grupo mantiene colaterales sobre los préstamos otorgados a clientes correspondientes a hipotecas sobre las propiedades y otras garantías. Las estimaciones del valor razonable están basadas en el valor del colateral según sea el plazo del préstamo y son actualizadas periódicamente, y en particular, si el crédito se encuentra en deterioro en forma individual. El colateral generalmente no está supeditado a los préstamos o adelantos bancarios efectuados, excepto cuando las inversiones mantenidas forman parte de un valor comprado bajo un acuerdo de reventa y también se consideran los valores bajo un acuerdo de recompra, que son sobre las inversiones.



GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

La estimación del valor razonable de las garantías sobre los préstamos se detalla a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Hipotecaria	525,753,958	524,014,314
Prendaria	279,833,272	238,286,667
Otras	<u>51,193,139</u>	<u>27,056,416</u>
Total	<u>856,780,369</u>	<u>789,357,397</u>

Pérdidas crediticias esperadas

La siguiente tabla proporciona una conciliación entre el saldo inicial y el final de las reservas para pérdidas en activos financieros:

	<u>Etapa 1</u>	<u>Etapa 2</u>	<u>Etapa 3</u>	<u>Total</u>
<u>Préstamos a costo amortizado</u>				
Saldo al 1 de enero de 2023	1,705,807	917,130	1,463,533	4,086,470
Transferencia a Etapa 1	440,135	(311,899)	(128,236)	0
Transferencia a Etapa 2	(96,941)	240,389	(143,448)	0
Transferencia a Etapa 3	(27,041)	(88,044)	115,085	0
Remedición neta de la reserva	(770,369)	(135,352)	6,337,896	5,432,175
Asignación de reserva a nuevos activos financieros originados	789,548	127,251	420,361	1,337,160
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	(216,150)	(60,439)	(193,220)	(469,809)
Castigos	0	0	(5,686,672)	(5,686,672)
Efecto de conversión de moneda extranjera	0	0	(59,878)	(59,878)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>1,824,989</u>	<u>689,036</u>	<u>2,125,421</u>	<u>4,639,446</u>
<u>Inversiones en valores a costo amortizado</u>				
Saldo al 1 de enero de 2023	512,665	0	0	512,665
Remedición neta de la reserva	(125,659)	0	0	(125,659)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>387,006</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>387,006</u>
<u>Inversiones en valores a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales</u>				
Saldo al 1 de enero de 2023	51,272	0	0	51,272
Remedición neta de la reserva	(49,155)	0	0	(49,155)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>2,117</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>2,117</u>
<u>Provisión para cuentas por cobrar</u>				
Saldo al 1 de enero de 2023	203,570	0	0	203,570
Provisión para cuentas por cobrar	(170,554)	0	0	(170,554)
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>33,016</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>33,016</u>
<u>Provisión para contingentes</u>				
Saldo al 1 de enero de 2023	17,695	0	0	17,695
Provisión para contingentes	4,260	0	0	4,260
Saldo al 31 de diciembre de 2023	<u>21,955</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>21,955</u>



GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

	2022			
	Etapas 1	Etapas 2	Etapas 3	Total
<u>Préstamos a costo amortizado</u>				
Saldo al 1 de enero de 2022	2,306,236	1,211,802	2,821,257	6,339,295
Transferencia a Etapa 1	606,091	(373,160)	(232,931)	0
Transferencia a Etapa 2	(186,584)	454,817	(268,233)	0
Transferencia a Etapa 3	(48,564)	(132,215)	180,779	0
Remedición neta de la reserva	(68,165)	624,929	1,973,259	2,530,023
Asignación de reserva a nuevos activos financieros originados	608,488	202,307	182,447	993,242
Reversión de reserva de activos que han sido dados de baja	(320,599)	(198,245)	(549,391)	(1,068,235)
Castigos	0	0	(4,563,691)	(4,563,691)
Efecto de conversión de moneda extranjera	(41,967)	(30,763)	(71,434)	(144,164)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	2,854,936	1,759,472	(527,938)	4,086,470
<u>Inversiones en valores a costo amortizado</u>				
Saldo al 1 de enero de 2022	533,224	0	0	533,224
Remedición neta de la reserva	(20,559)	0	0	(20,559)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	512,665	0	0	512,665
<u>Inversiones en valores a valor razonable con cambio en otras utilidades integrales</u>				
Saldo al 1 de enero de 2022	55,012	0	0	55,012
Remedición neta de la reserva	(3,738)	0	0	(3,738)
Saldo al 31 de diciembre de 2022	51,272	0	0	51,272
<u>Provisión para cuentas por cobrar</u>				
Saldo al 1 de enero de 2022	203,570	0	0	203,570
Provisión para cuentas por cobrar	0	0	0	0
Ajuste por conversión	0	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2022	203,570	0	0	203,570
<u>Provisión para contingentes</u>				
Saldo al 1 de enero de 2022	17,695	0	0	17,695
Provisión para contingentes	0	0	0	0
Ajuste por conversión	0	0	0	0
Saldo al 31 de diciembre de 2022	17,695	0	0	17,695

Los préstamos castigados durante el año 2023 fueron de US\$5,686,671 (2022:US\$4,563,691), aún están sujetos a actividades de gestión de cobro.

GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

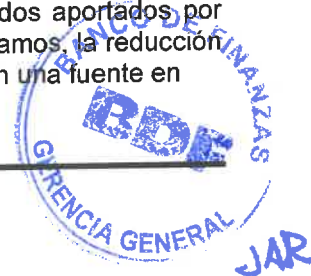
El Grupo da seguimiento a la concentración de riesgo de crédito por sector y ubicación geográfica. El análisis de la concentración de los riesgos de crédito a la fecha de los estados financieros consolidados es el siguiente:

<u>2023</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Depósitos en bancos</u>	<u>Otras cuentas por cobrar</u>
Valor en libros bruto	<u>384,332,358</u>	<u>64,947,558</u>	<u>93,658,858</u>	<u>2,431,696</u>
Concentración por sector:				
Corporativo e industrial	145,707,987	0	93,658,858	0
Consumo e Hipotecario	238,624,371	0	0	0
Otros sectores	0	64,947,558	0	2,431,696
	<u>384,332,358</u>	<u>64,947,558</u>	<u>93,658,858</u>	<u>2,431,696</u>
Concentración geográfica				
Panamá	0	0	546,482	0
Nicaragua	384,332,358	64,947,558	93,112,376	2,431,696
	<u>384,332,358</u>	<u>64,947,558</u>	<u>93,658,858</u>	<u>2,431,696</u>
<u>2022</u>	<u>Préstamos</u>	<u>Inversiones</u>	<u>Depósitos en bancos</u>	<u>Otras cuentas por cobrar</u>
Valor en libros bruto	<u>356,455,913</u>	<u>56,959,599</u>	<u>106,922,898</u>	<u>1,761,501</u>
Concentración por sector:				
Corporativo e industrial	138,167,464	0	106,922,898	0
Consumo e Hipotecario	218,288,449	0	0	0
Otros sectores	0	56,959,599	0	1,761,501
	<u>356,455,913</u>	<u>56,959,599</u>	<u>106,922,898</u>	<u>1,761,501</u>
Concentración geográfica				
Panamá	0	0	2,172,056	0
Nicaragua	356,455,913	56,959,599	104,750,842	1,761,501
	<u>356,455,913</u>	<u>56,959,599</u>	<u>106,922,898</u>	<u>1,761,501</u>

Las concentraciones geográficas de préstamos, otras cuentas por cobrar y depósitos en Bancos están basadas, en la ubicación del deudor. En cuanto a la concentración geográfica para las inversiones está medida basándose en la locación del emisor de la inversión.

(b) Riesgo de liquidez o financiamiento

El riesgo de liquidez se define como la incapacidad del Grupo de cumplir con todas sus obligaciones por causa, entre otros, de un retiro inesperado de fondos aportados por acreedores o clientes, el deterioro de la calidad de la cartera de préstamos, la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en



Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo. El Grupo administra sus recursos líquidos para honrar sus pasivos al vencimiento de los mismos en condiciones normales.

Administración del riesgo de liquidez:

Las políticas de administración de riesgo establecen un límite de liquidez que determina la porción de los activos del Grupo que deben ser mantenidos en instrumentos de alta liquidez; así como límites de financiamiento; límites de apalancamiento; y límites de duración.

El Grupo está expuesto a requerimientos diarios sobre sus recursos de fondos disponibles de depósitos de un día, cuentas corrientes, depósitos en vencimiento, desembolsos de préstamos y garantías de requerimientos de margen liquidados en efectivo.

Para el monitoreo diario de la posición de la liquidez, se efectúan pruebas de “stress” las cuales se desarrollan en distintos escenarios considerando que los mismos cubran condiciones de mercado normales y más severas. Todas las políticas y procedimientos están sujetos a la revisión y aprobación del Comité de Activos y Pasivos (ALCO) y la Gerencia de Riesgo, luego, se someten a aprobación de la Junta Directiva, en caso de que lo ameriten.

La Junta Directiva ha establecido niveles de liquidez mínimos sobre la proporción mínima de fondos disponibles para cumplir con dichos requerimientos y sobre el nivel mínimo de facilidades interbancarias y otras facilidades de préstamos que deben existir para cubrir los retiros en niveles inesperados de demanda. El Grupo mantiene una cartera de activos a corto plazo, compuestos en gran parte por inversiones líquidas, préstamos y adelantos de bancos y otras facilidades interbancarias, para asegurarse que mantiene la suficiente liquidez.

Exposición del Riesgo de Liquidez:

Las normas monetarias emitidas por el Banco Central de Nicaragua señalan que la subsidiaria Banco de Finanzas, S. A. debe mantener un monto de efectivo en concepto de Encaje Legal depositado en el Banco Central. Dicho encaje legal se calcula en base al porcentaje de los depósitos captados de terceros. Al 31 de diciembre de 2023, el porcentaje mínimo de encaje legal en moneda nacional y extranjera es, en ambos casos, del 10% diario y del 15% catorcenal para el promedio del total de las obligaciones con el público. El porcentaje del encaje legal en efectivo mantenido por la subsidiaria en el último trimestre del 2023 es de 18.22% en córdobas y 16.47% en dólares (2022: 19.53% en córdobas y 16.78% en dólares).

La medida utilizada por la subsidiaria Banco de Finanzas, S.A. en Nicaragua suma los descalces de plazos de 0 a 30 días, sin que este supere en más de una vez al patrimonio; asimismo, la suma de los descalces de plazos correspondientes a los vencimientos de 0 a 90 días no podrá superar en más de dos veces el patrimonio siguiendo con los parámetros establecidos en la Norma Prudencial de Administración de Liquidez de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras. Al 31 de diciembre de 2023, la subsidiaria en Nicaragua se encontraba cumpliendo satisfactoriamente los requerimientos de esta norma prudencial.

GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

A continuación, se detallan los índices de activos líquidos netos sobre los depósitos recibidos de clientes a la fecha de los estados financieros consolidados.

	2023			2022		
	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>	<u>Promedio</u>	<u>Máximo</u>	<u>Mínimo</u>
Nicaragua	31.97%	36.43%	28.36%	32.51%	36.34%	28.39%

La administración ha realizado estimaciones sobre las liquidaciones de ciertos activos y pasivos monetarios que no poseen fecha de vencimiento contractual. Las partidas fuera del balance, tales como cartas de crédito, garantías, compromisos de préstamos, entre otras, han sido en su totalidad incluidas en este análisis de liquidez. Con base en su experiencia histórica, la Administración no espera que la totalidad de estos compromisos resulte en desembolsos.

El cuadro a continuación muestra los flujos futuros de efectivo no descontados de los activos y pasivos financieros del Grupo, sobre la base de su vencimiento más cercano posible. Los flujos esperados de estos instrumentos pueden variar significativamente producto de estos análisis:

	2023				
	Valor en Libros	Monto Nominal Bruto Salidas/(Entradas)	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros					
Depósitos de clientes	417,688,816	424,235,458	405,585,537	18,247,923	401,998
Depósitos del Banco Central de Nicaragua	5,819,406	6,096,613	5,248,221	848,392	0
Obligaciones financieras	70,903,004	82,324,724	39,035,924	34,878,822	8,409,978
Pasivos por arrendamientos	10,142,916	10,692,925	0	550,009	10,142,916
Total de pasivos financieros	504,554,142	523,349,720	449,869,682	54,525,146	18,954,892
Activos financieros					
Efectivo	12,534,302	12,534,302	12,534,302	0	0
Depósitos en bancos	93,658,858	93,658,858	93,658,858	0	0
Inversiones en valores, neto	64,560,552	71,731,454	31,689,854	40,041,600	0
Préstamos, neto	383,533,714	560,689,300	155,202,609	208,399,247	197,087,444
Otras cuentas por cobrar	2,431,696	2,431,696	2,431,696	0	0
Total de activos financieros	556,719,122	741,045,610	295,517,319	248,440,847	197,087,444
Brecha en recuperación de activos y pasivos	52,164,980	217,695,890	(154,352,363)	193,915,701	178,132,552



JAR

GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

	Valor en Libros	Monto Nominal Bruto		De 1 a 5 años	Más de 5 años
		Salidas/(Entradas)	Hasta 1 año		
Pasivos financieros					
Depósitos de clientes	394,161,555	398,361,752	382,564,945	15,741,323	55,484
Depósitos del Banco Central de Nicaragua	5,701,391	5,975,004	5,975,004	0	0
Obligaciones financieras	75,793,691	88,536,303	41,738,501	35,069,865	11,727,937
Pasivos por arrendamientos	11,657,132	12,282,891	0	625,759	11,657,132
Total de pasivos financieros	487,313,769	505,155,950	430,278,450	51,436,947	23,440,553
Activos financieros					
Efectivo	13,471,494	13,471,494	13,471,494	0	0
Depósitos en bancos	106,922,898	106,922,898	106,922,898	0	0
Inversiones en valores, neto	56,446,934	67,143,202	14,882,692	52,260,510	0
Préstamos, neto	356,221,677	525,116,614	143,181,246	182,787,303	199,148,065
Otras cuentas por cobrar	1,761,501	1,761,501	1,761,501	0	0
Total de activos financieros	534,824,504	714,415,709	280,219,831	235,047,813	199,148,065
Brecha en recuperación de activos y pasivos	47,510,735	209,259,759	(150,058,619)	183,610,866	175,707,512

(c) *Riesgo de Mercado*

Es el riesgo de que el valor de un activo financiero del Grupo se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambio monetario, en los precios accionarios, y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados de valores a eventos políticos y económicos, este a las pérdidas latentes como a ganancias potenciales. El objetivo de la administración del riesgo de mercado, es el de administrar y vigilar las exposiciones de riesgo, y que las mismas se mantengan dentro de los parámetros aceptables optimizando el retorno del riesgo.

• *Riesgo de Precio:*

El riesgo de precio es el riesgo de que el valor de un instrumento financiero fluctúe como consecuencia de cambios en los precios de mercado, independientemente de que estén causados por factores específicos relativos al instrumento en particular o a su emisor, o por factores que afecten a todos los títulos negociados en el mercado.

Administración de Riesgo de Mercado:

La subsidiaria Banco de Finanzas, S. A. administra el riesgo de mercado basado en la elaboración y seguimiento de modelos matemáticos que miden los riesgos de liquidez, de monedas y de tasas de interés. Estos modelos están por un lado normados por la Superintendencia de Grupos y de Otras Instituciones Financieras en Nicaragua y por otro lado también hay modelos internos de la subsidiaria con un mayor grado de exigencia que los primeros.



JAR

GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

El Comité de Activos y Pasivos (ALCO) es el responsable de fijar los parámetros y márgenes de tolerancia de estos modelos y de fijar las políticas y procedimientos para la administración de riesgos, los cuales son ratificados por la Junta Directiva de la subsidiaria. Además, este Comité es responsable de velar por el cumplimiento de estas políticas.

Estos modelos se presentan mensualmente en la reunión del Comité de Activos y Pasivos, comparando los resultados de ese mes con los parámetros establecidos y con los resultados de meses anteriores. Esto permite tener una visión más clara tanto del comportamiento histórico como de la tendencia futura de estos riesgos y su comportamiento con relación a los parámetros establecidos.

A continuación, se presentan detalladamente la composición y análisis de cada uno de los tipos de riesgo de mercado:

- *Riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y del valor razonable:*
El riesgo de tasa de interés del flujo de efectivo y el riesgo de tasa de interés de valor razonable, son los riesgos que los flujos de efectivo futuros y el valor de un instrumento financiero fluctuarán debido a cambios en las tasas de interés del mercado. El Grupo asume una exposición a los efectos de fluctuaciones en los niveles prevalecientes de tasas de interés del mercado tanto en su riesgo de valor razonable como en el de flujos de efectivo. Los márgenes de interés pueden aumentar como resultado de dichos cambios, pero pueden reducirse o crear pérdidas en el evento que surjan movimientos inesperados.

La tabla que aparece a continuación resume la exposición del Grupo a los riesgos de la tasa de interés. Los activos y pasivos financieros del Grupo están incluidos en la tabla a su valor en libros clasificados por categorías por el que ocurra primero entre la nueva fijación de tasa contractual o las fechas de vencimiento.

	2023				
	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Intereses	Total
Activos					
Depósitos en bancos que generan intereses	12,296,155	0	0	0	12,296,155
Inversiones en valores, neto	28,044,838	36,515,714	0	0	64,560,552
Préstamos, neto	<u>345,344,752</u>	<u>28,024,371</u>	<u>6,179,638</u>	<u>3,984,953</u>	<u>383,533,714</u>
Total de los activos	<u>385,685,745</u>	<u>64,540,085</u>	<u>6,179,638</u>	<u>3,984,953</u>	<u>460,390,421</u>
Pasivos					
Depósitos de ahorros	185,263,787	0	0	0	185,263,787
Depósitos a plazo	158,035,569	16,226,309	355,200	3,424,265	178,041,343
Depósitos del Banco Central de Nicaragua	5,819,406	0	0	0	5,819,406
Obligaciones y emisiones de deuda	38,224,673	20,778,964	0	1,523,556	60,527,193
Obligaciones subordinadas	<u>10,000,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>375,811</u>	<u>10,375,811</u>
Total de pasivos	<u>397,343,435</u>	<u>37,005,273</u>	<u>355,200</u>	<u>5,323,632</u>	<u>440,027,540</u>
Total margen de sensibilidad de intereses	<u>(11,657,690)</u>	<u>27,534,812</u>	<u>5,824,438</u>	<u>(1,338,679)</u>	<u>20,362,881</u>



GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

	2022				
	Hasta 1 año	De 1 a 5 años	Más de 5 años	Intereses	Total
Activos					
Depósitos en bancos que generan intereses	13,630,864	0	0	0	13,630,864
Inversiones en valores, neto	10,957,587	45,489,347	0	0	56,446,934
Préstamos, neto	<u>307,043,626</u>	<u>37,586,177</u>	<u>7,591,339</u>	<u>4,000,535</u>	<u>356,221,677</u>
Total de los activos	<u>331,632,077</u>	<u>83,075,524</u>	<u>7,591,339</u>	<u>4,000,535</u>	<u>426,299,475</u>
Pasivos					
Depósitos de ahorros	201,529,184	0	0	0	201,529,184
Depósitos a plazo	136,905,780	15,039,898	38,200	2,556,757	154,540,635
Depósitos del Banco Central de Nicaragua	5,701,391	0	0	0	5,701,391
Obligaciones y emisiones de deuda	41,106,201	23,169,499	0	1,196,694	65,472,394
Obligaciones subordinadas	<u>10,000,000</u>	<u>0</u>	<u>0</u>	<u>321,297</u>	<u>10,321,297</u>
Total de pasivos	<u>395,242,556</u>	<u>38,209,397</u>	<u>38,200</u>	<u>4,074,748</u>	<u>437,564,901</u>
Total margen de sensibilidad de intereses	<u>(63,610,479)</u>	<u>44,866,127</u>	<u>7,553,139</u>	<u>(74,213)</u>	<u>(11,265,426)</u>

Para los riesgos de tasa de interés, el Grupo ha definido un esquema para la medición de la sensibilidad del estado consolidado de situación financiera ante un incremento o disminución de 25 y 50 puntos básicos sobre las tasas de interés y donde se asume que la composición del estado consolidado de situación financiera se mantiene constante.

(en miles)	25 pb de incremento	25 pb de disminución	50 pb de incremento	50 pb de disminución
31 de diciembre de 2023				
31 de diciembre /2023	(17)	12	(34)	24
Promedio del período	(17)	11	(33)	22
Máximo del período	(18)	12	(37)	24
Mínimo del período	(14)	10	(29)	21
31 de diciembre de 2022				
Al 31 de diciembre	(11)	10	(22)	20
Promedio del período	(10)	10	(21)	19
Máximo del período	(11)	10	(22)	20
Mínimo del período	(9)	9	(18)	18
Sensibilidad en el patrimonio neto con relación al movimiento de las tasas de interés:				
31 de diciembre de 2023				
31/diciembre/2023	(164)	129	(327)	259
Promedio del período	(164)	131	(328)	262
Máximo del período	(171)	134	(342)	268
Mínimo del período	(157)	129	(315)	257
31 de diciembre de 2022				
Al 31 de diciembre	(159)	137	(319)	274
Promedio del período	(159)	138	(318)	276
Máximo del período	(164)	142	(328)	283
Mínimo del período	(154)	135	(308)	271

El Grupo tiene disponibilidades que no están sujetas a variaciones de tasa de interés por un valor de US\$81,362,703 (2021: US\$95,509,392).

Para los riesgos de tasa de interés, la Administración ha definido un intervalo en los límites para vigilar la sensibilidad en los activos y pasivos financieros.



GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

En general, la posición de la subsidiaria Banco de Finanzas, S.A. del riesgo de tasa de interés es manejada directamente por la Dirección Financiera del Grupo, que utiliza instrumentos tales como inversiones en valores, financiamientos bancarios recibidos y depósitos provenientes de Banco para manejar la posición general de las actividades del Grupo.

- *Riesgo de moneda*
El Grupo realiza operaciones en diversas monedas para atender necesidades propias y de clientes.

Las operaciones en moneda extranjera se presentan en su equivalente en dólares de los Estados Unidos de América, como sigue:

	<u>Córdobas</u>	<u>2023</u> <u>Euros</u>	<u>Total</u>
Activos			
Efectivo y depósitos	0	491,749	491,749
Inversiones en valores	29,239,949	0	29,239,949
Préstamos, netos	<u>9,386,489</u>	<u>0</u>	<u>9,386,489</u>
Total de los activos	<u>38,626,438</u>	<u>491,749</u>	<u>39,118,187</u>
Pasivos			
Depósitos de clientes	52,565,438	57,681	52,623,119
Depósitos con el Banco Central de Nicaragua	5,819,406	0	5,819,406
Obligaciones diversas con el público	15,905	0	15,905
Intereses acumulados por pagar	31,698	0	31,698
Total de pasivos	<u>58,432,447</u>	<u>57,681</u>	<u>58,490,128</u>
Total margen de sensibilidad de intereses	<u>(19,806,009)</u>	<u>434,068</u>	<u>(19,371,941)</u>
		<u>2022</u> <u>Euros</u>	<u>Total</u>
Activos			
Efectivo y depósitos	0	556,075	556,075
Inversiones en valores	30,612,994	0	30,612,994
Préstamos, netos	<u>5,645,767</u>	<u>0</u>	<u>5,645,767</u>
Total de los activos	<u>36,258,761</u>	<u>556,075</u>	<u>36,814,836</u>
Pasivos			
Depósitos de clientes	40,960,779	43,653	41,004,432
Depósitos con el Banco Central de Nicaragua	5,701,391	0	5,701,391
Obligaciones diversas con el público	11,135	0	11,135
Intereses acumulados por pagar	34,388	0	34,388
Total de pasivos	<u>46,707,693</u>	<u>43,653</u>	<u>46,751,346</u>
Total margen de sensibilidad de intereses	<u>(10,448,932)</u>	<u>512,422</u>	<u>(9,936,510)</u>

(d) Riesgo operacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas potenciales, directas o indirectas, relacionadas con los procesos del Grupo, de personal, tecnología e infraestructuras, y de factores externos que no estén relacionados a riesgos de crédito, mercado y liquidez, tales como los que provienen de requerimientos legales y regulatorios y del comportamiento de los estándares corporativos generalmente aceptados.



JAR

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

El objetivo de la administración es el de responsable / encargado de manejar el riesgo operacional, buscando evitar pérdidas financieras y daños en la reputación del Grupo.

La principal responsabilidad para el desarrollo e implementación de los controles sobre el riesgo operacional está asignada al Comité de Riesgo y Tecnología cuya responsabilidad es apoyada, por el desarrollo de estándares para administrar el riesgo operacional, en las siguientes áreas y procesos:

- Aspectos sobre la adecuada segregación de funciones, incluyendo la independencia en la autorización de transacciones.
- Requerimientos sobre el adecuado monitoreo y conciliación de transacciones.
- Cumplimiento con los requerimientos regulatorios y legales.
- Documentación de controles y procesos.
- Evaluaciones periódicas de la aplicación del riesgo operacional, y los adecuados controles y procedimientos sobre los riesgos identificados.
- Reporte de pérdidas en operaciones y las propuestas para su solución.
- Desarrollo del plan de contingencias.
- Desarrollo de entrenamientos al personal del Grupo.
- Aplicación de normas de ética en el negocio.
- Desarrollo de actividades para mitigar el riesgo, incluyendo políticas de seguridad.

Adicionalmente, el Grupo desarrolló una herramienta informática para dar seguimiento automatizado a la administración de riesgos, registro de incidentes y seguimiento a los planes de acción.

(e) Administración de Capital

El regulador del Banco que es la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras en Nicaragua, requiere que la subsidiaria Banco de Finanzas, S. A. mantenga un índice de capital medido con base en los activos ponderados por riesgo, conforme con la resolución No. CD-SIBOIF-651-I-OCTU27-2010 emitida por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua, vigente a partir de enero 2011. Adicionalmente, mediante las resoluciones CD-SIBOIF-665-4-FEB17-2011 se reformaron los artículos 5 y 6, en la resolución CD-SIBOIF-777-1-ABR17-2013 se reformó el artículo 4 y la CD-SIBOIF-838-2-JUN11-2014 se reformó el artículo 6 de la norma referida inicialmente. Con dicha reforma, se modificó la ponderación de las operaciones realizadas con instituciones financieras del país, así como otros cambios en la ponderación en la cartera de préstamos de consumo, hipotecarios, comerciales y microcrédito.

La política del Grupo es la de mantener un capital sólido para el desarrollo futuro de los negocios de inversión y crédito dentro del mercado, alcanzando niveles adecuados de retorno sobre el capital del accionista. El Grupo reconoce la necesidad de mantener un balance entre los retornos sobre las transacciones e inversiones efectuadas y la adecuación de capital requerido por los reguladores.

GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

Asignación del Capital

La colocación del capital entre operaciones y actividades específicas se deriva de la optimización de los retornos logrados de la colocación del capital. Los montos de capital colocados, con base a sus actividades primarias, forman parte del capital regulatorio de la subsidiaria Banco de Finanzas, S. A., pero en algunos casos los requerimientos regulatorios no reflejan completamente la evaluación del riesgo asociado con las diferentes actividades.

En algunos casos los requerimientos de capital quizás son flexibles para reflejar los diferentes perfiles, sujetos a los niveles de capital de una operación en particular o una actividad que disminuya el capital mínimo regulatorio.

El proceso para la colocación de capital de ciertas operaciones y actividades es independiente de la operación, por grupos de riesgo y crédito, y están sujetos a la revisión por parte del Comité de Activos y Pasivos del Banco.

Adicionalmente, la maximización del retorno sobre el riesgo de capital ajustado es la principal base utilizada, al determinar cómo el capital es colocado por el Grupo en operaciones y actividades en particular, y se toman las adecuadas determinaciones en cuanto a la administración de los recursos y el logro de los objetivos estratégicos. Las políticas establecidas por el Grupo para la administración de la colocación del capital son regularmente revisadas por la Junta Directiva.

La subsidiaria Banco de Finanzas, S. A. mantiene una posición de capital regulatorio que se compone de la siguiente manera al 31 de diciembre:

	Expresado en miles de córdoba		Expresado en miles de dólares	
	2023	2022	2023	2022
Capital Primario (Pilar 1)				
Acciones comunes	982,108	982,108	26,816	27,649
Reserva de capital	504,538	497,010	13,776	13,992
Total	<u>1,486,646</u>	<u>1,479,118</u>	<u>40,592</u>	<u>41,641</u>
Capital Primario (Pilar 2)				
Obligaciones subordinadas	366,243	355,210	10,000	10,000
Utilidades no distribuidas	570,929	563,618	15,589	15,867
Reserva para pérdidas en préstamos	60,842	56,128	1,661	1,580
Total	<u>998,014</u>	<u>974,956</u>	<u>27,250</u>	<u>27,447</u>
Inversiones en instrumentos de capital	<u>(42,449)</u>	<u>(37,162)</u>	<u>(1,159)</u>	<u>(1,046)</u>
Base de adecuación de capital	<u>2,314,660</u>	<u>2,183,443</u>	<u>63,200</u>	<u>61,469</u>
Índices de Capital				
Total de capital regulatorio expresado en porcentaje sobre los activos ponderados en base a riesgo	<u>14.86%</u>	<u>16.09%</u>		



GRUPO BDF, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Panamá, República de Panamá)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(24) Administración de Riesgos de Instrumentos Financieros, continuación

El Grupo efectúa estimados y utiliza supuestos que afectan las sumas reportadas de los activos y pasivos dentro del siguiente año fiscal. Los estimados y decisiones son continuamente evaluados y están basados en la experiencia histórica y otros factores, incluyendo expectativas de eventos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

(25) Ley Bancaria

Las operaciones bancarias en la República de Nicaragua están reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (SIBOIF), de acuerdo a la Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros No.561.

El capital mínimo requerido para operar un Banco en Nicaragua al 31 de diciembre de 2023 es C\$417,107,500 según resolución CD-SIBOIF-1296-1-FEB15-2022 equivalentes a US\$11,388,818 (2022: C\$417,107,500 equivalentes a US\$11,742,561).

Solamente podrá haber distribución de dividendos si se hubiesen constituido las provisiones y las reservas obligatorias correspondientes al año anterior. Así mismo se debe constar con la no objeción de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras de Nicaragua.

De acuerdo con las normas y disposiciones financieras establecidas en la Ley General de Bancos vigentes y las Normas Prudenciales emitidas por el Consejo Directivo de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras, se requiere que:

- Los préstamos otorgados por los Grupos a cada una de sus partes relacionadas no excedan del 30% de la base de cálculo de capital.
- En caso de existir vínculos significativos entre dos o más deudores relacionados a la subsidiaria Banco de Finanzas, S. A. y a personas o grupo de interés que no sean partes relacionadas al Grupo, el máximo de crédito a esos deudores debe ser del 30% de la base de cálculo.

Entiéndase por grupos vinculados una o más empresas relacionadas entre sí y no relacionadas con la subsidiaria Banco de Finanzas, S. A.

Si hubiere falta de cumplimiento de las condiciones antes enumeradas, la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras pudiera iniciar ciertas acciones obligatorias y posibles acciones discrecionales adicionales que podrían tener un efecto sobre los estados financieros consolidados del Grupo y sus subsidiarias. La Administración del Grupo manifiesta estar en cumplimiento con todos los requerimientos a los que está sujeta.



Anexo No. 6 - E.F Internos del Emisor al 30 de abril 2024



JAR



JAR

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA MENSUAL

BANCO DE FINANZAS, S.A.

Al 30 de abril de 2024

Expresado en Córdobas

213	Depósitos de Ahorro	4,547,149,105.64
214	Depósitos a Plazo	6,073,706,222.60
215	Otros Depósitos del Público	-
216	Intereses sobre Obligaciones con el Público por Depósitos	135,047,912.46
217	Otras Obligaciones Diversas con el Público	105,636,512.74
218	Obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales	1,108,973,445.28
219	Obligaciones por Emisión de Deuda	29,065,238.96
220	Pasivos por Operaciones de Reporto	-
221	Obligaciones con Instituciones Financieras y por otros Financiamientos	1,447,094,082.32
225	Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	206,695,573.61
226	Arrendamiento Financiero	-
227	Pasivos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados	-
229	Pasivos Fiscales	22,633,202.97
232	Obligaciones Subordinadas y/o Convertibles en Capital	368,886,253.01
235	Otros Pasivos y Provisiones	202,416,115.19
	TOTAL PASIVOS	18,811,673,921.12
	PATRIMONIO	
310	Fondos Propios	
311	Capital Social Pagado	982,108,370.00
312	Aportes a Capitalizar	-
313	Obligaciones Convertibles en Capital	-
314	Capital Donado	-
315	Reservas Patrimoniales	520,040,716.64
316	Resultados Acumulados	633,457,087.64
317	Resultado del Ejercicio	56,075,319.97
	TOTAL FONDOS PROPIOS	2,191,681,494.25
318	Otro Resultado Integral Neto	(226,978.27)
319	Ajustes de Transición	11,065,384.16
	TOTAL PATRIMONIO	2,202,519,900.14
800	CUENTAS CONTINGENTES	1,288,446,867.19
900	CUENTAS DE ORDEN	50,770,606,627.10

Jaime Altamirano
Ing. Jaime Alberto
Altamirano
Gerente General



Leonel Quant
Lic. Leonel Quant
Director de Finanzas



Francisco Briones
Lic. Francisco Briones
Contador General



J4R

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA MENSUAL

BANCO DE FINANZAS, S.A.

Al 30 de abril de 2024

Expresado en Córdobas

ACTIVOS		
110	Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4,221,317,194.89
	Moneda Nacional	1,119,604,016.98
111	Caja	157,061,558.30
112	Banco Central de Nicaragua	737,718,418.32
113	Instituciones Financieras	84,879,716.40
114	Depósitos Restringidos	-
115	Equivalentes de Efectivo	139,944,323.96
	Moneda Extranjera	3,101,713,177.91
111	Caja	208,086,894.38
112	Banco Central de Nicaragua	1,970,021,961.71
113	Instituciones Financieras	519,650,296.80
114	Depósitos Restringidos	37,533,670.38
115	Equivalentes de Efectivo	366,420,354.64
116	Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	-
125	Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral	-
137	Cartera a Costo Amortizado	16,093,146,824.60
138	Inversiones a Costo Amortizado, Neto	1,911,978,609.74
141	Cartera de Créditos, Neta	14,181,168,214.86
142	Vigentes	13,636,621,830.17
143	Prorrogados	-
144	Reestructurados	638,951,747.76
145	Vencidos	105,330,251.95
146	Cobro Judicial	72,042,237.33
147	(-) Diferimiento de Comisiones y Otros	(42,163,389.94)
148	Intereses y Comisiones por Cobrar sobre Cartera de Créditos	179,681,155.28
149	(-) Provisión de Cartera de Créditos	(409,295,617.69)
150	Cuentas por Cobrar, Neto	104,343,287.26
156	Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta	-
159	Activos Recibidos en Recuperación de Créditos	19,310,190.65
162	Participaciones	43,089,085.54
167	Activo Material	253,594,666.78
178	Activos Intangibles	49,662,645.75
182	Activos Fiscales	71,294,947.78
186	Otros Activos	158,434,978.01
TOTAL ACTIVOS		21,014,193,821.26
PASIVOS		
210	Pasivos Financieros a Costo Amortizado	18,217,738,349.95
211	Obligaciones con el Público	15,320,273,497.04
	Moneda Nacional	3,354,514,609.92
212	Depósitos a la Vista	1,025,656,879.11
213	Depósitos de Ahorro	2,188,016,611.41
214	Depósitos a Plazo	140,841,119.40
215	Otros Depósitos del Público	-
	Moneda Extranjera	11,830,710,974.66
212	Depósitos a la Vista	1,209,855,646.42



ESTADO DE RESULTADOS MENSUAL

BANCO DE FINANZAS, S.A.

Al 30 de abril de 2024

Expresado en Córdobas

410 Ingresos Financieros	629,797,979.68
411 Ingresos Financieros por Efectivo	8,435,057.76
412 Ingresos Financieros por Inversiones	56,789,826.07
413 Ingresos Financieros por Cartera de Créditos	561,737,482.88
414 Otros Ingresos Financieros	2,835,612.97
415 Gastos Financieros	231,876,667.03
416 Gastos Financieros por Obligaciones con el Público	146,846,018.69
417 Gastos Financieros por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales	17,803,929.99
418 Gastos Financieros por Emisión de Deuda	5,762,737.26
419 Gastos Financieros por Operaciones de Reporto	42,395.83
420 Gastos Financieros por Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos	39,392,768.37
421 Gastos Financieros por Cuentas por pagar	
422 Gastos Financieros por Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	4,581,590.49
423 Gastos Financieros por Obligaciones Subordinadas y/o Convertibles en Capital	15,679,804.32
424 Otros Gastos Financieros	1,767,422.08
425 Margen Financiero antes de Mantenimiento de Valor	397,921,312.65
426 Ajustes netos por Mantenimiento de Valor	(57,449.67)
427 Margen Financiero, bruto	397,978,762.32
428 Resultados por Deterioro de Activos Financieros	37,156,658.48
437 Margen Financiero, neto después de Deterioro de Activos Financieros	360,822,103.84
438 Ingresos (Gastos) Operativos, neto	30,644,320.35
443 Resultado Operativo	391,466,424.19
444 Resultados por Participación en Asociadas, Negocios Conjuntos y Subsidiarias	623,262.96
447 Dividendos y Retribuciones por Instrumentos de Patrimonio	
450 Ganancia por Valoración y Venta de Activos y Otros Ingresos	15,224,791.98
457 Pérdida por Valoración y Venta de Activos	6,546,153.63
463 Resultado después de Ingresos y Gastos operativos	400,768,325.50
464 Ajustes netos por Diferencial Cambiario	(398,423.00)
465 Resultado después de Diferencial Cambiario	400,369,902.50
466 Gastos de Administración	314,909,109.42
472 Resultados por Deterioro de Activos no Financieros	
475 Resultados de operaciones antes de Impuestos y Contribuciones por Leyes Especiales	85,460,793.08
476 Contribuciones por Leyes Especiales	18,725,575.92
477 Gasto por Impuesto sobre la Renta	10,659,897.19
478 RESULTADO DEL EJERCICIO	56,075,319.97

Jaime Altamirano
Ing. Jaime Alberto Altamirano
Gerente General

Leonel Quant
Lic. Leonel Quant
Director de Finanzas

Francisco Briones
Lic. Francisco Briones
Contador General



JAR



JAR

Anexo No. 7 - Declaración debida diligencia del Emisor



JAR



JAR



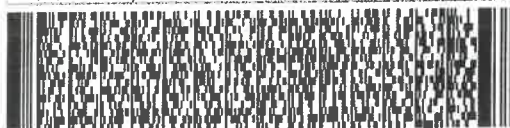
TESTIMONIO

ESCRITURA PÚBLICA NÚMERO TREINTA Y OCHO (38).-

SERIE VHSPXL No:25780722

DECLARACIÓN NOTARIAL. En la ciudad de Managua, a las ocho

de la mañana del día veinticuatro de Mayo del año dos mil veinticuatro.- Ante mi, **MARISSOLA DEL SOCORRO VEGA TORUÑO**, abogada y Notario Público de la República de Nicaragua, del domicilio de Chinandega, de tránsito por esta ciudad, debidamente autorizada por la Excelentísima Corte Suprema de Justicia para ejercer el notariado durante el quinquenio que expira el veintidós de Mayo del año dos mil veintisiete, con carnet emitido por la Corte Suprema de Justicia Número tres, uno, nueve, cero, nueve (31909); e identificada con cédula de identidad: cero, ocho, uno, guion, dos, cinco, uno, uno, nueve, dos, guion, cero, cero, cero, tres, letra N (081-251192-0003N). Comparece el señor **JAIME ALBERTO ALTAMIRANO RAMIREZ**, mayor de edad, casado, ingeniero industrial, de este domicilio, con cédula de identidad número ocho ocho ocho guion tres uno uno cero siete cuatro guion cero cero cero letra Y (888-311074-0000Y). quien comparece en nombre y representación de la institución bancaria de este domicilio denominada, **BANCO DE FINANZAS, SOCIEDAD ANÓNIMA**, de este domicilio, el cual fue constituido, organizado y debidamente autorizado para funcionar como Banco Comercial privado de conformidad con las leyes de la República de Nicaragua, de conformidad con los siguientes documentos: (a) Testimonio de la Escritura Pública número nueve de Constitución Social, autorizada en esta Ciudad de Managua, a las seis de la tarde del día once de Febrero de mil novecientos noventa y dos ante los oficios del Abogado y Notario Público Sergio Erasmo Lacayo Martínez, testimonio que se encuentra debidamente inscrito bajo el número dieciocho mil doscientos sesenta y nueve guion B cinco (18,269-B5), páginas ciento cincuenta y cuatro a la doscientos noventa y cinco (154/295), tomo seiscientos ochenta y cinco guion B Cinco (685-B5), Libro Segundo de Sociedades, y con el número cuarenta y ocho mil doscientos sesenta y siete guion A (48,267-A), páginas ciento doce a la ciento quince (112/115), tomo ciento diecinueve guion A (119-A), Libro de Personas, ambos del Registro Público Mercantil de este Departamento; (b) Testimonio de la Escritura Pública número ciento sesenta y cuatro de Protocolización de Reformas a la Escritura de Constitución y estatutos sociales, entre ellas el cambio de la denominación social Banco de Préstamos, Sociedad Anónima, a Banco de Finanzas, Sociedad Anónima, refundidas dichas reformas en un solo texto, que autorizó el



JAR



1 Abogado y Notario Público Sergio Erasmo Lacayo Martínez, en esta Ciudad de Managua, a las
2 nueve y treinta minutos de la mañana del día veintiuno de julio del año de mil novecientos noventa
3 y cinco, el cual se encuentra debidamente inscrito bajo el número dieciocho mil setecientos
4 veintiséis guion B dos (18,726-B2), páginas de la ciento veintinueve a la doscientos cinco
5 (129/205), tomo setecientos dieciséis guion B dos (716-B2). Libro Segundo de Sociedades y con
6 el número veintinueve mil cuatrocientos ochenta y nueve (29,489), páginas de la ciento dieciséis
7 a la ciento diecisiete (116/117), tomo ciento veintisiete (127), Libro de Personas, ambos del
8 Registro Público Mercantil de este Departamento; (c) Testimonio de la Escritura Pública número
9 cuatrocientos cuarenta y cuatro de Protocolización, autorizada en la ciudad de Managua, a las
10 diez de la mañana del treinta y uno de Agosto del año mil novecientos noventa y ocho, ante
11 oficio del Notario Público Sergio Lacayo Martínez, inscrito bajo número veinte mil doscientos
12 veintiuno guion B cinco (20,221-B5), página cuatrocientos diez pleca cuatrocientos ochenta
13 (410/480), tomo setecientos cuarenta y ocho guion B cinco (748-B5), libro segundo de
14 Sociedades y bajo número treinta mil quinientos catorce (30,514), pagina doscientos cinco pleca
15 doscientos seis (205/206), tomo ciento treinta y cinco (135) del libro de personas, ambos del
16 Registro Público Mercantil del Departamento de Managua. (d) Testimonio de la Escritura Pública
17 número seiscientos treinta y seis de Protocolización de Reformas a la Escritura de Constitución
18 y Estatutos sociales, que autorizó el Abogado y Notario Público Sergio Erasmo Lacayo Martínez,
19 en esta Ciudad de Managua, a las tres y cincuenta minutos de la tarde del día veintidós de
20 septiembre del año dos mil cuatro, el cual se encuentra inscrito con el número veintín mil
21 doscientos veintiuno guion B dos (21,221-B2), páginas de la catorce a la cuarenta y dos (14/42),
22 tomo setecientos setenta y nueve guion B dos (779-B2), Libro Segundo de Sociedades, y con el
23 número cincuenta y seis mil cincuenta y ocho guion A (56,058-A), páginas doscientos treinta y
24 cuatro y doscientos treinta y cinco (234/235), tomo ciento cincuenta y tres guion A (153-A), Libro
25 de Personas, ambos del Registro Público Mercantil de este Departamento, (e) Testimonio de la
26 Escritura pública número treinta y nueve de Protocolización, autorizada en Managua, a las once
27 y treinta minutos de la mañana del día veintidós de febrero del dos mil siete, ante los oficios del
28 Notario Público Sergio Erasmo Lacayo Martínez, la cual se encuentra inscrita bajo el número
29 treinta mil trescientos setenta y seis guion b cinco (30,376-B5), pagina trescientos ocho pleca
30 trescientos quince (308/315), del tomo novecientos noventa guion b cinco (990-B5), del libro

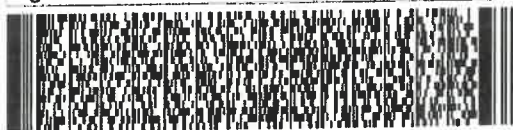


JAR



SERIE VHSPXL No:23343187

Segundo de Sociedades y bajo el número treinta y nueve mil quinientos once (39,511), pagina doscientos treinta y siete (237), del tomo ciento sesenta y ocho (168), del Libro de Personas ambas inscripciones del Registro Público Mercantil de este Departamento; (f) Testimonio de la Escritura pública número doscientos cincuenta y siete de Protocolización, autorizada en Managua, a las nueve y treinta minutos de la mañana del día veintiuno de mayo del dos mil doce, ante los oficios del Notario Público Sergio Erasmo Lacayo Martinez, la cual se encuentra inscrita bajo el número veintitrés mil seiscientos sesenta y tres guion b dos (23,663-B2), pagina trescientos once pleca trescientos dieciocho (311/318), del tomo ochocientos veinte guion b dos (820-B2), del libro Segundo de Sociedades Inscripciones del Registro Público Mercantil de este Departamento; (g) Testimonio de la Escritura pública número trescientos cuarenta y cuatro de Protocolización, autorizada en Managua, a las doce y treinta minutos de la tarde del día veinticuatro de junio del dos mil trece, ante los oficios del Notario Público Sergio Erasmo Lacayo Martinez, la cual se encuentra inscrita bajo el número veinticuatro mil quinientos sesenta y dos guion b dos (24,562-B2), pagina cuatrocientos veinte pleca cuatrocientos veintisiete (420/427), del tomo ochocientos treinta y tres guion b dos (833-B2), del libro Segundo de Sociedades Inscripciones del Registro Público Mercantil de este Departamento. (h) Testimonio de escritura pública número setenta y cuatro, de protocolización, autorizada en la ciudad de Managua, a las nueve y cuarenta minutos de la mañana del día veinticuatro de septiembre del año dos mil dieciocho, ante los oficios notariales de Sergio Lacayo Martínez, debidamente inscrito bajo número: treinta y cinco mil noventa y nueve guion B dos (35,099-B2); Páginas: cuatrocientos setenta y tres guion cuatrocientos ochenta y uno (473-481); Tomo: novecientos setenta y cuatro guion B dos (974-B2); del libro Segundo de Sociedades del Registro Público de Managua. (i) Testimonio de la Escritura pública número ciento noventa y dos de Protocolización, autorizada en Managua, a las nueve y treinta minutos de la mañana del uno de Septiembre del año dos mil veinte, ante los oficios del Notario Público Sergio Lacayo Martinez, la cual se encuentra inscrita bajo el número treinta y ocho mil seiscientos veintinueve guion B dos (38,629-B2), pagina trescientos veintiuno guion trescientos treinta y dos (321-332), del tomo mil diez guion B dos (1010-B2) y bajo número treinta y ocho mil seiscientos treinta guion B dos (38,630-B2), Páginas trescientos treinta y tres guion trescientos cuarenta y tres (333-343), tomo mil diez guion B dos (1010-B2) ambas del



JAR



1 libro segundo de Sociedades del Registro Público Mercantil de este Departamento; (j) Testimonio
2 de la Escritura pública número ciento noventa y tres de Rectificación de error material, autorizada
3 en Managua, a las nueve de la mañana del veintiuno de Septiembre del año dos mil veinte, ante
4 los oficios del Notario Público Sergio Lacayo Martínez, la cual se encuentra inscrita bajo el
5 número treinta y ocho mil seiscientos veintinueve guion B dos (38629-B2), pagina trescientos
6 veintiuno guion trescientos treinta y dos (321-332), del tomo mil diez guion B dos (1010-B2) y
7 bajo número treinta y ocho mil seiscientos treinta guion B dos (38630-B2), Páginas trescientos
8 treinta y tres guion trescientos cuarenta y tres (333-343), Tomo mil diez guion B dos (1010-B2),
9 ambas del libro segundo de Sociedades del Registro Público Mercantil de este Departamento.
10 k) Testimonio de escritura pública número doscientos veintitrés (223) Protocolización de
11 Certificación de Banco de Finanzas, Sociedad Anónima, autorizada en Managua, a las once de
12 la mañana del primero de octubre del año dos mil veintiuno, ante los oficios del Notario Público
13 Fernando José Morales Morales, debidamente inscrito bajo cuenta registral número: M C guion
14 X F siete F cuatro D (MC-XF7F4D): Asientos: cincuenta y nueve (59) y sesenta (60) del Registro
15 Público de la Propiedad de Managua. L) Testimonio de escritura pública número setenta y cinco,
16 de protocolización de certificación de acta número cincuenta y siete de Junta General
17 Extraordinaria de Accionistas, aumento de capital, autorizada en la ciudad de Managua, a la una
18 y cuarenta minutos de la tarde del día veinticuatro de febrero del año dos mil veintidós, ante los
19 oficios notariales de Sergio Lacayo Martínez, y debidamente inscrito bajo cuenta registral: MC
20 guion X F siete F cuatro D (MC-XF7F4D); Asiento: sesenta y uno (61); del Registro Público de
21 la Propiedad Inmueble y Mercantil del Departamento de Managua. m) Testimonio de Escritura
22 Pública Número quinientos ocho de Protocolización de Certificación de acta número cincuenta y
23 nueve de Elección de Junta Directiva, autorizada en la ciudad de Managua a las nueve y
24 cincuenta minutos de la mañana del día veintiuno de octubre del año dos mil veintidós, ante oficio
25 del notario Sergio Lacayo Martínez, misma que se encuentra inscrita bajo cuenta registral: M C
26 guion X F siete F cuatro D (MC-XF7F4D); asiento: sesenta y siete (67), sesenta y ocho (68)
27 sesenta y nueve (69), del Registro Público del Departamento de Managua. n) Certificado de
28 Registro de Beneficiario Final de la sociedad Banco de Finanzas, Sociedad Anónima, con
29 declaración/actualización realizada el día doce de octubre del año dos mil veintitrés, a las ocho
30 y cincuenta minutos de la mañana, transacción número: T-3TR6W3-001 y número de Beneficiario





final: NBF-3H11K5. El señor **JAIME ALBERTO ALTAMIRANO**

RAMÍREZ, acredita su representación de conformidad con un

SERIE VHSPXL No. 82537175



Testimonio de la Escritura Pública número cincuenta y cuatro de

Poder General de Administración, autorizada en esta ciudad de Managua, a las once y quince

minutos de la mañana del diecisiete de Mayo del año dos mil dieciocho ante el oficio Notarial del

Doctor Sergio Lacayo Martínez, debidamente inscrito bajo el número: cincuenta y cuatro mil

seiscientos diez (54,610), páginas: doscientos cuarenta y uno a la doscientos cuarenta y cinco

(241-245), tomo: seiscientos seis (606) Libro Tercero de Poderes del Registro Público de este

Departamento de Managua. La infrascrita notario público hace constar y da fe de que tuvo a la

vista los documentos antes relacionados extendidos en forma legal, y de que a mi juicio confieren

al compareciente Ingeniero **JAIME ALBERTO ALTAMIRANO RAMÍREZ**, facultades suficientes

para ejecutar este acto en nombre y representación de Banco de Finanzas, Sociedad Anónima,

y que en el carácter con que comparece dice: **ÚNICA: DECLARACIÓN NOTARIAL:** Que su

representada la sociedad BANCO DE FINANZAS, SOCIEDAD ANÓNIMA es emisora del

Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fijas y en ese sentido a fin dar plena

constancia y fiel cumplimiento de la Ley número quinientos ochenta y siete (587) "Ley de Mercado

de Capital" publicada en La Gaceta, diario oficial número doscientos veintidós (222) del quince

de noviembre del año dos mil seis, especialmente lo relativo a las disposiciones contenidas en

los artículos trece, catorce, quince y dieciséis (13, 14, 15 y 16) inclusive, declara notarialmente en

nombre y representación de la sociedad BANCO DE FINANZAS, SOCIEDAD ANÓNIMA, que la

sociedad BANCO DE FINANZAS, SOCIEDAD ANÓNIMA (BDF) se ha cerciorado y ha efectuado

la necesaria diligencia profesional o la Diligencia Debida en relación a la información contenida

en el prospecto presentado por la sociedad BANCO DE FINANZAS, SOCIEDAD ANÓNIMA, así

como la información presentada ante la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones

Financieras, incluyendo los Estados Financieros actuales e históricos y los anexos

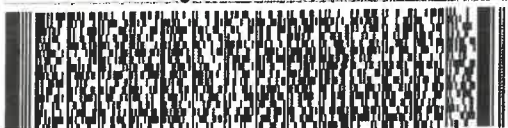
correspondientes, cada uno de los cuales lleva el sello de la sociedad BANCO DE FINANZAS,

SOCIEDAD ANÓNIMA, y la firma del suscrito y que la información y documentación ha sido

elaborada y preparada con la debida o "due diligence" en sus siglas en inglés y que se mantienen

vigentes a la fecha de su expedición; cumpliendo con lo dispuesto en la normativa que regula la

materia sobre gobierno corporativo de los emisores de valores de oferta pública, tratándose de





una información exacta, verás verificable y suficiente del emisor al momento de elaborar el prospecto con la sana intención de que el lector pueda ejercer su oficio de valoración en forma razonable y 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 destinatarios de la oferta deberían conocer.- Así se expresó el compareciente a quien yo la Notario advertí e hice saber el valor y trascendencia legales de este acto, el objeto y significación de las cláusulas generales que aseguran su validez, el de las especiales que contiene, el de las renunciaciones implícitas y explícitas que hacen. Leída que fue por mí, la Notario, íntegramente esta escritura al otorgante quien la encuentra conforme, la aprobamos, ratificamos y firmamos sin hacerle ninguna modificación. Yo, la Notario, doy fe de todo lo relacionado.- (f) ilegible: Jaime Alberto Altamirano Ramírez (f) ilegible Notario.- PASO ANTE MÍ: del Reverso del folio número ciento treinta y cinco al Frente del folio número ciento treinta y ocho, de MI PROTOCOLO NUMERO TRES, que llevo durante este año y a solicitud del Señor JAIME ALBERTO ALTAMIRANO, en representación de Banco de Finanzas, Sociedad Anónima Libro este primer testimonio, compuesto de tres hojas útiles de papel sellado de Ley la que apruebo, firmo y sello en la ciudad de Managua, a las ocho y treinta minutos de la mañana del día veinticuatro de Mayo del año dos mil veinticuatro. Protocolo Serie "RETGQT" número 13123307, 00484151, 55845708, 71516167. Testimonio Serie "VHSPXL" número 25780722, 23343187, 82537175.-

MARISSOLA DEL SOCORRO VEGA TORUÑO

ABOGADA Y NOTARIO PUBLICO



Anexo No. 8 - Declaración debida diligencia INVERNIC





JAR



SERIE "Q"
Nº 6938617

TESTIMONIO

ESCRITURA PUBLICA NÚMERO CINCO (5). DECLARACIÓN

NOTARIAL. En la ciudad de Managua, a las ocho y veinte minutos de la mañana del día veintiocho de mayo del año dos mil

veinticuatro. ANTE MÍ **KARLA VANESSA DUARTE ROCHA** mayor de edad casada, identificada con cedula de identidad ciudadana número cero, cero, uno, guion, cero, dos, cero, nueve, siete, dos, guion, cero, cero, cero, cuatro, letra "T" (001-020972-0004T) y carnet de la Corte Suprema de Justicia número nueve, seis, ocho, nueve (9689), Abogada y Notario Público de la República de Nicaragua, y de este domicilio, debidamente autorizada por la EXCELENTÍSIMA

CORTE SUPREMA DE JUSTICIA, para cartular durante un quinquenio que vence el día trece de

Julio del año dos mil veintisiete. Comparece el Licenciado: MAURICIO JAVIER PADILLA

ZUNIGA, mayor de edad, casado, Licenciado en Administrador de Empresas y de este domicilio

de Managua, quien se identifica con Cédula de Identidad Número: cero, cero, uno, guion, dos,

siete, cero, uno, seis, nueve, guion, cero, cero, cero, siete, Q (001-270169-0007Q), quien actúa

en nombre y representación de la Sociedad INVERSIONES DE NICARAGUA, SOCIEDAD

ANONIMA, (INVERNIC, S.A.) sociedad organizada y existente de conformidad con las leyes de la

República, actuando en su calidad de Gerente General, de INVERNIC, S.A., lo que me demuestra

con los siguientes documentos (a) Testimonio de Escritura Pública Número ciento treinta y tres

(133) PODER GENERAL DE ADMINISTRACION, autorizada en la Ciudad de Managua a las once

y treinta de la mañana del quince de marzo del año dos mil diecinueve ante los oficios notariales

del Licenciado Fernando José Morales Morales, el que se encuentra inscrito bajo el número

cincuenta y seis mil doscientos veintiséis (56226); paginas trescientos ochenta y tres guion

trescientos ochenta y seis (383-386); Tomo: seiscientos veintiocho (628), del Libro tercero de

Poderes del Registro Público de este departamento, (b) Escritura Pública Número diez (10)

autorizada ante los oficios notariales del Licenciado León Núñez Ruiz, e inscrita bajo el número

catorce mil trescientos sesenta y siete B dos (14367-B2) , páginas de la ciento diecinueve a la

ciento treinta y dos, (119 a la 132) Tomo: setecientos dos guion B (702- B2), Libro segundo de

sociedades, y bajo el número cuarenta y nueve mil setecientos catorce guion A (49714-A), página

sesenta y dos (62), Tomo ciento veintitrés guion A (123 -A) , del Libro de Personas, ambos del

Registro Público Mercantil del departamento de Managua, (c) su reforma contenida en



1 Certificación de sentencia dictada el veinticinco de abril del año dos mil dos por la Juez Quinto
2 Civil de Distrito de Managua, librada dicha certificación el catorce de mayo del año dos mil dos; la
3 cual se encuentra debidamente inscrita bajo el número veinte mil setecientos veintiséis guion B
4 dos (20726 -B2) páginas de la doscientos cincuenta y tres guion doscientos sesenta (253-260),
5 tomo setecientos sesenta y nueve guion B dos (769-B2), libro segundo de sociedades y con el
6 número cincuenta y cuatro mil ochocientos setenta y siete guion A (54877-A) página de la ciento
7 cincuenta y siete pleca cincuenta y ocho (157/58), tomo ciento cuarenta y seis guion A (146-A),
8 Libro de Personas, ambos del Registro Público Mercantil de este Departamento; (d) Testimonio de
9 la escritura Pública número ciento trece de la protocolización de Documentos, autorizada en la
10 ciudad de Managua a las once de la mañana del veinticinco de febrero del año dos mil diecinueve
11 ante el oficio Notarial de Fernando José Morales Morales, el cual se encuentra inscrito bajo
12 número treinta y seis mil ochocientos diecisiete guion B dos (36817-B2), Páginas trescientos
13 noventa y cuatro guion trescientos noventa y ocho (394-398), Tomo novecientos ochenta y cinco
14 guion B dos (985-B2), del Libro segundo de Sociedades del Registro Público Mercantil del
15 Departamento de Managua, en donde consta la Junta Directiva de Funciones Y (e) Certificación
16 de las partes conducentes del Acta número doscientos veintidós de Junta Directiva, celebrada en
17 la ciudad de Managua, a las tres de la tarde del treinta y uno de octubre de dos mil dieciocho de la
18 página noventa y ocho del Libro de Actas de Junta Directiva Tomo tres que lleva la referida
19 sociedad, librada dicha certificación por el secretario de la Junta Directiva el señor Rodrigo Antonio
20 Reyes Portocarreño a las una y cincuenta y cinco minutos de la tarde del veintitrés de Enero del
21 año dos mil diecinueve, en donde se autoriza al señor Leonel José Quant Jarquín para que
22 compareciese ante Notario de su escogencia a otorgar en representación de para que
23 compareciese ante Notario de su escogencia a otorgar en representación de INVERNIC, Poder
24 General de Administración al Gerente General, el señor Mauricio Javier Padilla Zuniga. Dicha
25 certificación consta de un folio útil de papel sellado de ley.- Yo el Notario doy fe de que tuve a la
26 vista los documentos descritos y que los mismos le confieren al Licenciado Mauricio Javier Padilla
27 Zúniga la capacidad civil necesaria para el otorgamiento de este instrumento público y así mismo
28 doy fe de conocer personalmente al compareciente, en el que comparece en representación de
29 **INVERNIC,S.A.** Expone el compareciente y declara lo siguiente: **UNICA:** Que es Gerente General
30 de la sociedad anónima **INVERSIONES DE NICARAGUA**, el puesto de Bolsa encargado de





SERIE "Q"

6938618

coordinar y dirigir el programa de emisión de valores estandarizados de renta fija, de **BANCO DE FINANZAS, S.A.** conocida como **(BDF)** hasta por un monto de **CINCUENTA MILLONES DE DOLARES** (US\$50,000 000 00) de los Estados Unidos de América y/o su equivalente en moneda nacional, con mantenimiento de valor. Que el prospecto contiene proyecciones financieras elaboradas por la administración de **BANCO DE FINANZAS, S.A. (BDF)**, según su propia apreciación de cuáles serán la posición financiera, resultados de operaciones y flujos de fondos más probables de la empresa. **BANCO DE FINANZAS, S.A. (BDF)**, es la única responsable de la ejecución de las proyecciones. De conformidad al artículo quince de la ley de mercados capitales, **INVERNIC, S.A.** ha llevado a cabo las comprobaciones necesarias para constatar la calidad y suficiencia de la información contenida en el prospecto, y en segundo lugar 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 destinatarios de la oferta deberían conocer. Así se expresó el compareciente, bien instruido por mí, el Suscrito Notario, acerca del valor y trascendencias legales de la presente escritura, del objeto de las renunciaciones y estipulaciones implícitas y explícitas que en concreto han realizado. Yo, el Suscrito Notario DOY FE de haber tenido a la vista los documentos mencionados y relacionados, en este Instrumento, los cuales sirven de suficiente documentación habilitante para el compareciente y en especial para el otorgamiento de esta escritura. Leí toda la escritura al otorgante, haciéndole saber el derecho que tiene de leer por sí mismo el presente Instrumento y lo encuentra conforme, aprueba, ratifica y firma junto conmigo el suscrito Notario, que DOY FE de todo lo relacionado.-

PASO ANTE MI, del frente del folio número cinco (05) al reverso del folio número (06) de mi **PROTOCOLO NOTARIAL NÚMERO SIETE (7)**, que llevo durante el presente año y solicitud del Licenciado **MAURICIO JAVIER PADILLA ZUNIGA** actuando en nombre y representación de la sociedad **INVERNIC, S.A.** extendiendo este primer testimonio compuesto de: DOS (2) folios útiles de papel sellado de ley, los que rubrico, sello, firmo y los que tienen la serie y numeración "Q" 6938617 y "Q" 6938618



JAR

1 y en el protocolo comienza en la serie y numeración "I" 3740058
2 "I" 3740061 en la ciudad de Managua, a las nueve y cincuenta
3 minutos de la mañana del día veintiocho de mayo del año dos mil
4 veinticuatro.-

5 *Karla Duarte R.*

6 **KARLA VANESSA DUARTE ROCHA**

7 **NOTARIO PÚBLICO AUTORIZADO.**

