



FINANCIA

Nicaragua

Managua, 27 de Mayo del 2016.

Doctor
Víctor M. Urcuyo V.
Superintendente de Bancos y Otras Instituciones Financieras
Su Despacho.

Estimado señor Superintendente:

De conformidad con la Resolución CD-SIBOIF-692-2-SEP7-2011 del 7 de septiembre 2011, en su Capítulo V, Hechos Relevantes, tengo a bien comunicar a Usted la ocurrencia del siguiente hecho relevante:

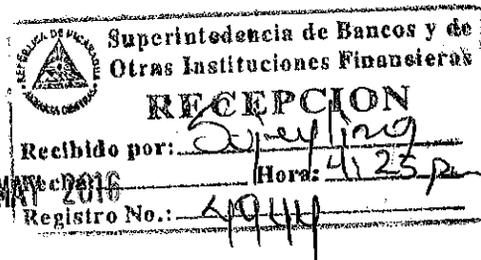
Con relación al Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija por un monto máximo autorizado de US\$5,000,000.00 (Cinco Millones de Dólares), con fecha de Registro en la SIBOIF el 13 de junio 2013, tenemos a bien comunicar que en abril 2016 se ofertaron al público cuatro series adicionales del mismo Programa por US\$500 mil cada una, que en conjunto suman US\$2.0 millones, las que fueron colocadas en su totalidad gracias a la confianza con que nos han distinguido los inversionistas.

Como resultado de la colocación de estas cuatro series, adjuntamos como anexo el Balance General y el Flujo de Efectivo proyectado que contienen un cambio en las obligaciones proyectadas de la Institución, para reflejar el efecto de las cuatro series adicionales colocadas en esta oportunidad. El cambio se aprecia en las mismas cuentas del Pasivo del Balance General, aumentando las obligaciones por la colocación de los valores, disminuyendo a su vez las obligaciones con otros acreedores financieros. No obstante, el monto total de los Pasivos, Activos y Patrimonio proyectados se mantienen inalterables pues solamente se realizó el cambio en la naturaleza de la obligación.

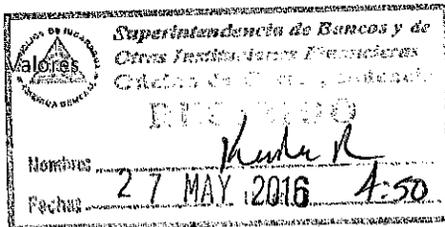
Sin más a que hacer referencia, aprovecho la ocasión para saludarle junto desearle lo mejor.

Atentamente,

Enrique Obando
Gerente General
Financia Capital, S.A.



CC: Gerardo Arguello, Gerente General
Bolsa de Valores de Nicaragua.
Jorge Rigüero, Gerente General BAC
Puesto de Bolsa.



De la Lotería Nacional 1c. al oeste, 1c. al sur
Centro Financia
Managua, Nicaragua
Tel: (505) 2276-8920, Fax: (505) 2277-0193



Financia Capital, S.A.

se complace en presentar

Oferta Pública de

PROGRAMA DE EMISIÓN DE VALORES ESTANDARIZADOS DE RENTA FIJA por un Monto Máximo Autorizado de US\$ 5,000,000.00

Clase de Instrumento	BONO	BONO	BONO	BONO
Nombre de la Emisión	SERIE B3	SERIE C3	SERIE A3	SERIE A4
Código ISIN	NIFICAPB0081	NIFICAPB0099	NIFICAP0073	NIFICAP0107
Nemotécnico del Emisor	FICAP	FICAP	FICAP	FICAP
Nemotécnico del Instrumento	BONOSD	BONOSD	BONOSD	BONOSD
Monto de la Emisión	US\$500,000.00	US\$500,000.00	US\$500,000.00	US\$500,000.00
Plazo	540 días	720 días	360 días	360 días
Tasa de Interés Anual	7.25%	7.50%	7.00%	7.00%
Fecha de Emisión	15/04/16	15/04/16	20/04/16	21/04/16
Fecha de Vencimiento	15/10/17	15/04/18	20/04/17	21/04/17
Fecha de Registro SIBOIF	13 de Junio 2013			
Calificación de Riesgo	SCR Riesgo: Bonos scra-(nic), Papel Comercial SCR3-(nic)			
Denominación	Múltiplos de US\$ 1,000.00			
Forma de Pago	Intereses trimestrales; Principal al Vencimiento de cada Serie			
Moneda de Pago	Dólares de los Estados Unidos de América			
Forma de Colocación	Mercado Primario de la Bolsa de Valores de Nicaragua			
Uso de los Fondos	Financiamiento de la cartera de crédito de la empresa			
Puesto de Bolsa Representante	BAC Valores, Puesto de Bolsa, Sociedad Anónima.			

Favor leer el Prospecto Informativo, el cual está disponible en los Puestos de Bolsa autorizados, Bolsa de Valores de Nicaragua y oficinas del Emisor.

Cualquier consulta contactar a:

BAC VALORES, S.A.
Kilómetro 4.5 Carretera a Masaya,
Centro Corporativo Pellas
Managua, Nicaragua
TEL: (505) 2274-4455
Jorge Riguero / jriguero@bac.com.com.ni
www.bac.net

FINANCIA CAPITAL, S.A.
De la Lotería Nacional 1 cuadra
al Oeste, 1 cuadra al Sur
Managua, Nicaragua
TEL: (505) 2276-8920
Enrique Obando / eobando@financiaenlinea.com
www.financiacapital.biz

**LA AUTORIZACIÓN Y EL REGISTRO PARA REALIZAR OFERTA PÚBLICA NO IMPLICAN CALIFICACIÓN
SOBRE LA EMISIÓN NI LA SOLVENCIA DEL EMISOR O INTERMEDIARIO.**

Agente Colocador Representante



Proyecciones Financieras

Este prospecto contiene proyecciones financieras elaboradas por la Administración de Financia Capital, S.A. según su propia apreciación de cuál será la posición financiera, resultados de operaciones y flujos de fondos más probables de la Empresa. El Puesto de Bolsa no emite opinión sobre si los supuestos de Financia Capital, S.A. son razonables o no. Financia Capital S.A. es la única responsable por dichas proyecciones y de su ejecución.

Balance General Proyectado

En Miles de US\$

	Datos proyectados del Balance			
	2016	2017	2018	2019
ACTIVOS				
Disponibilidades en caja y bancos	1,036.7	1,180.0	1,007.1	1,095.4
Inversiones	60.0	60.0	60.0	60.0
Cartera de préstamos				
Sub total cartera préstamos	11,537.9	12,644.8	13,917.7	15,381.5
Reserva	(407.7)	(470.9)	(540.5)	(617.4)
Cartera neta	11,130.2	12,173.9	13,377.2	14,764.1
Intereses por cobrar	576.9	632.2	695.9	769.1
Propiedad, Planta y equipo	2,822.0	2,872.0	2,922.0	2,972.0
Depreciación acumulada	(334.8)	(411.6)	(488.4)	(565.2)
Propiedad, Planta y equipo (Neto)	2,487.2	2,460.4	2,433.6	2,406.8
Bienes adjudicados, (Neto)	754.0	654.0	554.0	454.0
Otros activos	983.7	1183.0	994.6	789.0
TOTAL ACTIVOS	17,028.7	18,343.5	19,122.4	20,338.4
Pasivos bancarios				
Instituciones Financieras	9,043.7	12,015.4	12,790.4	13,340.4
Emisión pública	2,500.0	500.0	-	-
Intereses por pagar	180.9	240.3	255.8	266.8
Otros pasivos	220.0	220.0	220.0	220.0
Cuentas por pagar y Provisiones	165.0	181.5	199.7	219.6
TOTAL PASIVOS	11,543.7	12,515.4	12,790.4	13,340.4
CAPITAL (PATRIMONIO)				
Patrimonio	5,200.0	5,200.0	5,200.0	5,200.0
Utilidades Acumuladas y otros	-	285.0	628.0	1,131.9
Utilidad del período	285.0	343.0	503.9	666.1
TOTAL CAPITAL	5,485.0	5,828.0	6,331.9	6,998.0
PASIVO + CAPITAL	17,028.7	18,343.4	19,122.3	20,338.4

Proyecciones Financieras

Este prospecto contiene proyecciones financieras elaboradas por la Administración de Financia Capital, S.A. según su propia apreciación será la posición financiera, resultados de operaciones y flujos de fondos más probables de la Empresa. El Puesto de Bolsa no emite los supuestos de Financia Capital, S.A. son razonables o no. Financia Capital S.A. es la única responsable por dichas proyecciones y ejecución.

Flujo de efectivo proyectado

En miles de US\$

FINANCIA	Datos del flujo de efectivo proyectado			
	2016	2017	2018	2019
Disponibilidades en Efectivo al inicio del año	1,000.0	1,036.7	1,180.0	1,007.1
I. Ingreso de Efectivo				
Recuperaciones principal de cartera	1,787.5	2,055.6	2,364.0	2,718.6
Otras recuperaciones				
Recuperación intereses	2,674.8	2,846.6	3,123.8	3,442.7
Ingresos por comisiones, moratorios y otros	110.4	123.9	139.5	157.5
Otros Ingresos Recargas, Chell Card, Etc.	0.0	0.0	0.0	0.0
	2,785.2	2,970.5	3,263.4	3,600.2
Préstamos recibidos de Instituciones Financieras	9,275.0	10,425.0	8,725.0	7,600.0
Ingresos por emisión de bonos y Papel Comercial	2,000.0	-	-	-
Total de Ingresos	15,847.7	15,451.1	14,352.4	13,918.8
II Salida de Efectivo				
Colocaciones de cartera	2,750.0	3,162.5	3,636.9	4,182.4
Cancelación préstamos a Instituciones Financieras	8,928.7	7,825.9	7,950.0	7,050.0
Cancelación Intereses pasivos bancarios	969.1	1,157.3	1,287.8	1,328.9
Cancelación principal Emisión de Valores	2,000.0	2,000.0	500.0	-
Cancelación Intereses Emisión de Valores	200.3	127.5	-	-
	2,200.3	2,127.5	500.0	-
Otras operaciones de egresos en efectivo	1,062.9	1,134.7	1,250.5	1,369.2
Inversión en activos fijos	50.0	50.0	50.0	50.0
Pago I.R. y cancelación anual	122.1	147.0	216.0	285.5
Gastos de administración	890.8	937.6	984.5	1,033.8
SUBTOTAL	15,911.0	15,407.9	14,625.2	13,930.5
Flujo neto de operaciones	(63.3)	43.3	(272.8)	(11.8)
Ingreso por realización de bienes adjudicados	100	100	100	100
III Disponibilidades				
Efectivo disponible al fin de año	1,036.7	1,180.0	1,007.1	1,095.4