

PROSPECTO SIMPLIFICADO



BANCO DE LA PRODUCCION S.A.

PROGRAMA DE EMISION DE VALORES ESTANDARIZADOS DE RENTA FIJA

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

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.

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

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

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

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

"Los recursos captados por la colocación de estos valores no son depósitos, y por consiguiente no están cubiertos por la garantía establecida en la Ley del sistema de Garantía de Depósitos, Ley No. 551 publicada en la Gaceta No. 168 del 30 de Agosto del 2005."

Puesto de Bolsa Representante

Provalores
Grupo Promerica



Managua, 25 Octubre, 2024



NOTAS IMPORTANTES PARA EL INVERSIONISTA

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

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

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



INDICE DE CONTENIDO

No.	Descripción	Pág.
I.	CARACTERISTICAS DE LA EMISION	5
1.1	Colocación de los valores	6
1.2	Compromiso de BANPRO	8
1.3	Calificación de Riesgo	8
1.4	Forma de Representación	9
1.5	Transferencia de los Valores	9
1.6	Uso de los Fondos	9
1.7	Costo de la emisión y su colocación	9
	1.7.1 Colocación	9
	1.7.2 Otros Costos	9
1.8	Tratamiento Fiscal	9
1.9	Puesto de Bolsa Representante	10
1.10	Agente de Pago	10
1.11	Mecanismo de Liquidación de valores	10
1.12	Registro	11
1.13	Plazo de colocación	11
1.14	Emisiones inscritas en otros mercados	11
1.15	Existencia de obligaciones	11
1.16	Identificación de los directores, gerentes y asesores involucrados en el proceso de oferta pública	13
II.	FACTORES DE RIESGO	14
2.1	Riesgo relacionado a oferta de valores	14
2.2	Riesgo del Emisor	14
2.3	Riesgo Macroeconómico o Sistémico	15
2.4	Administración de Riesgos de BANPRO	16
III.	ANALISIS FINANCIERO DE LA ENTIDAD EMISORA	24
3.1	Situación financiera histórica	24
3.2	Capitalización	25
IV.	INFORMACION REFERENTE A LA EMPRESA	27
4.1	Información General	27
4.2	Antecedentes Generales de la empresa	31
4.3	Objeto	32
4.4	Actividades Principales	32
4.5	Participación mercado crédito general	39
4.6	Participación mercado de depósitos	40
4.7	Acontecimientos Relevantes	40
4.8	Litigios Legales	40
4.9	Misión, Visión, y Valores	41
	4.9.1 Misión	41
	4.9.2 Visión	41
	4.9.3 Valores	41
4.10	Propiedades, plantas y equipos	41
4.11	Organización de la empresa	42
4.12	Gobierno Corporativo	46



V.		RESULTADOS DE OPERACIÓN E INFORMACION DE LA GERENCIA	52
	5.1	Desempeño del negocio	56
	5.2	Tendencias	58
VI.		DIRECTORES, PERSONAL GERENCIAL Y EMPLEADOS	60
	6.1	Junta Directiva	60
	6.2	Principales Ejecutivos	66
	6.3	Empleados	67
VII.		PARTICIPACIONES SIGNIFICATIVAS	70
	7.1	Participaciones significativas	70
	7.2	Transacciones con partes relacionadas	70
	7.3	Participaciones de asesores y consejeros	71
VIII.		INFORMACION RELEVANTE	71
	8.1	Puesto de Bolsa Representante	71
	8.2	Agente de Pago	72
	8.3	Marco Regulatorio	72
	8.4	Notificaciones	72
	8.5	Periodicidad de la información a los inversionistas	72
IX.		ANEXOS	73
	9.1	ANEXO 1 Calificación de Riesgo	74
	9.2	ANEXO 2 Estados Financieros Auditados (2023, 2022, 2021)	75
	9.3	ANEXO 3 Estados Financieros Internos (Junio 2024)	76
	9.4	ANEXO 4 Estados Financieros Auditados de Tenedora BANPRO Dic. 2023	77
	9.5	ANEXO 5 Estados Financieros Internos Tenedora BANPRO (Junio 2024)	78
	9.6	ANEXO 6 Declaración notarial Gerencia BANPRO	79
	9.7	ANEXO 7 Declaración notarial Gerencia PROVALORES	80
	9.8	ANEXO 8 Certificación de JD BANPRO para firma de Prospecto	81

I. CARACTERISTICAS DE LA EMISION

Emisor	Banco de la Producción, S.A. (BANPRO)
Nombre del Programa de Emisión	Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija del Banco de la Producción, S.A. (BANPRO)
Clase de Valores	Papel Comercial (Valores con plazos menores a 360 días), Bonos (Valores con plazos igual o mayores a 360 días).
Monto del Programa	US\$20,000,000.00 (Veinte millones de Dólares de Estados Unidos de América USD)
Plazo de cada serie	Se podrán definir de manera posterior al registro de éste, pero de previo a la colocación por el medio y en el plazo que defina el Superintendente.
Monto y moneda de cada emisión dentro del programa	
Fecha de Emisión de cada serie	
Fecha de vencimiento de cada serie	
Tasa de Interés de cada serie	
Periodicidad de pago de cada serie	
Código ISIN y Nemotécnico de cada serie	
Denominación y moneda	Múltiplos de US\$1,000.00 de EUA (Un mil dólares de los Estados Unidos de América) en Dólares Americanos y/o su equivalente en Moneda Nacional con o sin Mantenimiento de Valor.
Uso de los Fondos	1) Diversificar las fuentes de fondeo para el desarrollo de las actividades de Intermediación, 2) Gestión de la estructura de calce de plazos entre activos y pasivos.
Forma de Representación	Valores desmaterializados.
Ley de circulación	Anotación en Cuenta.
Precio	Los valores serán vendidos a precio par, con premio o descuento de acuerdo a las condiciones del mercado.



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

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

1.1 Colocación de los valores:

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

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



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

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

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

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

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

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

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



1.2 Compromiso de BANPRO:

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

1.3 Calificación de Riesgo (Ver también ANEXO 1):

SCRiesgo <http://www.scriesgo.com> en Sesión Ordinaria No. 4092024, celebrada el 17 de Septiembre del 2024, basado en información financiera auditada a Diciembre del 2023 y no auditada a marzo y junio de 2024, para El Banco de la Producción, S.A. (BANPRO), se adjunta la siguiente calificación:

Nombre del emisor o sociedad administradora	Nombre de la emisión o del fondo de inversión según RNVF	Moneda	Escala de Calificación Actual *		Fecha de la información financiera en que se basó la calificación	Fecha de ratificación de la Calificación
Banco de la Producción, S.A.	Largo Plazo Moneda Local	NIO	scr AA+ (NIC)	Estable	30/06/2024	25/09/2024
Banco de la Producción, S.A.	Corto Plazo Moneda Local	NIO	SCR 1 (NIC)	Estable	30/06/2024	25/09/2024
Banco de la Producción, S.A.	Largo Plazo Moneda Extranjera	USD	scr AA+ (NIC)	Estable	30/06/2024	25/09/2024
Banco de la Producción, S.A.	Corto Plazo Moneda Extranjera	USD	SCR 1 (NIC)	Estable	30/06/2024	25/09/2024
Banco de la Producción, S.A.	Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija – Bonos	USD	scr AA+ (NIC)		30/06/2024	25/09/2024
Banco de la Producción, S.A.	Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija – Papel Comercial	USD	SCR 1 (NIC)		30/06/2024	25/09/2024

*Las calificaciones otorgadas no variaron respecto a las anteriores.

Scr AA (NIC): Emisor y/o emisiones con muy alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos acordados. No se vería afectada en forma significativa ante eventuales cambios en el emisor, en la industria a la que pertenece o en la economía. Nivel Muy Bueno.

SCR 1 (NIC): Emisiones a Corto Plazo que tienen la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados. Sus factores de riesgo no se verían afectados ante posibles cambios en el emisor, en la industria a la que pertenece o en la economía. Nivel Excelente.

(+) ó (-): Las calificaciones desde "scr AA (NIC)" a "scr C (NIC)" y desde "SCR 2 (NIC)" a "SCR 5 (NIC)" pueden ser modificadas por la adición del signo positivo (+) o negativo (-) para indicar la posición relativa dentro de las diferentes categorías.

Perspectiva Estable: Se percibe una baja probabilidad de que la calificación varíe en el mediano plazo



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

La Calificación de Riesgo debe actualizarse al menos semestralmente.

1.4 Forma de Representación:

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

1.5 Transferencia de los Valores:

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

1.6 Uso de los fondos:

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

1.7 Costos de la emisión y su colocación:

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

1.7.1 Colocación:

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

1.7.2 Otros costos:

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

1.8 Tratamiento fiscal

Tratamiento tributario conforme normativa vigente a Marzo 2019.

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

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



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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

1.11 Mecanismo de liquidación de valores:

Al menos, cinco días antes de la fecha de vencimiento del plazo del cupón de interés o de

Página 10 de 73, Prospecto BANPRO



principal de una emisión de valores, PROVALORES Puesto de Bolsa solicitará al emisor el pago del monto de dicho cupón de interés o principal.

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

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

1.12 Registro:

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

1.13 Plazo de colocación:

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

1.14 Emisiones inscritas en otros mercados.

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

1.15 Existencia de obligaciones

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

1. 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.

De acuerdo a lo establecido en la Ley General de Bancos en su Arto. 106 citado anteriormente se establece el siguiente orden de pago de las obligaciones actuales de BANPRO en caso de



liquidación, y que tendrían preferencia sobre el pago de la presente emisión de Papel Comercial o Bonos.

	Jun-24	Jul-25	Jul-27	Jul-27	Jul-29	Jul-18	Jul-18
Obligaciones sobre las Emisión	Monto (en C\$)	Monto por (C\$)	Monto (en C\$)	Monto (en C\$)	Monto por (C\$)	Monto por (C\$)	Monto (en C\$)
1. Obligaciones con los accionistas	335,235,715	335,235,715	335,235,715	335,235,715	335,235,715	335,235,715	335,235,715
2. Obligaciones con los acreedores	10,214,394,741	10,214,394,741	10,214,394,741	10,214,394,741	10,214,394,741	10,214,394,741	10,214,394,741
3. Cuentas de depósitos de pago y/o ahorro	22,114,321	22,114,321	22,114,321	22,114,321	22,114,321	22,114,321	22,114,321
4. Depósitos por dividendos y/o pago	107,148,274	107,148,274	107,148,274	107,148,274	107,148,274	107,148,274	107,148,274
5. Depósitos por dividendos y/o pago	107,148,274	107,148,274	107,148,274	107,148,274	107,148,274	107,148,274	107,148,274
6. Depósitos por dividendos y/o pago	107,148,274	107,148,274	107,148,274	107,148,274	107,148,274	107,148,274	107,148,274
TOTAL	54,847,946,630	54,847,946,630	54,847,946,630	54,847,946,630	54,847,946,630	54,847,946,630	54,847,946,630
2000-02-05-1-01 - Votaciones	41,972,297.03	15,794,126.29	33,305,769	31,794,348	18,772,410	25,982,190	13,296,539
2000-02-05-1-02 - Agremiación	36,220,899.90	3,688,830.80	8,482,940	5,267,939	5,078,256	4,830,885	4,817,874
2000-02-05-1-03 - Indemnizaciones	297,379,360.34	343,863,075.35	293,060,280	300,570,585	322,410,760	335,899,380	378,182,281
	380,574,797	364,347,032	334,849,019	337,633,872	346,261,426	366,712,455	396,296,704

*Fuente: BANPRO.

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

Nombre	Puesto	Participación en el proceso de registro de esta emisión
Ramiro Ortiz Mayorga	Presidente	Aprobación del acuerdo de Junta Directiva
Mario Rappacioli McGregor	Vicepresidente	Aprobación del acuerdo de Junta Directiva
Reinaldo Hernández Rueda	Director	Aprobación del acuerdo de Junta Directiva
Eduardo Gudián Ubago	Director	Aprobación del acuerdo de Junta Directiva
Oscar Delgadillo	Director Suplente	Aprobación del acuerdo de Junta Directiva
Carlos Bendaña	Director Suplente	Aprobación del acuerdo de Junta Directiva
Mario Rappacioli Avila	Director Suplente	Aprobación del acuerdo de Junta Directiva
José Escalante Alvarado	Director Suplente	Aprobación del acuerdo de Junta Directiva
Ramiro Ortiz Gudián	Director Suplente	Aprobación del acuerdo de Junta Directiva
Karla Icaza Meneses	Director	Aprobación del acuerdo de Junta Directiva
Sergio García Poveda	Vigilante	Aprobación del acuerdo de Junta Directiva
Juan Carlos Arguello	Gerente General BANPRO	Aprobación de la propuesta de estructura presentada a la Junta Directiva
Enrique Gutiérrez Quezada	Vice Gerente General de Finanzas y Operaciones BANPRO	Aprobación de la propuesta de estructura presentada a la Junta Directiva
Julio Reyes	Secretario y Asesor Legal	Asesoría legal en la elaboración de la documentación legal del prospecto
Marco A. Castillo D.	Gerente General PROVALORES	Estructurador
Alfredo Artiles	KPMG S.A. Centro Pellas, sexto piso KM 4.5 carretera a Masaya Managua, Nicaragua Teléfono: 505-2274-4265	Audidores Externos

*Fuente: Banpro



II. FACTORES DE RIESGO

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

2.1 Riesgos relacionados con la oferta de valores

Riesgo de Ausencia de Garantías

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

Riesgo de Liquidez

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

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

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

Riesgo de Precio

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

Riesgo de Tratamiento Fiscal

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

2.2 Riesgo del emisor:

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

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



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

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

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

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

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

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

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

2.3 Riesgo Macroeconómico o Sistémico

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

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

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



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

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

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

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

2.4 Administración de Riesgos de Banpro

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

Riesgo de concentración de activos:

La cartera de BANPRO está distribuida de la siguiente manera al 31 de Dic. 2023 y 30 de JUNIO 2024:

A Diciembre 2023		
N°	ACTIVIDAD ECONOMICA	CONCENTRACIÓN
1	Personales	10.80%
2	Vehículos	2.30%
3	Tarjeta_Credito	7.70%
4	Comercial	35.40%
5	Agrícola	16.90%
6	Ganadera	0.90%
7	Industrial	14.60%
8	Hipotecaria	9.90%
9	Desarrollo_Habitacional	0.00%
10	Sector_Publico	1.50%
11	Otros	0.00%



A Junio 2024		
Nº	ACTIVIDAD ECONOMICA	CONCENTRACIÓN
1	Personales	11.30%
2	Vehiculos	2.90%
3	Tarjeta_Credito	8.30%
4	Comercial	34.80%
5	Agricola	14.40%
6	Ganadera	0.80%
7	Industrial	16.60%
8	Hipotecaria	9.50%
9	Desarrollo_Habitacional	0.00%
10	Sector_Publico	1.30%
11	Otros	0.00%

*Fuente: SIBOIF

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

- La ley General de Banco, Instituciones Financieras o Bancarias y Grupos Financieros establece que el monto de los créditos otorgados por la Institución a cada una de sus partes relacionadas, tanto individualmente consideradas, como en conjunto con aquellas personas naturales o jurídicas que integran con ella una misma unidad de interés por la existencia directa o indirecta, de vinculaciones significativas, o asunción frecuente de riesgos compartidos, no podrá exceder de la base de cálculo del capital en 30%.
- Si hubiere falta de cumplimiento de las condiciones indicadas en las notas anteriores, la Superintendencia pudiera iniciar ciertas acciones obligatorias y aplicar posibles acciones discrecionales adicionales que podrían tener un efecto sobre los estados financieros. BANPRO confirma estar en cumplimiento con todos los requerimientos a los que está sujeto.

Vinculación de Influencia Dominante:

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



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

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

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

Control y seguimiento:

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

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



Riesgo de concentración de pasivos (depósitos del público):

Banco de la Producción, S.A.
Riesgo de concentración de los pasivos
Al 30 de Junio del 2024

Tipo de Cambio		36.6243
Moneda Nacional		
Estrato (En miles)	Monto	
Hasta 5	257,825.70	
De 5.1 A 10	220,045.60	
De 10.1 A 15	175,588.60	
De 15.1 A 25	284,786.80	
De 25.1 A 50	518,977.10	
De 50.1 A 100	654,910.90	
De 100.1 A 250	1,067,516.30	
De 250.1 A 500	975,890.40	
De 500.1 A 1,000	1,100,643.00	
De 1,000.1 A 2,000	1,188,519.50	
De 2,000.1 A 2,500	391,394.10	
De 2,500.1 A 3,000	398,433.70	
De 3,000.1 A 5,000	1,153,510.80	
Mas de 5000	20,975,253.90	
SUB - TOTAL (C\$)	29,363,296.40	
Moneda Extranjera		
Estrato (En miles)	Monto	
Hasta 5	118,933.30	
De 5.1 A 10	84,542.40	
De 10.1 A 15	53,690.00	
De 15.1 A 25	71,124.00	
De 25.1 A 50	93,458.70	
De 50.1 A 100	103,967.90	
De 100.1 A 250	105,627.10	
De 250.1 A 500	83,184.20	
De 500.1 A 1,000	91,076.60	
De 1,000.1 A 2,000	98,955.20	
De 2,000.1 A 2,500	23,882.90	
De 2,500.1 A 3,000	8,437.30	
De 3,000.1 A 5,000	43,591.20	
Mas de 5000	123,346.50	
SUB - TOTAL (US\$)	1,103,817.30	
Gran Total (C\$)		
(En miles)	Monto	
Gran Total (C\$)	69,789,832.34	



La Política de Gestión de Riesgo Financiero de Liquidez de Banpro considera dentro del riesgo de concentración de pasivos, la concentración de depósitos de clientes significativos bajo características normativas. Clientes significativos normativos son definidos como aquellos clientes cuyo saldo de depósitos representa más del 5% de los activos brutos de la Institución. Al cierre de Junio 2024, ningún cliente representó más del 5% de los Activos Brutos del banco.

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

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

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

a) Indicadores de Concentración de la Financiación

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

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

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

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

Parámetros (límites y la tolerancia): No Aplica



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

b) Concentración 25 mayores depositantes

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

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

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

c) Exposición con gobierno

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

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

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

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

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

d) Concentración por Proveedores de Fondos

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

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

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

e) Concentración Depósitos a Plazo

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

Parámetros (límites y la tolerancia): No aplica



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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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



III ANALISIS FINANCIERO DE LA ENTIDAD EMISORA

3.1 Situación Financiera Histórica

Los Estados Financieros de BANPRO por los periodos terminados al 31 de Diciembre 2023, 2022 y 2021, así como los Estados Financieros no auditados internos del 2024 se encuentran disponibles para el público en su sitio WEB <https://www.banprogrupopromerica.com.ni/>, y en el sitio de la SIBOIF <http://www.siboif.gob.ni/>.

Indicador de Endeudamiento

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

A Junio del 2024 Banpro tiene indicador de endeudamiento de 6.02. A Diciembre del 2023 Banpro tiene un indicador de endeudamiento de 5.96. A Diciembre del 2022 Banpro tenía una razón de endeudamiento de 5.88 veces su patrimonio. A Diciembre del 2021 Banpro tenía una razón de endeudamiento 5.76 veces su patrimonio.

Cuentas Contingentes

Al 30 de Junio del 2024 las contingencias inherentes a las operaciones ordinarias del Banco se describen a continuación:

	jun-24	dic-23	dic-22
Obligaciones actuales de BANPRO	Monto (en C\$)	Monto (en C\$)	Monto (en C\$)
1. Obligaciones con los trabajadores	368,554,763	284,363,032	240,872,018
2. Obligaciones con los clientes	70,888,200,745	85,781,279,262	58,092,011,044
3. Contribuciones pendientes de pago a la SIBOIF	20,119,481	0	0
4. Impuestos pendientes de pago	187,198,574	117,014,550	110,512,272
5. Adeudo con entidades estatales	391,195,265	438,434,010	641,136,510
TOTAL	71,847,268,828	85,621,090,856	58,384,532,848

*Fuente: Banpro

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

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



Adecuación de capital

De acuerdo con la Norma sobre Adecuación de Capital emitida por la SIBOIF, el Banco debe de mantener un nivel de capital adecuado mínimo del 10% respecto a la suma del total de los activos netos ponderados por riesgo, más un monto nocional de los activos por riesgo cambiario. A continuación se presenta el cálculo de la adecuación de capital a Junio 2024, Dic. 2023, y dic. 2022:

(cifras expresadas en córdobas)	ADECUACIÓN DE CAPITAL		
	dic-22	dic-23	jun-24
Activos de Riesgo Ponderados			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1,335,796,332	1,377,422,314	1,004,439,104
Inversiones al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral	297,494,680	308,101,681	307,082,567
Inversiones a Costo Amortizado, Neto	(1,382)	(27,513)	(63,866)
Cartera de Créditos, Neto	52,463,680,635	58,904,281,046	62,308,251,990
Cuentas por cobrar, Neto	494,109,668	742,427,118	675,382,094
Activos no comerciales Manteneridos para la Venta, neto			
Activos recibidos en recuperación de créditos	264,735,972	110,233,903	85,228,740
Participaciones, Netas	318,943,212	345,721,542	345,721,542
Activo Material	1,824,944,614	1,875,363,069	1,875,471,038
Activos Fiscales			8,525,563
Otros Activos	114,706,080	116,525,380	378,679,802
Cuentas Contingentes Oedoras, Netas	1,777,005,420	3,923,113,013	3,842,671,379
Activos Nacionales por Riesgo Cambiario	9,099,042,328	9,032,457,741	10,303,437,128
Menos: Participaciones en Instrumentos de Capital	318,943,212	345,721,542	345,721,542
	67,671,516,360	76,429,907,351	80,787,105,545
Capital Mínimo Requerido	6,767,153,636	7,642,990,735	8,078,710,554
Base de Adecuación de Capital	11,787,439,355	13,076,863,182	13,447,790,166
Adecuación de Capital	17.42%	17.11%	16.65%

*Fuente: Banpro

Al 31 de Diciembre del 2023 y 2022, el Banco se encuentra en cumplimiento con esta disposición.

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

3.2 Capitalización

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

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

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



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

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

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

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

Banpro no tiene acciones en tesorería.

Al 31 de Diciembre del 2023, el capital social suscrito y pagado está integrado de la siguiente manera:

Cantidad de Acciones

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

Aplicación de utilidades

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



IV. INFORMACION REFERENTE A LA EMPRESA

4.1 Información General

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

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

Sus reformas al Pacto social constan en las siguientes reformas:

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



y treinta minutos de la tarde del día veintidós de Mayo de mil novecientos noventa y ocho por el Notario Luis Chávez Escoto, debidamente inscrita bajo el número veinte mil treinta y ocho guión B cinco (20.038-B5), páginas cuatrocientos cincuenta y uno/cuatrocientos sesenta y uno (451/471) del tomo setecientos cuarenta y tres guión B cinco (743-B5) del Libro Segundo de Sociedades y con el número treinta mil trescientos veintiocho (30328), página uno/tres (1/3) Tomo ciento treinta y cinco (135) del Libro de Personas, ambos del Registro Público de Managua.

- 5) Escritura número treinta y una (31) que autorizó el Notario Doctor LUIS CHAVEZ ESCOTO, a las ocho y treinta de la mañana del veinticuatro de Mayo de mil novecientos noventa y nueve, inscrita en este Registro Público bajo el número veinte mil setecientos veintisiete guión B cinco (20.727-B5), página cuatrocientos veintinueve a cuatrocientos cuarenta y seis (429/446), Tomo setecientos sesenta y uno guión B cinco (761-B5) Libro Segundo de Sociedades y número treinta y un mil veintisiete (31.027), páginas ciento noventa y nueve a doscientos uno (199/201), del Tomo ciento treinta y siete (137) del Libro de personas, ambos del Registro Público de Managua.
- 6) Escritura número treinta y dos (32) de Protocolización autorizada en esta ciudad a las nueve de la mañana del diecinueve de Mayo del año dos mil, por el Notario Juan Álvaro Munguía Álvarez, debidamente inscrita bajo el número veintiún mil novecientos dos guión B cinco, (21902-B5), páginas doscientos tres a doscientos quince (203 a 215), Tomo setecientos noventa y tres guión B cinco (793-B5), del Libro Segundo Mercantil, y bajo número Treinta y dos mil doscientos doce (32212), páginas Nueve a diez (9 a 10), Tomo ciento cuarenta y dos (142) del Libro de Personas, ambos del Registro Público de Managua.
- 7) Escritura Pública veintisiete (27) de Protocolización autorizada en esta ciudad a las cuatro de la tarde del diecisiete de Junio del año dos mil tres, por el Notario Juan Álvaro Munguía Álvarez, la cual se encuentra debidamente inscrita bajo el número veinte mil novecientos cincuenta y nueve guión B cinco, (20.959-B5), páginas cuarenta y seis a la cincuenta y seis (46 a 56), Tomo setecientos setenta y cuatro guión B dos (774-B2), Libro Segundo de Sociedades y bajo número cincuenta y cinco mil quinientos treinta y cuatro guión A (55.534-A), páginas doscientos diez a doscientos once (210 a 211), Tomo ciento cuarenta y nueve guión A (149-A) del Libro de Personas, ambos del Registro Público de Managua.
- 8) Escritura Pública numero veinte (20) de Protocolización autorizada en esta ciudad a las nueve de la mañana del diecisiete de Mayo del año dos mil seis, por el Notario Juan Álvaro Munguía Álvarez, debidamente inscrita bajo el número Veintiún mil ochocientos nueve guión B dos, (21.809-B2), páginas veinticinco a la cuarenta (25 a 40), Tomo Setecientos ochenta y siete guión B dos (787-B2) Libro Segundo de Sociedades y bajo número Cincuenta y siete mil doscientos noventa y tres guión A (57.293-A), página Noventa y seis (96), Tomo Ciento sesenta guión A (160-A) del Libro de Personas, ambos del Registro Público de Managua.
- 9) Escritura Pública veintiocho (28) de Protocolización autorizada en esta ciudad a las dos de la tarde del quince de junio del año dos mil siete, por el Notario Juan Álvaro Munguía Álvarez, debidamente inscrita bajo el número Veintidós mil noventa y ocho guión B dos, (22.098-B2), páginas Doscientos treinta y ocho a la Doscientos cincuenta y dos (238 a 252), Tomo Setecientos noventa y dos guión B dos (792-B2) Libro Segundo de Sociedades y bajo el número Cincuenta y ocho mil cuatrocientos ochenta y cinco guión A, (58.485-A), página Treinta y seis (36), Tomo Ciento sesenta y cinco guión A (165-A) Libro de Personas, ambos del Registro Público de Managua.

- 10) Escritura Pública trece (13) de Protocolización autorizada en esta ciudad a las nueve de la mañana del día veintitrés de Mayo del dos mil ocho, por el Notario Juan Álvaro Munguía Álvarez, debidamente inscrita bajo el número veintidós mil cuatrocientos setenta y ocho guión B dos, (22,478-B2), páginas cuatrocientos ochenta a la cuatrocientos noventa y uno (480 a 491), Tomo setecientos noventa y nueve guión B dos (799-B2) Libro Segundo de Sociedades y bajo el número cincuenta y nueve mil cuatrocientos veintiséis guión A, (59,426-A), páginas doscientos ochenta y dos a la doscientos ochenta y tres (282/283), Tomo ciento setenta guión A (170-A) Libro de Personas, ambos del Registro Público de Managua.
- 11) Escritura Pública diez (10) de Protocolización autorizada en esta ciudad a las nueve de la mañana del día cuatro de Mayo del dos mil nueve, por el Notario Juan Álvaro Munguía Álvarez, debidamente inscrita bajo el número veintidós mil seiscientos ochenta y uno guión B dos, (22,681-B2), páginas ciento ochenta y dos a la ciento noventa y tres (182 a 193), Tomo ochocientos tres guión B dos (803-B2) Libro Segundo Mercantil y bajo el número sesenta mil veintiocho guión A, (60,028-A), páginas dieciséis y diecisiete (16/17), Tomo ciento setenta y cinco guión A (175-A) del Libro de Personas, ambos del Registro Público de este Departamento de Managua.
- 12) Escritura Pública dieciséis (16) de Protocolización autorizada en esta ciudad a las cuatro y quince minutos de la tarde del día quince de Diciembre del año dos mil diez, por el Notario Juan Álvaro Munguía Álvarez, debidamente inscrita bajo el número veintitrés mil ciento cuarenta y ocho guión B dos, (23,148-B2), páginas cuatrocientos noventa y seis a la quinientos diez (496/510), Tomo ochocientos diez guión B dos (810-B2) Libro Segundo Mercantil y bajo el número Sesenta y un mil cuatrocientos ochenta y ocho guión A, (61,488-A), páginas ochenta y seis al ochenta y ocho (86/88), Tomo ciento ochenta y cuatro guión A (184-A) del Libro de Personas, ambos del Registro Público de este Departamento de Managua.
- 13) Escritura Pública veintidós (22) de Protocolización autorizada en esta ciudad a las cuatro de la tarde del día trece de Octubre del año dos mil once, por el Notario Juan Álvaro Munguía Álvarez, debidamente inscrita bajo el número cuarenta y dos mil veintiocho guión B cinco, (42028-B5), páginas trescientos setenta y cuatro a la trescientos ochenta y nueve (374/389), Tomo un mil ciento cuarenta y nueve guión B cinco (1149-B5) Libro Segundo de Sociedades y bajo el número treinta y ocho mil treinta y siete, (38037), páginas dos y tres (2/3), Tomo ciento ochenta y nueve (189) del Libro de Personas, ambos del Registro Público de este Departamento de Managua. *
- *Única Reforma de fondo, se cambiaron aspectos relacionados a la conformación de la Junta Directiva, específicamente en cuanto a la duración del período de ejercicio de funciones de sus cargos.*
- 14) Escritura Pública trece (13) de Protocolización autorizada en la ciudad de Managua a las cuatro de la tarde del día veintiséis de Marzo del año dos mil doce, por el Notario Juan Álvaro Munguía Álvarez, debidamente inscrita a las tres y veintidós minutos de la tarde del doce de Abril del corriente año: Asiento número quinientos seis mil seiscientos veintiuno (506621), página doscientos veintiséis (226); Tomo cuatrocientos treinta y cuatro (434) del Diario e Inscrita bajo el número cuarenta y dos mil setecientos doce guión B cinco, (42712-B5), páginas ciento treinta y cinco a la ciento cuarenta y nueve (135/149), Tomo un mil ciento sesenta y nueve guión B cinco (1169-B5) Libro Segundo de Sociedades del Registro Público de este Departamento de Managua.



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



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

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

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

e) Domicilio y Dirección de las Oficinas Centrales:

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

Teléfono 2255-9595

Información Financiera auditada:

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

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

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

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

Centro Pellas, sexto piso KM 4 carretera a Masaya

Managua, Nicaragua

Teléfono: 505-2274-4265

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

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

Tel.: (505) 2278 6004

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

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

4.2 Antecedentes Generales de la Empresa

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

BANPRO forma parte de la Red Financiera Promerica, una alianza estratégica compuesta por nueve entidades financieras que se encuentran en la Región Centroamericana, Panamá, República Dominicana, Ecuador, e isla Caiman, siendo una de sus principales fortalezas el



estar integrado por un equipo de banqueros multinacional, con amplio conocimiento de los mercados internacionales y de cada país donde funciona

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

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

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

4.3 Objeto

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

4.4 Actividades Principales

Los principales servicios financieros prestados por la Institución son:

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

A continuación se presenta un cuadro que identifica la clasificación de la Cartera de Créditos de BANPRO de acuerdo al Capítulo V, Arto. 9, de las Normas Prudenciales sobre Evaluación

y Clasificación de Activos de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras.

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

SIBOIF

Categorías	30/6/2024	31/12/2023	31/12/2022	31/12/2021	Observaciones
A	89.40%	91.20%	87.90%	85.20%	Corriente, hasta 30 días
B	6.70%	4.80%	7.00%	9.00%	Hasta 60 días
C	2.30%	2.30%	3.10%	3.30%	Hasta 90 días
D	1.00%	0.90%	1.20%	1.30%	Más de 90 días
E	0.60%	0.70%	0.80%	1.10%	Cobro Judicial
TOTAL	100%	100%	100%	100%	

*Fuente: Siboiif

SUCURSALES Y VENTANILLAS BANPRO (JUNIO 2024)

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

		Sucursales Departamentos
1	Sucursal Com Island	Bo Brig Bay Contiguo donde fueron las oficinas de Claro
2	Sucursal Bluefields	Bo Central Frente a Iglesia Morava Avenida Naysi Rios
3	Sucursal Boaco	Av. Del Bajo Modesto Duarte Calle Central
4	Sucursal Camoapa	Cooperativa Camoapan 25 Vrs al norte
5	Sucursal Corinto	De la Gasolinera ESSO 15 vrs al este
6	Sucursal Chinandega Centro	Esquina de los bancos.
7	Sucursal Chichigalpa	Alcaldia Municipal 1 C al Oeste
8	Sucursal Chinandega Los Portales	Rotonda Los Encuentros 250 vrs al norte
9	Sucursal Multicentro Estell	Km 149 carretera Panamericana
10	Sucursal Estell	Esquina de los Bancos
11	Sucursal Granada	Frente al Teatro González
12	Sucursal Jinotega	Catedral 1/2c al Norte
13	Sucursal Jinotepe	Costado Sur-Oeste Parque Central
14	Sucursal Nueva Guinea	Frente a Telcor
15	Sucursal Juigalpa	Frente al parque Central
16	Sucursal La Libertad	De Caruna 2 1/2 c al norte
17	Sucursal Nagarote	Alcaldia 5 C al Este
18	Sucursal Sutiava	Esquina Opuesta donde fue BANIC
19	Sucursal León	Esquina de los Bancos Contiguo a INISER
20	Sucursal Masaya	Costado sur-oeste del parque de Artesanías
21	Sucursal Paseo Masaya	Km 28.5 carretera Masaya Granada



22	Sucursal Sebaco	De Tropigas 50 mts al Sur
23	Sucursal Matagalpa	Avenida Bartolomé Martínez, del parque 1c al S
24	Sucursal Río Blanco	Gasolinera Texaco 1 1/2 c este calle de los bancos
25	Sucursal Jalapa	Alcaldía 1 c al Sur 3 c al Este
26	Sucursal Ocotal	Mercado Municipal 1/2c. Al Sur Calle de los Bancos
27	Sucursal Puerto Cabezas	Esquina opuesta a Claro Bo. La Libertad
28	Sucursal El Rama	Fte a Minisuper Gonzalez
29	Sucursal San Carlos	Frente a la Iglesia Nazareno
30	Sucursal San Juan del Sur	Edificio Claro de la Portuaria 1 C al norte
31	Sucursal Rivas	Frente al Parque Central
32	Sucursal Somoto	Curacao 1 c al Oeste
		Ventanillas Managua
1	Ventanilla Claro Americas	Centro Comercial Multicentro Las Americas
2	Ventanilla Claro Bello Horizonte	De la Rotonda Bello Horizonte 1 c al Este
3	Ventanilla Claro Sabana	Plaza la Sabana de los semaforos de la colonia 1 de mayo 2 c al sur
4	Ventanilla Claro Ciudad Sandino	Entrada Ciudad Sandino 1/2 C. al Oeste M/I
5	Ventanilla Claro Cortijo	De los Semaforos del Hospital Lenin Fonseca 1 C abajo
6	Ventanilla Claro Metrocentro 1	Centro Comercial Metrocentro modulos C8 y C9
7	Ventanilla Claro Altamira	Km 4 1/2 Carretera Masaya Fte a Embajada Mexico
8	Ventanilla Claro Villa Fontana	Edificio Eliseo Duarte, esquina sureste semaforos la salle
9	Ventanilla Claro Plaza Real	Semaforos del Club Terraza 400 mts al este.Mano Derecha
10	Ventanilla Claro Plaza Mayor	Km 9 Carretera a Masaya segunda entrada a las Colinas 100 vrs Este



11	Ventanilla Claro Ofinova	Km 11 1/2 c a Masaya Contiguo a Price Smart
12	Ventanilla Claro Galeria	Centro Comercial Galerias Santo Domingo
13	Ventanilla Claro Norte	Km 8 Carretera Norte
14	Ventanilla Claro Tipitapa	De los Juzgados 2 1/2 C al norte
15	Ventanilla Claro Monseñor Lezcano	Antiguo Banco Popular 1 1/2 c Al lago
16	Ventanilla Claro Plaza España	Contiguo a Procredit Plaza España
17	Ventanilla Claro Ciudad Jardin	De los semaforos de Ciudad Jardin 3 C al Sur
18	Ventanilla Agricorp	Km.11.5 Carretera Vieja a León, 1.3Km al Norte, Contiguo a Almacenadora LAFISE
19	Ventanilla Femsa	Km 4 1/2 Carretera Norte
20	Ventanilla Promujer Ciudad Jardin	De donde fue la Clinica Santa Maria 2 c al Sur
21	Ventanilla Promujer Nejapa	Semaforos del Hospital Velez Paiz 1 C al Sur 20 Vrs Abajo
22	Ventanilla Almexsa	Del puente Desnivel Carretera Norte 100 mts al norte
23	Ventanilla Proinco	Km 14 1/2 Carretera a Masaya Entrada a Veracruz 8 KM al Lago
24	Ventanilla EDT	Km 8 Carretera Norte
25	Ventanilla Aceltera Real	Km 5 Carretera Norte Edificio Mondelez
26	Ventanilla Inss Las Americas	Multicentro las Americas
27	Ventanilla Premia	Semaforos de Montoya 1 C abajo
28	Ventanilla Aeropuerto	Aeropuerto Internacional Managua
29	Ventanilla Walmart Metrocentro	Km 4 carretera a Masaya
30	Ventanilla Walmart Zumen	Costado Suroeste Mercado Israel Lewites
31	Ventanilla Walmart Las Americas	Rotonda Bello Horizonte 1/2 c al Sur 1/2 c al este
32	Ventanilla Walmart Sur	Semaforos del Guanacaste



33	Ventanilla Zaratoga	Zona Franca Industrial Km 14.5 Carretera Nueva Leon
34	Ventanilla Inss Portezuelo	De la Rotonda Plaza Inter 2 C al Oeste 1 C al lago
35	Ventanilla UAM	Costado Noroeste Loteria Nacional
36	Ventanilla Servigob	De la rotonda Plaza Inter 1 C al lago Contiguo a la Asamblea Nacional
37	Ventanilla Complejo Judicial Managua	Edificio Complejo Judicial Avenida Bolivar
38	Ventanilla Agrosa	Del Porton Principal del Cementerio General 2 C arriba 1/2 C al Sur
39	Ventanilla Disur Tipitapa	Del BDF Tipitapa 2 C al Sur 1/2 C al Oeste M/D
40	Ventanilla MIFIC	costado oeste centro comercial metrocentro segundo edificio Mific
41	Ventanilla Ingenio Montelimar	Km 61 carretera a Pochomil
42	Ventanilla Disur Monseñor Lezcano	Bo. Monseñor Lezcano, Esquina Norte de estatua Monseñor Lezcaño
43	Ventanilla Claro C. Masaya (cobirsa)	KM 6.5 Carretera Masaya. Edificio COBIRSA primera planta
44	Ventanilla Centro atencion a Gestores San luis	Contiguo a Gallo y Villa Norte
45	Ventanilla Centro atencion a Gestores Centro Financiero	Contiguo a Almacen Price Smart Edificio Centro Financiero, 1ra planta estacionamiento
46	Ventanilla Centro América	Frente Loteria Nacional
47	Ventanilla Dissur La Liga	Plaza La Liga. Km 8 1/2 Carretera Sur
48	Ventanilla Calli Plaza	Km 10 carretera nueva a León, intersección cuesta el plomo, 1 km al Oeste, Ciudad Sandino

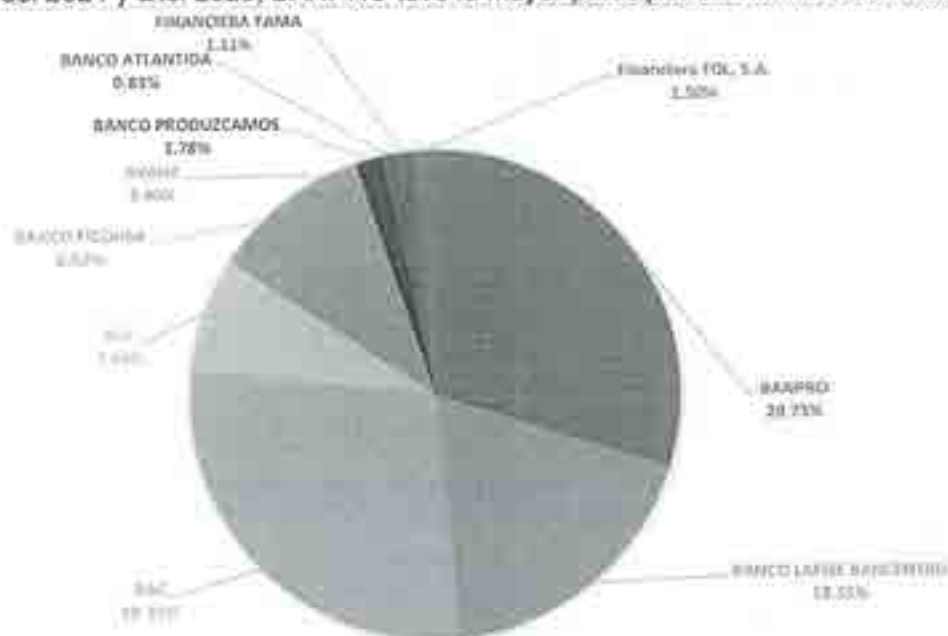
		Ventanillas Departamentos
1	Ventanilla Claro Bluefields	Frente a la Fise Bancentro
2	Ventanilla Claro Boaco	Bo Olama Del parque Municipal 1 c al oeste
3	Ventanilla Disur Boaco	Bo Olama de la Iglesia Santiago 1/2 c al este
4	Ventanilla Claro Chinandega No 1	Contiguo a Parque de las Rosas
5	Ventanilla Claro Chinandega No 2	Frente donde fue Esso El Calvario
6	Ventanilla Promujer Chinandega	Frente al BAC Chinandega



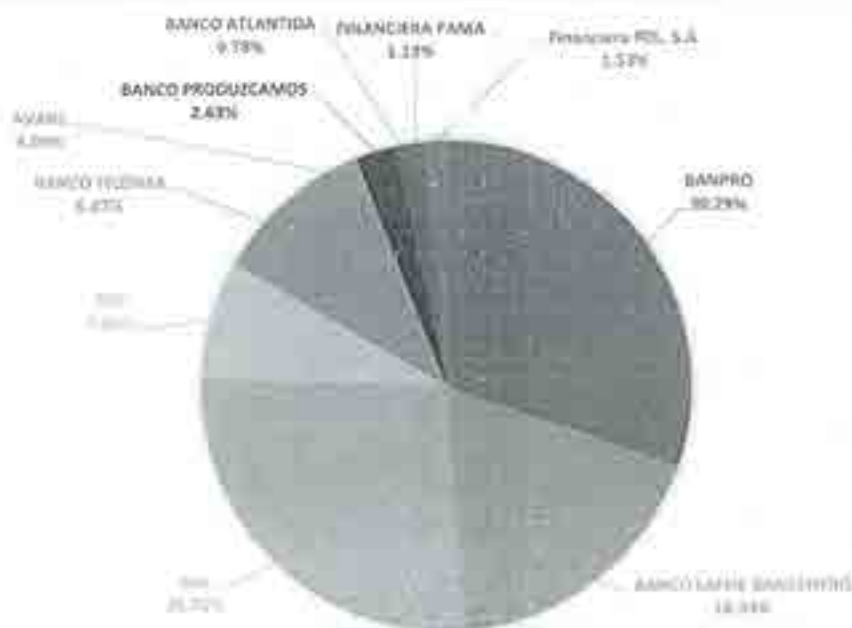
7	Ventanilla Langostinos Chinandega	Km 151 Carretera Chinandega el Guasaule
8	Ventanilla Yasaki el Viejo	Zona Franca Arnecom El Viejo Chinandega
9	Ventanilla Claro Esteli	Frente al costado Oeste Parque Central
10	Ventanilla Claro Granada	Costado Norte Parque Central
11	Ventanilla Claro Jinotega	De la Catedral San Juan 1/2 c al Sur
12	Ventanilla Dissur Jinotega	Del Catedral San Juan 2 c al Sur
13	Ventanilla Claro Jinotepe	Frente al Costado Norte del Parque Centarl
14	Ventanilla Claro Juigalpa	De la Optica Matamoros 1 C al Norte
15	Ventanilla Disur Juigalpa	Del Gimnasio Power Gimnasio 1/2 c Oeste
16	Ventanilla Claro Leon	Frente al costado Oeste Parque Central
17	Ventanilla Disur Leon	Iglesia la Recoleccion 1 1/2 c Este
18	Ventanilla Promujer Leon	Parque San Juan 4 C Oeste
19	Ventanilla YasaKi Leon	Contiguo AGROSA
20	Ventanilla La Recoleccion	Costado Sur Iglesia La Recoleccion
21	Ventanilla Mina el Limon	Contiguo al Comisariato Jufoli
22	Ventanilla Walmart Leon	Esquina de los Bancos 25 vrs al Este
23	Ventanilla Agrosa Leon	Carretera By Pass Km 92
24	Ventanilla Avenida Debayle	Esquina opuesta a PROQUINSA (León)
25	Ventanilla Claro Masaya	Esquina Norte del Pali 1/2 C Este
26	Ventanilla Disur Masaya	Entrada Villa Bosco Monge 1 C Este
27	Ventanilla Promujer Centro Focal	Del Banco Ficohsa 1/2 c al oeste
28	Ventanilla Claro Matagalpa No 1	Parque Morazan 1 C al Este
29	Ventanilla Claro Matagalpa No 2	Frente al costado Oeste del Parque parque Dario
30	Ventanilla Disnorte Matagalpa	Fte al costado norte de la cancha El brigadista
31	Ventanilla Promujer Matagalpa	Detrás del costado este de Iglesia Catedral
32	Ventanilla San Ramon	Frenta a Plaza la Identidad
33	Ventanilla Claro Ocotal	Parque central 1 1/2 al norte
34	Ventanilla Claro Puerto Cabezas	Costado Sur Parque Municipal
35	Ventanilla Claro Rama	Barrio Central Fte al Super Gonzalez
36	Ventanilla Claro Nueva Guinea	Banpro Nueva Guinea, 1/2 c al norte
37	Ventanilla Claro San Carlos	Contiguo al Preescolar Ruben Dario
38	Ventanilla Claro Rivas	Costado Suroeste Parque Evaristo Carazo
39	Ventanilla Claro La Paz Centro	Policia 1 C arriba 1 1/2 norte
40	Ventanilla Claro Sebaco	Banco La Fise 1 C al Norte
41	Ventanilla Yasaki Leon No.2	By Pass Leon, Entrada Laboratorios Divina 300mts al este
42	Ventanilla Claro Diriamba	Iglesia San Sebastian 1 C al Oeste
43	Ventanilla Claro San Juan del sur	De Banpro 1 C al Norte
44	Ventanilla Yasaki Leon No 3	Carretera Leon Chinandega KM 97
45	Ventanilla Matadero Cacique	Km 16.5 carretera nueva a Leon 800 metros al Norte, Mateare

4.5 Participación de Mercado Crediticio en General

A JUNIO del 2024 y Dic. 2023, BANPRO tuvo la mayor participación de mercado crediticio.

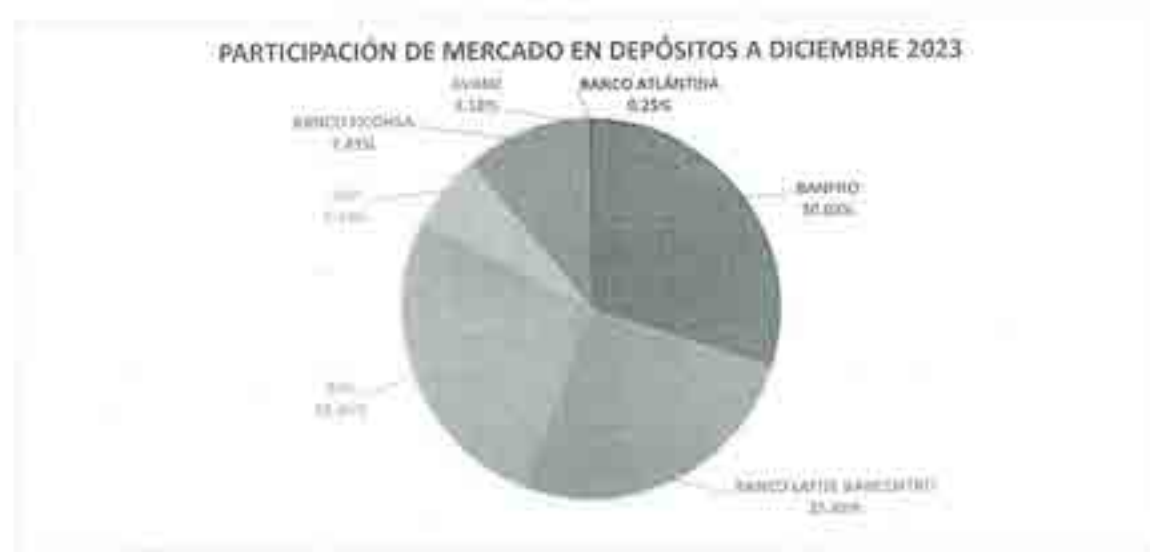
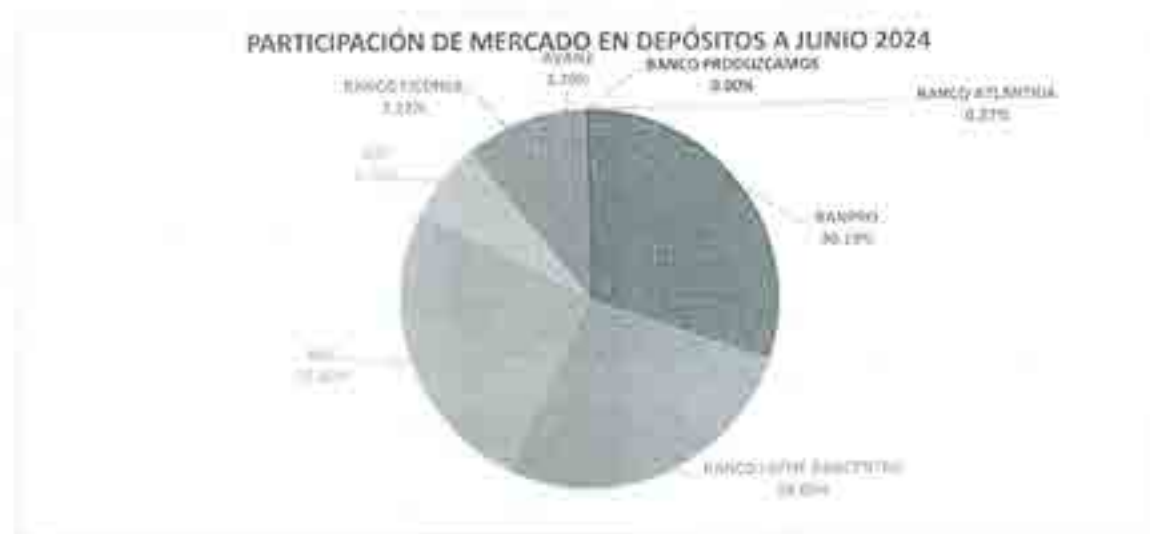


PARTICIPACIÓN DE MERCADO EN CARTERA TOTAL A JUNIO 2024



PARTICIPACIÓN DE MERCADO EN CARTERA TOTAL A DICIEMBRE 2023

4.6 Participación de BANPRO Mercado en Depósitos del público a JUNIO del 2024 y Dic. 2023



4.7 Acontecimientos Relevantes

En el año 2023 BANPRO cumplió 32 años desde su fundación.

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



Al 31 de Diciembre del 2023 y Junio 2024, BANPRO no tiene litigios, sanciones o demandas pendientes que pudieran incidir de manera importante en sus resultados o negocio.

4.9 Misión, Visión, y valores

4.9.1 Misión

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

4.9.2 Visión

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

4.9.3 Valores

- Transparencia
- Respeto
- Espíritu de Servicio
- Excelencia
- Trabajo en Equipo
- Integridad
- Compromiso
- Honestidad
- Creatividad
- Confianza
- Lealtad
- Liderazgo
- Disciplina

4.10 Propiedades, plantas y equipos

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

DETALLE	jun-24	dic-23	dic-22
TERRENOS	121,682,039	121,682,039	122,255,956
EDIFICIOS E INSTALACIONES	1,246,773,610	1,244,362,426	1,216,717,841
MOBILIARIO Y EQUIPOS	1,622,420,232	1,550,912,187	1,122,446,074
EQUIPOS DE COMPUTACION	200,073,208	201,965,317	514,080,638
VEHICULOS	147,890,150	143,173,351	145,371,205
MEJORAS A PROPIEDADES RECIBIDAS EN ALQUILER	58,413,142	54,618,741	47,150,306
CONSTRUCCIONES EN CURSO Y ADICIONES Y MEJORAS	540,438,501	539,086,884	563,284,096
DEP. ACUM. ACTIVOS MATERIALES	1,874,935,819	1,791,086,924	1,711,194,304
Total	2,062,755,063	2,064,714,021	2,020,111,813

*Fuente: Banpro

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

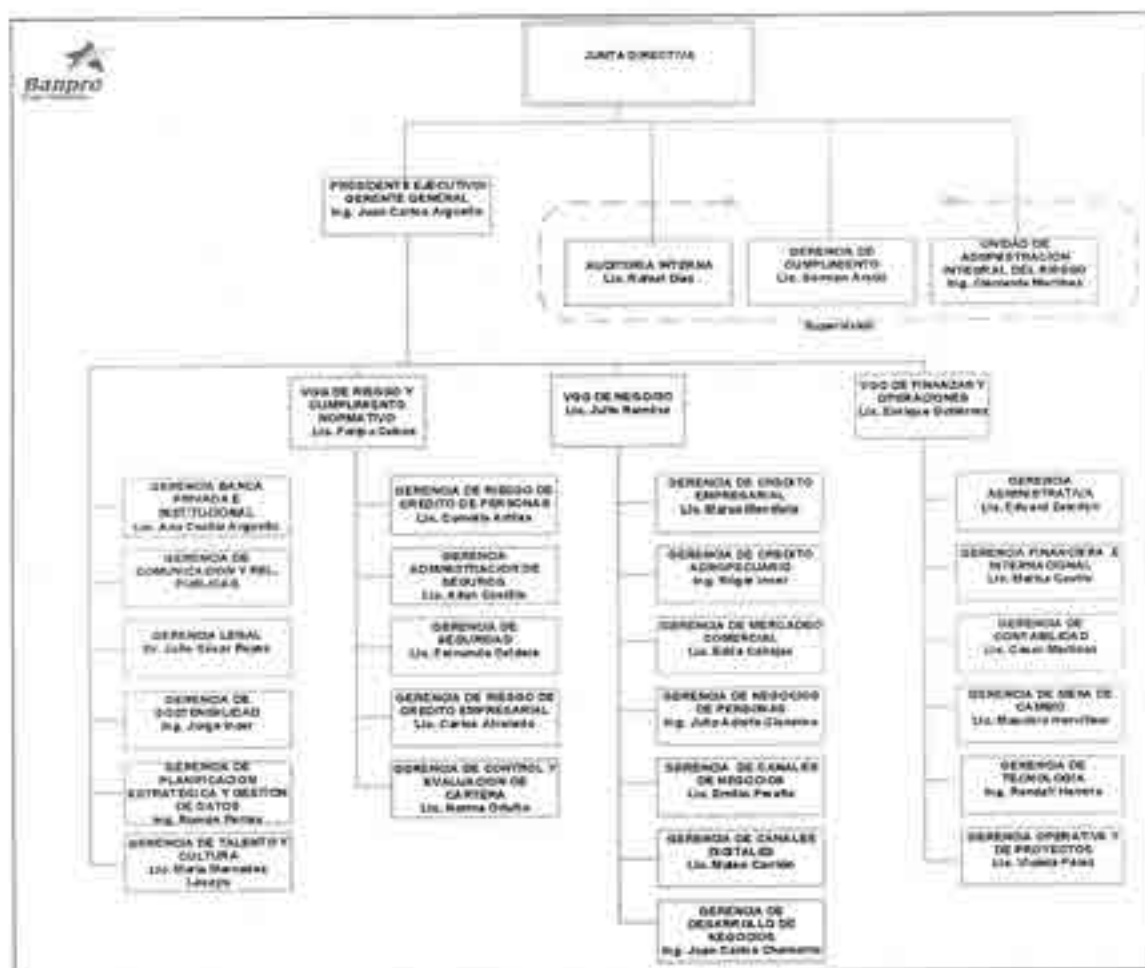
1. En lo que corresponde a Edificios e instalaciones, Equipo, Mobiliario, equipos de computación, obras de arte y construcciones: BANPRO cuenta con una póliza TRDF (todo riesgo de daño físico) All Risk con sub límites en riesgo nombrados y debidamente en vigor.
2. Lo que corresponde a el rubro de vehículos;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



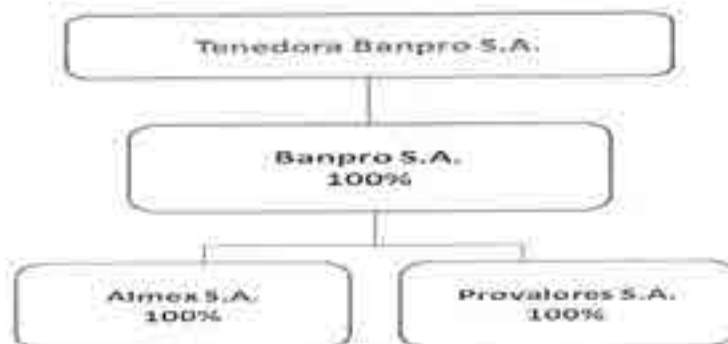
4.11 Organización de la Empresa (Breve descripción)

BANPRO cuenta con una estructura organizacional que está conformada por una Junta Directiva, que es la máxima autoridad administrativa, representada por su Presidente. La Junta Directiva dependen 3 áreas de Supervisión, y el Gerente General con su equipo de apoyo, que incluye a tres Gerencias de Soporte y tres Vice Gerencias Generales de las cuales se desprenden varias Gerencias Operativas y de Negocios. Hay un total de 2,686 empleados en nómina. En la siguiente página se muestra el Organigrama de la empresa:

ORGANIGRAMA AL 30 DE JUNIO 2024



Organigrama de Tenedora Banpro y subsidiarias



SUBSIDIARIAS

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

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

Porcentaje que representa del total de los ingresos y egresos las empresa PROVALORES Expresados en miles de córdobas DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO 2024			
	PROVALORES	BANPRO	Porcentaje
INGRESOS	32,506	4,677,376	0.69%
EGRESOS	17,881	3,841,681	0.47%
UTILIDAD	14,625	835,695	1.75%

Porcentaje que representa del total de los ingresos y egresos la empresa ALMEXA Expresados en miles de córdobas DEL 01 DE ENERO AL 30 DE JUNIO 2024			
	ALMEXA	BANPRO	Porcentaje
INGRESOS	22,900	4,677,376	0.49%
EGRESOS	18,458	3,841,681	0.48%
UTILIDAD	4,442	835,695	0.53%



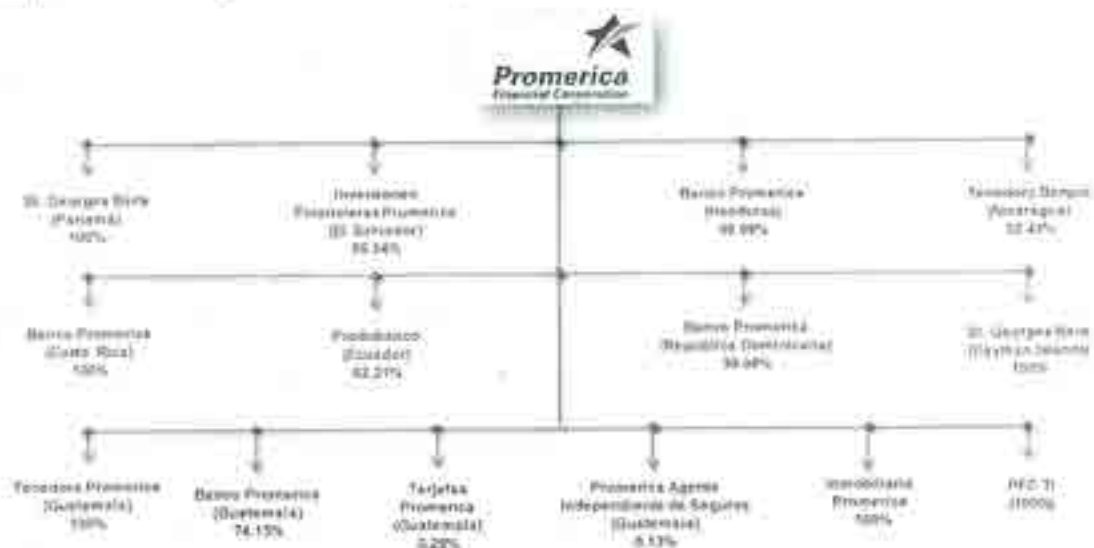
Porcentaje que representa del total de los ingresos y egresos las empresa PROVALORES			
Expresados en miles de córdobas			
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2023			
	PROVALORES	BANPRO	Porcentaje
INGRESOS	46,863	8,608,868	0.54%
EGRESOS	28,498	6,937,618	0.41%
UTILIDAD	18,364	1,671,249	1.10%
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2022			
	PROVALORES	BANPRO	Porcentaje
INGRESOS	28,111	7,510,560	0.37%
EGRESOS	17,172	6,153,512	0.28%
UTILIDAD	10,939	1,357,048	0.81%

Porcentaje que representa del total de los ingresos y egresos la empresa ALMEXA			
Expresados en miles de córdobas			
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2023			
	ALMEXA	BANPRO	Porcentaje
INGRESOS	43,309	8,608,868	0.50%
EGRESOS	34,829	6,937,618	0.50%
UTILIDAD	8,480	1,671,249	0.51%
DEL 01 DE ENERO AL 31 DE DICIEMBRE 2022			
	ALMEXA	BANPRO	Porcentaje
INGRESOS	41,364	7,510,560	0.55%
EGRESOS	35,281	6,153,512	0.57%
UTILIDAD	6,083	1,357,048	0.45%

*Fuente: Sibol



Grupo Promerica (DICIEMBRE 2023)



4.12 Gobierno Corporativo

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

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

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

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

Código de Ética y Conducta

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



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

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

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

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

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

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

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

Estratégicos:

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

Operativos:

5. Comité de Auditoría
6. Comité de Recursos Humanos

Negocios:

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

Foros:

9. Foro de Calidad

1. Comité de Activos y Pasivos (COAP)

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



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

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

El Comité está conformado de la siguiente manera:

- | | |
|---|-----------------------------|
| 1) Gerente General (miembro) | Juan Carlos Arguello Robelo |
| 2) VGG de Negocios(miembro) | Julio Ramírez Arguello |
| 3) VGG de Riesgo(miembro) | Felipe Cobos |
| 4) VGG Finanzas y Operaciones(miembro) | Enrique Gutiérrez Quezada |
| 5) Gerente de Finanzas e internacional miembro) | Melisa Castro |
| 6) Oficial Gobierno Corporativo (secretario) | Ma. Gabriela González |

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

2. Comité de Riesgos

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

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

El Comité está conformado de la siguiente manera:

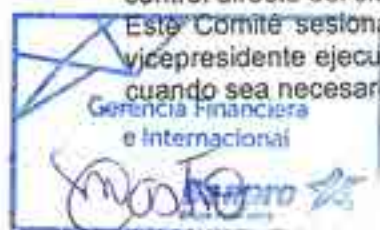
- | | |
|--|-----------------------------|
| 1) Director(Preside) | Karla Icaza |
| 2) Director(miembro) | Mario Rappaccioli Ávila |
| 3) Director (miembro) | Oscar Delgadillo |
| 4) Gerente General (miembro) | Juan Carlos Arguello Robelo |
| 5) VP ejecutivo de riesgo PFC | José Batista |
| 6) Oficial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

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

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

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

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



El Comité está conformado de la siguiente manera:

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

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

4. Comité de Tecnología

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

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

El Comité está conformado de la siguiente manera:

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

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

5. Comité de Auditoría

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

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

El Comité está conformado de la siguiente manera:



1) Director(Preside)	Reinaldo Hernández
2) Director(Miembro)	Karla Icaza
3) Secretario JD (miembro)	Julio Cesar Reyes Sanchez
4) Director (Miembro)	Mario Rappaccioli Avila
5) Vigilante JD (miembro)	Sergio García
6) Oficial Gobierno Corporativo (secretario)	Ma. Gabriela González

6. Foro de Calidad y Procesos

Su objetivo es el de analizar, discutir y aprobar políticas, procesos e instructivos de las diferentes áreas del Banco, elaborados por la Gerencia de Control de Calidad en coordinación con las diferentes áreas del Banco.

Este Comité sesiona ordinariamente una vez al mes y está conformado por funcionarios del Banco, es presidido por el Gerente de Control de Calidad. Podrán asistir otros invitados cuando sea necesario conocer sus opiniones sobre algún tema en particular.

El Comité está conformado de la siguiente manera:

1) Gerente de Control de Calidad(Presidente)	Violeta Perez
2) Gerente de Cumplimiento(Miembro)	German Arauz
3) Gerente de Tecnología (miembro)	Randall Herrera
4) Jefe de Control de Calidad (miembro)	Imara Sarria
5) Oficial Gobierno Corporativo (invitado)	Ma. Gabriela González

Este Comité no cuenta con Directores miembros y sus invitados varían según la Agenda que se vaya a tratar, es un foro multidisciplinario.

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

7. Comité de Recursos Humanos

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

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

El Comité está conformado de la siguiente manera:

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

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



8. Comisión Crédito e Inversiones

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

El Comité está conformado de la siguiente manera:

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

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

9. Comité de Continuidad de Negocios

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

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

El Comité está conformado de la siguiente manera:

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

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

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

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

Desde su fundación, Banpro ha experimentado un crecimiento sostenido de sus activos, así como de los depósitos que se captan del público y del patrimonio, hasta convertirse en el banco más grande de la plaza nicaragüense.

Al cierre de 2023, el Banco se mantiene como la entidad con mayor cuota de mercado de la cartera de créditos bruta y captaciones con el público, al registrar una participación de 30% en ambos rubros.

El principal enfoque del Banco desde su creación ha sido el sector comercial, razón por la cual, al finalizar el segundo semestre de 2023, la cartera está constituida en un 69% por el sector corporativo, seguido de la actividad de consumo con un aporte del 21%, mientras que el restante 10% corresponde a créditos de vivienda.

Banpro destina recursos para fortalecer y apoyar el sector pymes como parte de su estrategia corporativa. Además, a nivel de líneas verdes, brinda a los clientes un valor agregado con el objetivo de incentivar el cambio de las tecnologías, de forma que, la productividad y eficiencia sea mayor.

En lo que respecta a la atención al cliente, el Banco trabaja hacia un mayor uso de los canales digitales, donde el costo de las transacciones es menor en comparación a los medios tradicionales.

A diciembre de 2023, el Banco registra activos por un total de C\$91.627,51 millones (USD2.501,82 millones), los cuales aumentan 12% de forma anual y 5% semestral. Dichos movimientos responden, principalmente, al incremento tanto de la cartera de crédito neta, así como del efectivo y equivalentes de efectivo.

Específicamente, la cartera de crédito aumenta un 13% respecto al año anterior y un 5% semestral, condición determinada principalmente por el incremento de los créditos vigentes (+14% anual y +5% semestral), lo cual se ha beneficiado del crecimiento y estabilidad económica del país.

En la estructura de los activos, la cuenta que más aporta es la cartera neta con un 58% del total, seguido del efectivo y equivalentes de efectivo con un 30% y las inversiones a costo amortizado con un 7%; estas como las partidas de mayor incidencia.

Referente a los pasivos, Banpro contabiliza, al período en evaluación, C\$77.955,29 millones (USD2.128,51 millones), monto que crece 12% interanualmente y 5% respecto a junio de 2023. Estas variaciones se presentan esencialmente por el aumento de las obligaciones con el público un 13% anual y 4% semestral, producto de la captación de depósitos a la vista y de ahorro en moneda local y extranjera, dada la estabilidad y crecimiento económico del país. Los pasivos de la Entidad se componen en un 84% de obligaciones con el público, además de las obligaciones con instituciones financieras que aportan un 13%; estos como los rubros más representativos.



En cuanto a la estimación de los pasivos de Banpro para el 2023, esta fue de USD2.128 millones, cifra que fue superada en un 11.28% al cierre de año anterior. Además, para el 2024 se proyectan USD2.287 millones en dicha partida, es decir, un aumento del 7.48% respecto a lo contabilizado en diciembre de 2023.

Por su parte, el patrimonio del Banco, al cierre del segundo semestre de 2023, alcanza los C\$13.672,22 millones (USD373,31 millones), cifra que indica un aumento anual del 10% y semestral de 4%. Dichos movimientos responden, principalmente, al incremento tanto de los aportes a capitalizar un 86% de forma anual y semestral, como de los resultados del ejercicio (+23% anual y +115% semestral).

La principal cuenta en la estructura del patrimonio son los resultados acumulados con un aporte del 31%, seguido del capital social pagado con un 29%, las reservas patrimoniales representan 16% y los resultados del ejercicio un 12%; las anteriores como las cuentas más relevantes.

En este caso, la Entidad proyectó USD360 millones en su patrimonio para el término de 2023, volumen superado en un 4% a la fecha indicada. Por su parte, se estima que el 2024 finalice con un monto de USD408 millones en la cuenta de patrimonio, lo que indica un aumento de 9.42% respecto a diciembre de 2023.

En temas de estructura financiera del Banco, según su eficiencia en asignación de recursos, se evidencia a lo largo de los años una relación donde el activo productivo supera al pasivo con costo, lo que refleja una eficiencia en el proceso de intermediación financiera.

Junio 2024

Al cierre de junio de 2024, el Banco registra activos totales por C\$94.877,05 millones (USD2.590,54 millones), cifra que aumenta en un 8,6% respecto a junio de 2023 y 3,5% semestralmente. Dichas variaciones obedecen al crecimiento del 10,9% anual y 5,8% semestral en la cartera crediticia neta. A la fecha de análisis, los activos totales se componen en un 58,9% por la cartera de crédito, seguido del efectivo y equivalentes en un 26,4%, estas como las partidas más representativas. Adicionalmente, la Entidad prevé finalizar el 2024 con una cantidad de activos por USD2.696 millones, lo cual implicaría un aumento del 7,8% respecto a diciembre de 2023.

Durante el periodo en análisis, los activos líquidos contabilizan C\$25.063,4 millones, monto que disminuye un 1,7% de manera interanual y 7,7% semestral. Los activos líquidos representan el 26,4% de los activos, y se distribuyen en un 45,4% en las posiciones en el Banco Central y un 21,7% en equivalentes de efectivo, como los más representativos. La posición de liquidez se beneficia de una estructura de financiamiento estable, compuesta en un 86,5% por los depósitos del público, los cuales a su vez corresponden en un 40,8% a los depósitos a la vista y 44,5% en depósitos de ahorro. Además, de bajos niveles de concentración de los 20 principales depositantes que representan el 27,05% de las captaciones y el 23,95% de los pasivos, a junio de 2024.

Por su parte, el indicador de activos líquidos ajustados entre obligaciones a la vista, se posicionó en 48,1% a junio 2024, mismo que disminuye en relación al 63,3% de junio del año anterior, pero superior al promedio del sector (40,9%). En el mismo periodo, el nivel de liquidez ajustada sostuvo una tendencia decreciente al promediar 17,1% sobre el 21,8% de junio del año anterior; la tendencia está relacionada a la búsqueda de rentabilización de las utilidades y en cumplimiento de los límites establecidos por la Administración. De igual forma, la Razón

de Cobertura de Liquidez (RCL) para un horizonte de 30 días reportó un 162,0%, nivel superior al límite mínimo normativo (100%).

La cartera de crédito neta registra un total de C\$55.837,9 millones (USD1.524,6 millones), un aumento interanual del 10,35%, explicado en la concentración de cartera de consumo y corporativo, los cuales totalizan en conjunto un 90% del portafolio crediticio. El Banco proyecta alcanzar una cartera neta de USD1.626 millones, un incremento del 12,84% anual, para el cierre de 2024.

En términos de calidad de cartera, el Banco presenta indicadores estables y por debajo del promedio del mercado, favorecido por la política de colocación de créditos, diversos mecanismos de garantías y una atomizada concentración por deudor. A junio de 2024, el indicador de morosidad de la cartera se ubicó en 0,9%; por su parte, el indicador de morosidad ampliada se ubica en 1,1%, menor al promediado un año atrás (1,3%); resultado de la reducción de los vencimientos en un 7,2% y de los activos en recuperación (-36,0%), respecto al mismo mes de 2023. Además, la cartera de mayor riesgo (C, D y E) consolida el 4,2% del total, inferior en 0,4 p.p. al reportado en junio de 2023.

La calidad de la cartera se favorece por mantener una estructura de garantías que se sustentan en un 56,7% por garantías reales hipotecarias, un 35,0% por reales prendarias, 2,7% son garantías líquidas y el 5,7% restante por otras garantías, al cierre de junio de 2024. En el mismo período, el Banco presenta una amplia cobertura de las provisiones, que corresponden al 370,2% sobre los créditos improductivos, superior al 318,1% reportado en junio de 2023.

Al término de junio de 2024, el indicador de activo productivo de intermediación a pasivo con costo es de 1,42 veces, índice que aumenta respecto a dic. 2023 (1,23 veces), debido principalmente al incremento de la cartera de crédito.

Activos	Jun 23	Dic 23	Jun 24
Equivalentes de Efectivo moneda nacional	2,476,362.60	-	3,967,827.48
Equivalentes de Efectivo moneda extranjera	3,222,423.78	-	3,467,333.09
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral	1,491,713.69	1,479,781.43	1,235,348.63
Inversiones a Costo Amortizado, Neto	8,550,725.87	7,237,215.43	8,800,373.55
Cartera de Créditos, Neta	43,591,764.36	46,869,656.91	55,837,914.03
Vencidas	-	220,067.78	275,987.11
Cedro judicial	244,989.77	237,669.84	253,660.46
Total activo productivo	56,000,221.37	55,128,924.55	70,759,143.20
Pasivos	Jun 23	Dic 23	Jun 24
Obligaciones con el Público	54,638,929.51	57,616,352.40	70,012,748.57
Depósitos a la Vista moneda nacional	11,720,875.29	13,509,919.59	17,100,384.99
Depósitos a la Vista moneda extranjera	9,562,580.44	9,588,482.24	11,312,809.80
Obligaciones con Instituciones Financieras y por otros Financiamientos	7,903,605.38	7,146,729.27	6,329,541.26
Obligaciones por Emisión de Deuda	-	-	70,232.57
Pasivos por Operaciones de Reporto	-	-	-
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	548,245.92	546,308.69	463,475.94
Obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales	2,384,546.08	2,563,351.35	3,494,389.43
Obligaciones Subordinadas y/o Convertibles en Capital	677,823.35	-	-
Total pasivo con costo	44,850,192.32	44,773,481.38	49,897,394.44
Activo productivo intermediación a pasivo con costo	1.11	1.11	1.42

Liquidez y recursos de capital.

Banpro no ha tenido eventos ni ha identificado tendencias importantes que puedan dar como resultado una disminución importante de la liquidez. Las principales fuentes de liquidez han



sido depósitos del público; flujos de recuperación de la cartera de crédito, y contrataciones de préstamos con instituciones financieras del exterior (ver cuadro).

GERENCIA FINANCIERA
SALDOS DE LAS OBLIGACIONES FINANCIERAS
Al 30 de junio 2024
Expresado en Dólares

Nombre de la institución	Moneda	Moneda	Moneda
	Dólares	Dólares	Dólares
BCR (En dólares)			
Cuenta Corriente 1470 A	57,700,000	14,960,500	
BCR (COMERCIO EXTERIOR)	57,700,000	14,960,500	42,739,495
Banco Postobono (En dólares)	20,000,000	10,681,304	9,318,695
BANCO EXTERIOR (Comercio Exterior)			
WTO - Trade Finance Facilitation Program	30,000,000	18,155,151	16,840,849
IFC		14,908,040	5,091,960
Commerzbank AG	40,000,000		
La Caixa Caja de Ahorro y Pensiones de Barcelona (B)			
Carta de Crédito		0	
Deutsche Bank AG	0	0	0
	70,000,000	48,063,191	21,932,809
OBLIGACIONES INVERSIONES FINANCIERAS EXTERIOR			
FMO Green Project (Banco alado)	30,000,000	15,000,000	0
Financing Ltd	16,500,000	16,500,000	0
WTO (SPR)	40,000,000	3,812,944	0
Credit Suisse (SPR)	80,000,000	1,941,184	35,000,000
DB	25,000,000	12,500,000	12,500,000
Blackboard Microfinance Fund - Senior	30,000,000	30,000,000	0
FMO Pyne Water	25,000,000	21,153,866	0
Manusman	10,000,000	6,816,947	0
	261,500,000	97,154,641	47,600,000
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	98,000,000	94,099,000	0
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	12,617,811	12,617,811	0
	459,917,811	211,834,972	121,400,000

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

BANPRO SA
Cartera de Inversiones
Nota 10/2024

INVERSIÓN	CLASIFICACIÓN	MONEDA	NOMBRE EMISOR	VALOR PAGAR	VALOR PAGADO	PEDIMENTO POR COBAM	VALOR CONTABLE	TASA DE INTERÉS	FECHA DE EMISIÓN	FECHA DE ADQUISICIÓN	FECHA DE VENCIMIENTO
Banco de BFA	IR CON CAMBIO EN DÓL	EMISOR Y PASADENCA EN DÓLARES	BONDO EMISOR Y GARANTIZADO POR GOBIERNO DE LA	8,345,000.00	6,175,515.81	128,748.03	8,401,261.81	Entre 0.01% y 1.5%	Entre noviembre 1996 y septiembre 2021	Entre febrero 2021 y marzo 2022	Entre septiembre 2024 y noviembre 2027
Banco Financiero del Estado	IR CON CAMBIO EN DÓL	EMISOR Y PASADENCA EN DÓLARES	BONDO CORPORATIVO DE BANCOS DE PASADENCA	25,305,000.00	24,400,455.31	865,497.21	24,762,952.52	Entre 1.13% y 3.27%	Entre abril 2015 y enero 2021	Entre septiembre 2020 y marzo 2021	Entre abril 2027 y octubre 2028

BANPRO SA
*Fuente: Banpro

5.1 DESEMPEÑO DEL NEGOCIO (calificación de riesgo)

PRINCIPALES INDICADORES FINANCIEROS DE BANPRO



GRÁFICO 1 Indicadores de Liquidez



GRÁFICO 2 Composición del Fondo



GRÁFICO 3 Indicadores de Calidad de Cartera



GRÁFICO 4 Evolución de Margen y Rendimientos



Tabla 1 Principales Indicadores

	Jun-24	Mar-24	Dic-23	Se-23	Jun-23	Sistema Bancos
Cartera neta (millones USD)	1.524,6	1.490,4	1.441,6	1.368,9	1.381,7	4.900,2
Índice de morosidad	0,9%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,6%
Líquidez ajustada	17,1%	17,9%	17,5%	20,4%	21,6%	13,0%
Adecuación de capital	16,7%	17,1%	17,1%	16,7%	17,4%	19,3%
Margen de Intermediación	8,1%	7,9%	8,1%	8,0%	7,7%	8,4%
Rendimiento sobre el Patrimonio	12,1%	11,7%	12,8%	12,8%	12,2%	13,8%
Gasto Administrativo / Utilidad operativa	59,2%	59,6%	60,3%	60,3%	61,4%	53,8%

5.2 TENDENCIAS Y NUEVOS SERVICIOS Y PRODUCTOS

SISTEMA AUTOMATICO DE ADMINISTRACION DE FILAS

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

CLARO MASTERCARD

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

MASTERCARD BLACK y VISA SIGNATURE

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

BANCA DE PERSONAS

Tarjeta Débito Banpro

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

CREDIPLUS

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

CANALES ALTERNOS

Agente BANPRO



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

ATM – Red de Cajeros Xpres

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

Banpro en Línea.

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

OTROS PRODUCTOS INNOVADORES

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



VI. DIRECTORES, PERSONAL GERENCIAL Y EMPLEADOS

6.1 JUNTA DIRECTIVA

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

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

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

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

Toda elección de miembros de Junta Directiva así como los nombramientos de rango gerencial y de auditoría interna, deben presentarse a la SIBOIF (Arto. 3, ordinal 9, Ley de Creación de la SIBOIF).

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

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



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

La Junta Directiva de BANPRO fue electa en ABRIL del año 2024 por un periodo de 1 año.
Los miembros de la Junta Directiva a Junio 2024 son:

Ramiro Ortiz Mayorga, Presidente:

Nacionalidad: Nicaragüense

Año de nacimiento: 1947

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

Fecha de nombramiento: 20 diciembre 2023

Vencimiento: 20 diciembre 2024

Tiempo durante el cual ha ejercido: Más de 24 años

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

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

Mario Sebastián Rappaccioli MacGregor, Vicepresidente:

Nacionalidad: Nicaragüense

Año de nacimiento: 1961

Poderes que ostenta: Ninguno.

Fecha de nombramiento: 20 diciembre 2023

Vencimiento: 20 diciembre 2024

Tiempo durante el cual ha ejercido: Más de 24 años

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

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

Reinaldo José Hernández Rueda, Director:

Nacionalidad: Nicaragüense

Año de nacimiento: 1945

Poderes que ostenta: Ninguno.

Fecha de nombramiento: 20 diciembre 2023

Vencimiento: 20 diciembre 2024

Tiempo durante el cual ha ejercido: Más de 24 años

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

Relación de parentesco: Cuñado del señor Oscar Isidro Ramon Delgadillo Chavez.

Eduardo Alfredo Gudián Ubago, Director:

Nacionalidad: Nicaragüense



Año de nacimiento: 1948
Podere que ostenra: Ninguno.
Fecha de nombramiento: 20 diciembre 2023
Vencimiento: 20 diciembre 2024
Tiempo durante el cual ha ejercido: Más de 24 años
Experiencia: Máster en Administración de Empresas egresado del Instituto Centroamericano de Administración de Empresas INACE, cuenta con 20 años de experiencia en el sector agroindustrial y con 23 años de experiencia en el sector financiero/bancario. Es miembro de la Junta Directiva de Sagsa Disagro.
Relación de parentesco: Ninguno .

Karla Icaza Meneses, Director:

Nacionalidad: Nicaragüense
Año de nacimiento: 1967
Podere que ostenra: Ninguno
Fecha de nombramiento: 20 diciembre 2023
Vencimiento: 20 diciembre 2024
Tiempo durante el cual ha ejercido: mayor a 8 años.
Experiencia: Administración de Empresas y Finanzas, egresada de University of Maryland (USA), cuenta con 31 años de experiencia en el sector financiero/bancario.
Relación de parentesco: Ninguna.

Juan Carlos Arguello Robelo, Director:

Nacionalidad: Nicaragüense
Año de nacimiento: 1968
Podere que ostenra: Poder general de administración
Fecha de nombramiento: 20 diciembre 2023
Vencimiento: 20 diciembre 2024
Tiempo durante el cual ha ejercido: menos de 1 año.
Experiencia: Ingeniero Industrial y de Sistemas, egresado de Florida International University (USA), cuenta con 30 años de experiencia en el sector financiero/bancario.
Relación de parentesco: Ninguna.

Ramiro Ortiz Gudián, Director Suplente

Nacionalidad: Nicaragüense
Año de nacimiento: 1969
Podere que ostenra: Ninguno.
Fecha de nombramiento: 20 diciembre 2023
Vencimiento: 20 diciembre 2024
Tiempo durante el cual ha ejercido: Más de 24 años
Experiencia: Banquero, egresado de la Universidad Internacional de la Florida y Harvard Bussines School. Cuenta con más de 15 años de experiencia en el sector financiero/bancario. Es miembro de las Juntas Directivas de las siguientes empresas: Banco PROMERICA, S.A. El Salvador, Banco Produzcamos Ecuador y Bank of Boston EEUU.
Relación de parentesco: Hijo de Ramiro José Ortiz Mayorga, quien ostenta el cargo de Presidente.



Mario Rappaccioli Ávila, Director Suplente:

Nacionalidad: Nicaragüense

Año de nacimiento: 1987

Poderes que ostenta: Ninguno.

Fecha de nombramiento: 20 diciembre 2023

Vencimiento: 20 diciembre 2024

Tiempo durante el cual ha ejercido: mayor a 5 años.

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

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

Oscar Delgadillo Chávez, Director Suplente:

Nacionalidad: Nicaragüense

Año de nacimiento: 1949

Poderes que ostenta: Ninguno.

Fecha de nombramiento: 20 diciembre 2023

Vencimiento: 20 diciembre 2024

Tiempo durante el cual ha ejercido: Menos de 1 año

Experiencia: Licenciado en Economía, Postgrado en Administración de Empresas, Master en Economía en Universidades de Nicaragua, España y USA. Cuenta con 58 años de experiencia empresarial y Bancaria en diferentes áreas (crédito, bursátil, administración de riesgos)

Relación de parentesco: Cuñado del señor Reinaldo José Hernández Rueda, Director.

José Escalante, Director Suplente

Nacionalidad: Nicaragüense

Año de nacimiento: 1962

Poderes que ostenta: Ninguno.

Fecha de nombramiento: 20 diciembre 2023

Vencimiento: 20 diciembre 2024

Tiempo durante el cual ha ejercido: Más de 24 años

Experiencia: Licenciado en Comercio Internacional, egresado de Louisiana State University, USA. Cuenta con 23 años de experiencia en el sector comercial y con 15 años de experiencia en el sector financiero/bancario. Es miembro Gerente General de la empresa Escalante Sánchez, S.A.

Relación de parentesco: Ninguna.

Carlos Alberto Bendaña Albir, Director Suplente:

Nacionalidad: Nicaragüense

Año de nacimiento: 1968

Poderes que ostenta: Ninguno.

Fecha de nombramiento: 20 diciembre 2023



Vencimiento: 20 diciembre 2024

Tiempo durante el cual ha ejercido: Menos de 1 año

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

Relación de parentesco: Ninguno.

Julio César Reyes Sánchez, Secretario:

Nacionalidad: Nicaragüense

Año de nacimiento: 1976

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

Fecha de nombramiento: 20 diciembre 2023

Vencimiento: 20 diciembre 2024

Tiempo durante el cual ha ejercido: Mayor a 8 años

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

Relación de parentesco: Ninguna.

Sergio de Jesús García Poveda, Vigilante

Nacionalidad: Nicaragüense

Año de nacimiento: 1975

Poderes que ostenta: Ninguno.

Fecha de nombramiento: 20 diciembre 2023

Vencimiento: 20 diciembre 2024

Tiempo durante el cual ha ejercido: Más de 2 años

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

Relación de parentesco: Ninguna.

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

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

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

BANPRO no cuenta con una política de remuneraciones al Directorio.

6.2 PRINCIPALES EJECUTIVOS

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

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

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

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



Gerentes de Área a junio 2024

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

*Fuente: Banpro

6.3 Empleados

Al 30 de Junio 2024, BANPRO contaba con 2,686 empleados

El detalle del personal por principales categorías de actividad y ubicación geográfica es el siguiente:

DISTRIBUCION SEGUN UBICACION GEOGRAFICA	
DISTRIBUCION	CANTIDAD
BLUEFIELDS	28
BOACO	21
CAMOAPA	11
CHICHIGALPA	7
CHINANDEGA	66
CORINTO	10
CORN ISLAND	6
EL RAMA	12
ESTELI	43
GRANADA	25
JALAPA	9
JINOTEGA	31
JINOTEPE	34
JUIGALPA	25
LEON	94
MANAGUA	1999
MASAYA	50
MATAGALPA	54
MINA LA LIBERTAD	7
NAGAROTE	7
NUEVA GUINEA	13
OCOTAL	25
PUERTO CABEZAS	21
RIO BLANCO	9
RIVAS	37
SAN CARLOS	14
SEBACO	14
SOMOTO	14
TOTAL	2686

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

DISTRIBUCION SEGUN ATENCION A CLIENTES	
DISTRIBUCION	CANTIDAD
BANCA COMERCIAL	68
BANCA PERSONAS	303
SOPORTE	833
SUCURSALES	1243
TARJETA/CREDITO PERSONAS	239
TOTAL	2686



Detalle del personal por nivel jerárquico:

DETALLE DEL PERSONAL POR NIVEL JERARQUICO	
DISTRIBUCION	CANTIDAD
PRESIDENTE EJECUTIVO/GERENTE GENERAL	1
GERENTE GENERAL	0
VICE GERENTES GENERALES	3
GERENTES DE AREA	27
VICE GERENTES DE AREA	38
GERENTES DE SUCURSAL	54
JEFE DE DEPARTAMENTO	125
SUPERVISORES/COORDINADORES	124
PERSONAL DE NEGOCIO	1583
PERSONAL ADMINISTRATIVO	584
PERSONAL OPERATIVO	147
TOTAL	2686

*Fuente: Banpro



VII. PARTICIPACIONES SIGNIFICATIVAS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

7.1 Participaciones significativas:

A continuación se presenta el detalle de los principales accionistas de BANPRO al 31 de DICIEMBRE del 2023:

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

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

	Acciones suscritas	%
Grupo Mercantil R Y M,S.A.	710,668	18.0901%
Promerica Financial Corporation	2,467,833	62.8137%

7.2 Transacciones con partes relacionadas:

Al 31 de diciembre de 2023, el porcentaje de concentración de partes relacionadas de BANPRO es de 27.58%, el cual no excede el límite de concentración del 30% de la Base de Adecuación de Capital, establecido en Arto. 55, Numeral 4 de La Ley General de Bancos. La exposición de Partes Relacionadas al 31 de diciembre de 2023 ascendía a C\$3,606.14 millones. Los dos grupos de mayor concentración están representados de la siguiente manera:

Unidad de Interés A	C\$ 1,251.74	Millones	9.57%
Unidad de Interés B	C\$ 828.50	Millones	6.34%

En cuanto a las Unidades de Interés no relacionadas y relacionadas a BANPRO que exceden el 10% de la base de adecuación de capital, mantenían al 31 de diciembre de 2023 una exposición de C\$ 13,566.82 millones, de los cuales se mencionan los dos grupos más representativos que no exceden el límite de concentración del 30% de la Base de Adecuación de Capital, establecido en Arto. 56, de La Ley General de Bancos:

Unidad de Interés A	C\$ 2,755.42	Millones	21.07%
Unidad de Interés B	C\$ 2,615.83	Millones	20.00%

Al 30 de junio de 2024, el porcentaje de concentración de partes relacionadas de BANPRO es de 27.46%, el cual no excede el límite de concentración del 30% de la Base de Adecuación de Capital, establecido en Arto. 55, Numeral 4 de La Ley General de Bancos. La exposición de Partes Relacionadas al 30 de junio de 2024 ascendía a C\$3,692.83 millones. Los dos grupos de mayor concentración están representados de la siguiente manera:

Unidad de Interés A	C\$ 1,389.48	Millones	10.33%
Unidad de Interés B	C\$ 887.83	Millones	6.60%



En cuanto a las Unidades de Interés no relacionadas y relacionadas a BANPRO que exceden el 10% de la base de adecuación de capital, mantenían al 30 de junio de 2024 una exposición de C\$ 15,443.06 millones, de los cuales se mencionan los dos grupos más representativos que no exceden el límite de concentración del 30% de la Base de Adecuación de Capital, establecido en Arto. 56, de La Ley General de Bancos:

Unidad de Interés A	C\$ 2,904.19	Millones	21.60%
Unidad de Interés B	C\$ 2,616.50	Millones	19.46%

Banpro también contó con un contrato de Asistencia Técnica con su relacionada Promerica Financial Corporation y Centro Operativo Regional de Excelencia por un monto de C\$192,719,353 en el año 2023 y C\$192,918,879 en el año 2022. Dicho contrato se renueva anualmente y se ajusta monto.

7.3 Participaciones de asesores y consejeros

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

VIII. INFORMACION RELEVANTE

8.1 Puesto de Bolsa Representante

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

Información Adicional de PROVALORES:

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



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

8.3 Marco Regulatorio

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

8.4 Notificaciones

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

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

8.5 Periodicidad de la información a los inversionistas

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

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



ANEXOS

ANEXO No. 1

Calificación de Riesgo



Licenciado.
Luis Ángel Montenegro E.
Superintendente
Superintendencia de Bancos y Otras
Instituciones Financieras
Managua, Nicaragua

Comunicado de Hecho Relevante

Procedemos a informar las calificaciones otorgadas en la Sesión Ordinaria n° 4092024, celebrada el 17 de setiembre de 2024, con información financiera auditada a diciembre de 2023 y no auditada a marzo y junio de 2024, para el Banco de la Producción, S.A. (BANPRO). Adjunto se envían los fundamentos de la calificación. En Ref: (Informe: *MLCR_INF_BANPRO_0624*).

Nombre del emisor o sociedad administradora	Nombre de la emisión o del fondo de inversión según RNVI	Moneda	Escala de Calificación Actual *		Fecha de la información financiera en que se basó la calificación	Fecha de ratificación de la Calificación
Banco de la Producción, S.A.	Largo Plazo Moneda Local	NIO	scr AA+ (NIC)	Estable	30/06/2024	25/09/2024
Banco de la Producción, S.A.	Corto Plazo Moneda Local	NIO	SCR 1 (NIC)	Estable	30/06/2024	25/09/2024
Banco de la Producción, S.A.	Largo Plazo Moneda Extranjera	USD	scr AA+ (NIC)	Estable	30/06/2024	25/09/2024
Banco de la Producción, S.A.	Corto Plazo Moneda Extranjera	USD	SCR 1 (NIC)	Estable	30/06/2024	25/09/2024
Banco de la Producción, S.A.	Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija – Bonos	USD	scr AA+ (NIC)		30/06/2024	25/09/2024
Banco de la Producción, S.A.	Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija – Papel Comercial	USD	SCR 1 (NIC)		30/06/2024	25/09/2024

*Las calificaciones otorgadas no variaron respecto a las anteriores.

scr AA (NIC): emisor y/o emisiones con muy alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos acordados. No se vería afectada en forma significativa ante eventuales cambios en el emisor, en la industria a la que pertenece o en la economía. Nivel Muy Bueno.

SCR 1 (NIC): emisor y/o emisiones a corto plazo con la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados. Sus factores de riesgo no se verían afectados ante posibles cambios en el emisor, su industria o la economía. Nivel Excelente.

Las calificaciones desde "scr AA (NIC)" a "scr C (NIC)" y desde "SCR 2 (NIC)" a "SCR 5 (NIC)" pueden ser modificadas por la adición del signo positivo (+) o negativo (-) para indicar la posición relativa dentro de las diferentes categorías.

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

Las calificaciones otorgadas no han sufrido ningún proceso de apelación por parte de la entidad calificada. La metodología de calificación de Entidades Financieras utilizada por SCR Nicaragua fue actualizada en el ente regulador en noviembre de 2020. SCR Nicaragua da por primera vez calificación de riesgo a este emisor desde abril de 2009. Toda la información contenida en el Informe que presenta los fundamentos de calificación se basa en información obtenida de los emisores y suscriptores y otras fuentes consideradas confiables por SCR Nicaragua. SCR Nicaragua no audita o comprueba la veracidad o precisión de esa información, además no considera la liquidez que puedan tener los distintos valores tanto en el mercado primario como en el secundario. La información contenida en este documento se presenta tal cual proviene del emisor o administrador, sin asumir ningún tipo de representación o garantía. Además, considera que la información recibida es suficiente y satisfactoria para el correspondiente análisis.

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

Atentamente


Marcela Mora Rodríguez.
Representante Legal.

Sociedad Calificadora de Riesgo de Centroamérica, S.A

C.C.: Licda. Lucy del Carmen Herrera Marengo, Intendente de Valores
Lic. Gerardo Argüello, Gerente General Bolsa de Valores de Nicaragua
Ing. Marco Castillo, Gerente General, Provalores
Archivo

La veracidad y la oportunidad de este Comunicado de Hecho Relevante es responsabilidad de Sociedad Calificadora de Riesgo Centroamérica, S.A., y no de la Superintendencia de Bancos y Otras Instituciones Financieras



Más información
www.scriesgo.com

Oficinas

Costa Rica
teléfono 2552 1111

República Dominicana
(809) 792 5127

El Salvador
(503) 2243 1411

INFORME DE CALIFICACIÓN

Sesión Ordinaria: 4092024

Fecha de Ratificación: 25 de septiembre
de 2024

CALIFICACIÓN PÚBLICA

Informe de revisión completo

CALIFICACIONES ACTUALES (*)

	Calificación	Perspectiva
Entidad Largo Plazo Moneda Local	scr AA+ (NIC)	Estable
Entidad Largo Plazo Moneda Extranjera	scr AA+ (NIC)	Estable
Entidad Corto Plazo Moneda Local	SCR 1 (NIC)	Estable
Entidad Corto Plazo Moneda Extranjera	SCR 1 (NIC)	Estable
Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija - Bonos	scr AA+ (NIC)	N/A
Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija - Papel Comercial	SCR 1 (NIC)	N/A

(*) La nomenclatura "NIC" refleja rangos de calificación en
Nicaragua.
Para mayor detalle sobre las clasificaciones asignadas ver la
sección de Información complementaria, al final de este reporte.

CONTACTOS

Gerente General
Cristian Rodríguez
info@banpro.com.ni

Gerente Financiera y Operaciones
Mónica Méndez
monica.mendez@banpro.com

Mónica Méndez Rosales
Asistente Directora - Gestión Operativa
monica@banpro.com

Gerente Tecnología
Rodrigo Martínez
rodrigo.martinez@modor.com

SERVICIO AL CLIENTE

Costa Rica
+506 2653.5939

El Salvador
+503 2243.7419

Banco de la Producción, S.A.

RESUMEN

Sociedad Calificadora de Riesgo Centroamericana S.A. (en adelante, SCR Nicaragua) afirma la calificación scr AA+ (NIC) como emisor al Banco de la Producción, S.A. (Banpro) para largo plazo, en moneda local y extranjera; y el nivel SCR 1 (NIC) para corto plazo en moneda local y extranjera. Del mismo modo, ratifica la calificación scr AA+ (NIC) para el programa de emisión de valores estandarizados de renta fija de Bonos y el nivel SCR 1 (NIC) para el Papel Comercial. La perspectiva es estable.

La calificación de riesgo pondera la pertenencia del Banco al Grupo Promerica que opera a través del *Holding Promerica Financiera Corporation*. El soporte le permite beneficiarse de una amplia cobertura de servicios regionales de alto valor agregado, acceso a banca internacional y multilateral. Además, de buenas prácticas en gestión de riesgos, sostenibilidad, cumplimiento, soporte tecnológico y gobierno corporativo.

Se destaca, la solidez patrimonial se respalda en la capacidad histórica del Banco para la recapitalización de utilidades, que sostiene el crecimiento del activo productivo.

Además, de su posición como el banco líder del Sistema Bancario local, con la mayor participación del mercado en términos de activos, cartera crediticia y depósitos; basado en un modelo de negocio de banca universal, con amplia oferta de productos y servicios, extensa base de clientes y cobertura nacional.

Se pondera de manera positiva, la estructura de fondeo sostenida por las obligaciones con el público, que le permite mantener una estructura de costo favorecedora. Como respaldo, el Banco mantiene alternativas de financiamiento, como el acceso a préstamos financieros con otras entidades; lo cual le brinda flexibilidad financiera.

De igual forma, se considera la estabilidad en la calidad de la cartera, resultado de la adecuada gestión del riesgo, medida a través de los niveles de morosidad, control en las categorías de mayor riesgo y la cobertura de las provisiones para pérdidas.

Por su parte, el nivel de riesgo de liquidez se considera controlado, soportado por robustos indicadores de liquidez, como resultado de las políticas y monitoreo constante que le permiten prever salidas de efectivo significativas y gestionar una cobertura adecuada.

Adicionalmente, el Banco mantiene una exposición moderada a los riesgos cambiarios y de tasas de interés; que le permiten la flexibilidad suficiente para readecuar la estructura financiera ante una posible exposición.

Por otro lado, el Banco presenta retos para continuar robusteciendo los niveles de rentabilidad, de manera que pueda asegurar su crecimiento en el mediano y largo plazo; además de mantener los procesos de diversificación realizados sobre sus fuentes de ingresos, lo que se complementa con un fortalecimiento sostenido en materia de transformación digital en beneficio de la eficiencia.

Gerencia Financiera
e Internacional

[Firma]

Fortalezas crediticias

- El Banco pertenece a un grupo financiero reconocido con amplia posición y trayectoria en la región.
- Cuenta con una posición de liderazgo en la plaza bancaria local.
- Estructura de fondeo estable, compuesta por una base sólida de depósitos del público, y acceso a fuentes de financiamiento alternativas.
- Estabilidad en la calidad crediticia de la cartera de préstamos, mora controlada y amplia cobertura de las estimaciones por deterioro.
- Presenta una robusta posición patrimonial con indicadores que superan holgadamente el límite normativo.

Debilidades crediticias

- El Banco aún mantiene un margen de optimización de la eficiencia operativa que impulse el rendimiento en el largo plazo.
- Espacios de mejora para continuar con el fortalecimiento digital y la implementación exitosa de herramientas, alineado a los objetivos tecnológicos planteados por la Entidad.

Oportunidades

- Mayor bancarización de la población nicaragüense.
- Desarrollo de nuevos productos financieros y no financieros al servicio de los clientes.
- Aumento en la digitalización de sus servicios.

Amenazas

- Exposición a eventuales volatilidades económicas locales e internacionales, que generen afectaciones adversas en la estructura financiera y operativa de la Entidad.
- Crecimiento de la oferta de productos financieros por parte de nuevos participantes en la plaza nicaragüense.

Factores que pueden generar una mejora de la calificación

- Crecimiento sostenido de la cartera crediticia, reflejado en una mayor generación de ingresos y resultados financieros.
- Mejora consistente en los indicadores de rentabilidad del Banco.
- Optimización de la estructura de gastos, a través de herramientas tecnológicas, que favorezcan a la eficiencia operativa y el rendimiento financiero.

Factores que pueden generar un deterioro de la calificación

- Deterioro sostenido de los indicadores de calidad de cartera que afecten la cobertura de las estimaciones y la rentabilidad del Banco.
- Dificultades para cumplir objetivos relacionados con la mejora de los indicadores de rentabilidad, con impacto en los indicadores de solvencia y en el crecimiento futuro del Banco.
- Contracción en los niveles de liquidez que coloquen a la Entidad en situaciones de estrés de liquidez o desajustes contractuales entre pasivos y activos.
- Aumento de la exposición cambiaria que signifique el deterioro sostenido de la estructura financiera en el largo plazo.



Generalidades**Perfil de la Entidad**

El Banco de la Producción, S.A. es un banco comercial con el objetivo de intermediar depósitos del público para invertirlos en una amplia variedad de negocios en los sectores productivos y de servicios, con amplia cobertura geográfica en todo el país. Banpro forma parte de Grupo Promerica, que opera en nueve países a lo largo de la región latinoamericana; a través del *Holding Promerica Financial Corporation*.

Desde su fundación, Banpro ha experimentado un crecimiento sostenido de sus activos, así como de los depósitos que se captan del público y del patrimonio, hasta convertirse en el banco más grande de la plaza nicaragüense. Al primer trimestre de 2024, el Banco se mantiene como la entidad de mayor participación en el mercado, al concentrar 29,2% de los activos, el 31,1% de la cartera de créditos y en depósitos, el 30,2%.

El principal enfoque del Banco desde su creación ha sido el sector comercial, asimismo, destina recursos para fortalecer y aportar al sector Pymes como parte de su estrategia corporativa; y dirige estrategias para el mayor uso de los canales digitales. Banpro busca promover prácticas financieras sanas y una conducción de sus negocios con los más altos valores éticos.

Principales aspectos crediticios**Estructura de activos en crecimiento, impulsada por la tendencia de la cartera crediticia.**

Al cierre de junio de 2024, el Banco registra activos totales por C\$94.877,05 millones (USD2.590,54 millones), cifra que aumenta en un 8,6% respecto a junio de 2023 y 3,5% semestralmente. Dichas variaciones obedecen al crecimiento del 10,9% anual y 5,8% semestral en la cartera crediticia neta. A la fecha de análisis, los activos totales se componen en un 58,9% por la cartera de crédito, seguido del efectivo y equivalentes en un 26,4%, estas como las partidas más representativas. Adicionalmente, la Entidad prevé finalizar el 2024 con una cantidad de activos por USD2.696 millones, lo cual implicaría un aumento del 7,8% respecto a diciembre de 2023.

Moderada exposición al riesgo cambiario favorecida por la adecuada administración de la posición en moneda extranjera.

El balance del Banco se caracteriza por registrar una posición larga en moneda extranjera, evidenciando estables porcentajes de activos sobre los pasivos, en dicha denominación. Al cierre de junio de 2024, el Banco registra un 72,6% de sus activos totales en moneda extranjera, porcentaje que disminuye ligeramente en relación al promedio del año anterior (73,5%). Por su parte, los pasivos en moneda extranjera representan el 60,9% de los pasivos totales, los cuales disminuyen en 2,3 p.p. en relación a junio de 2023.

Por su parte, la relación entre activos y pasivos en moneda extranjera muestran una brecha de USD535,62 millones, cifra que representa en 1,4 veces el patrimonio de junio 2024, el cual se mantiene estable en relación al mismo periodo del año anterior (1,3 veces); lo cual, le permite al Banco mantener margen de maniobra ante eventualidades expresadas en el tipo de cambio.

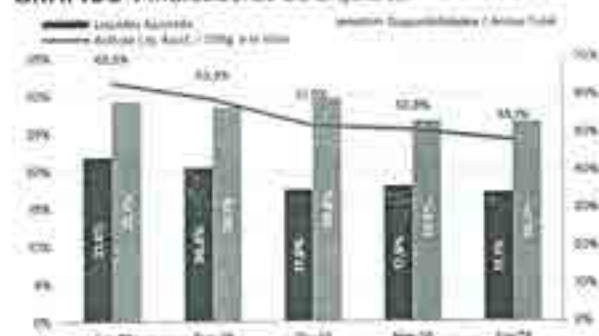
Estables niveles de liquidez sostenidos por la estructura de fondeo con alta participación de las captaciones del público.

Durante el periodo en análisis, los activos líquidos contabilizan C\$25.063,4 millones, monto que disminuye un 1,7% de manera interanual y 7,7% semestral. Los activos líquidos representan el 26,4% de los activos, y se distribuyen en un 45,4% en las posiciones en el Banco Central y un 21,7% en equivalentes de efectivo, como los más representativos. La posición de liquidez se beneficia de una estructura de financiamiento estable, compuesta en un 86,5% por los depósitos del público, los cuales a su vez corresponden en un 40,8% a los depósitos a la vista y 44,5% en depósitos de ahorro. Además, de bajos niveles de concentración de los 20 principales depositantes que representan el 7,7% de las captaciones y el 6,7% de los pasivos, a junio de 2024.



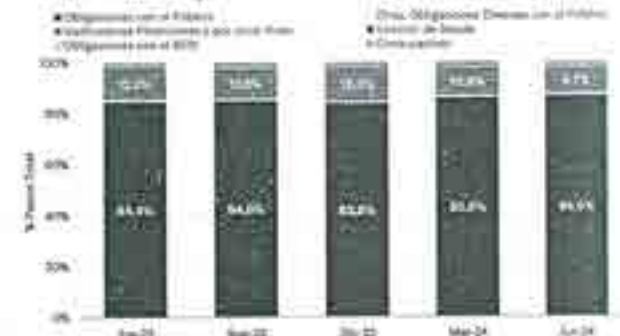
Por su parte, el indicador de activos líquidos ajustados entre obligaciones a la vista, se posicionó en 48,1% a junio 2024, mismo que disminuye en relación al 63,3% de junio del año anterior, pero superior al promedio del sector (40,9%). En el mismo periodo, el nivel de liquidez ajustada sostuvo una tendencia decreciente al promediar 17,1% sobre el 21,8% de junio del año anterior; la tendencia está relacionada a la búsqueda de rentabilización de los utilidades y en cumplimiento de los límites establecidos por la Administración. De igual forma, la Razón de Cobertura de Liquidez (RCL) para un horizonte de 30 días reportó un 162,0%, nivel superior al límite mínimo normativo (100%).

GRÁFICO 1 Indicadores de Liquidez



Fuente: Baprio / Elaboración: SCR Nicaragua

GRÁFICO 2 Composición del Fondo



Fuente: Baprio / Elaboración: SCR Nicaragua

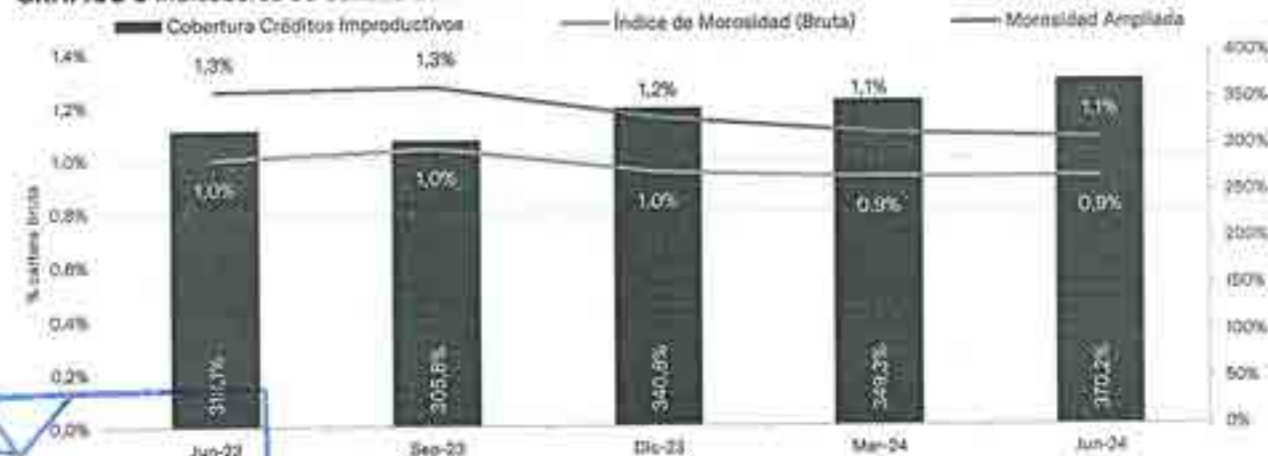
Evolución positiva de la cartera crediticia y estabilidad en los niveles de morosidad.

La cartera de crédito neto registra un total de C\$55.837,9 millones (USD1.524,6 millones), un aumento interanual del 10,9%, explicado por el dinamismo en la colocación en los segmentos de consumo y corporativo, los cuales totalizan en conjunto un 90,5% del portafolio crediticio. El Banco proyecta alcanzar una cartera neto de USD1.605 millones, un incremento del 11,4% anual, para el cierre de 2024.

En términos de calidad de cartera, el Banco presenta indicadores estables y por debajo del promedio del mercado, favorecido por la política de colocación de créditos, diversos mecanismos de garantías y una atomizada concentración por deudor. A junio de 2024, el indicador de morosidad de la cartera se ubicó en 0,9%; por su parte, el indicador de morosidad ampliada se ubica en 1,1%, menor al promediado un año atrás (1,3%); resultado de la reducción de los vencimientos en un 7,2% y de los activos en recuperación (-36,0%), respecto al mismo mes de 2023. Además, la cartera de mayor riesgo (C, D y E) consolida el 4,2% del total, inferior en 0,4 p.p. al reportado en junio de 2023.

La calidad de la cartera se favorece por mantener una estructura de garantías que se sustentan en un 56,7% por garantías reales hipotecarias, un 35,0% por reales prendarias, 2,7% son garantías líquidas y el 5,7% restante por otras garantías, al cierre de junio de 2024. En el mismo periodo, el Banco presenta una amplia cobertura de las provisiones, que corresponden al 370,2% sobre los créditos improductivos, superior al 318,1% reportado en junio de 2023.

GRÁFICO 3 Indicadores de Calidad de Cartera



Fuente: Baprio / Elaboración: SCR Nicaragua

Se proyecta estabilidad en la posición patrimonial, basada en la recapitalización de utilidades.

Históricamente, el Banco ha mostrado una estable posición patrimonial asociado a la capitalización de los resultados de periodos anteriores. Al cierre del primer semestre de 2024, el Banco presentó un incremento del 5,9% en patrimonio, resultado del aumento interanual en las reservas patrimoniales (+11,4%) y de los aportes a capitalizar (+86,4%). El patrimonio se compone en un 37,0% por los resultados acumulados, 28,1% por el capital social y un 17,5% por las reservas patrimoniales, como las partidas más representativas.

Durante el primer semestre de 2024, el indicador de adecuación de capital promedió 16,7% inferior al promedio del mercado (19,3%) pero superior al límite prudencial determinado por la normativa (10%). En el mismo periodo de análisis, el nivel de apalancamiento financiero muestra que el patrimonio se ha invertido 6,0 veces en activos que generan recursos a la Entidad. Por su parte, la razón de endeudamiento registró un promedio de 6,0 veces, afectado por una dinámica mayor en el pasivo (+9,0%) en comparación al patrimonio (+5,9%).

La generación de rentabilidad fue favorecida por la tendencia de la actividad de Intermediación.

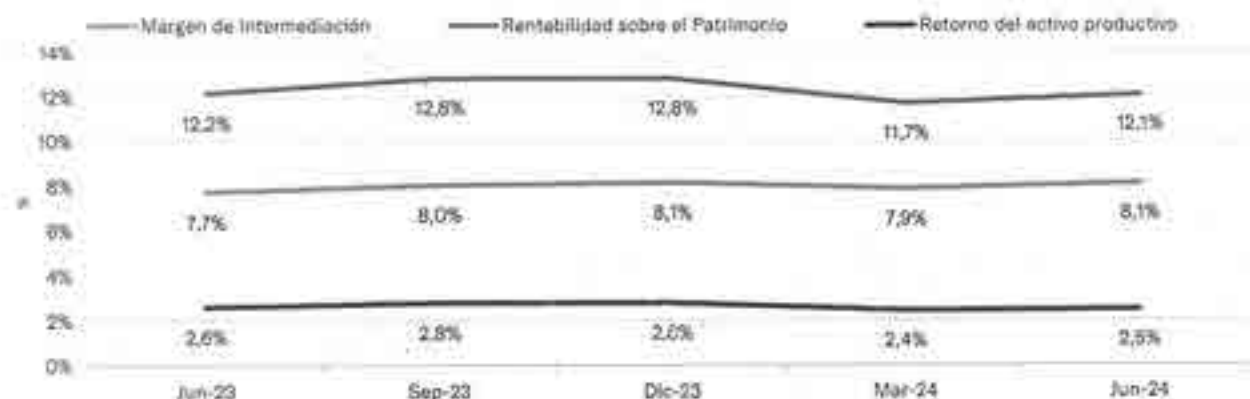
Al cierre de junio de 2024, Banpro acumuló utilidades netas por un monto total de C\$835.895 millones (USD22,8 millones), cifra que expresa un incremento interanual del 7,6%; resultado de una mayor dinámica de los ingresos financieros sobre los gastos de la misma naturaleza. Para el presente año 2024, el Banco estima un incremento anual de las utilidades en un 9,6%, basado en las proyecciones de la actividad crediticia.

Con respecto a los ingresos totales, estos contabilizan un total de C\$4.677,4 millones (USD127,7 millones), a junio de 2024, monto que exhibe un incremento interanual del 11,8%. Dicho comportamiento es resultado, principalmente, del aumento en los ingresos financieros por 18,0%, derivado de la dinámica en los ingresos por la cartera de crédito (+16,4%) y por las inversiones (+22,8%). Ambas partidas, representan el 79,8% del ingreso total a la fecha de análisis.

Por su parte, los gastos totales acumulan C\$3.841,7 millones (USD104,9 millones) al cierre del primer semestre de 2024, lo que evidencia un incremento del 12,8% de forma interanual. Dicha variación está asociada al aumento de los gastos administrativos (+13,5%) y en los gastos financieros en un 10,7% respecto a junio de 2023, derivado del incremento de los gastos por intereses sobre obligaciones con el público (+17,8%). Los gastos totales se constituyen en un 51,9% por los gastos de administración y de los gastos financieros en un 22,1%, estos como los más representativos.

Los resultados obtenidos permitieron la estabilidad en los márgenes durante el periodo en análisis. A junio de 2024, el margen de intermediación promedió 8,1%, un incremento de 0,4 p.p. en relación a junio de 2023. Por su parte, el rendimiento del patrimonio promedia 12,1% y de los activos productivos un 2,5%, relativamente inferior a lo reportado el año anterior y al promedio del sistema de bancos (13,8% y 3,2%, respectivamente).

GRÁFICO 4 Evolución de Margen y Rendimientos



Fuente: Banpro / Elaboración: SCR Nicaragua



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

	Jun-24	Mar-24	Dic-23	Se-23	Jun-23	Sistema Bancos
Cartera neta (millones USD)	1,524,6	1,490,4	1,441,6	1,368,9	1,381,7	4,900,2
Índice de morosidad	0,9%	1,0%	1,0%	1,0%	1,0%	1,6%
Liquidez ajustada	17,1%	17,9%	17,5%	20,4%	21,8%	13,0%
Adecuación de capital	16,7%	17,1%	17,1%	16,7%	17,4%	19,3%
Margen de Intermediación	8,1%	7,9%	8,1%	8,0%	7,7%	8,4%
Rendimiento sobre el Patrimonio	12,1%	11,7%	12,8%	12,8%	12,2%	13,8%
Gasto Administrativo / Utilidad operativa	59,2%	59,6%	60,3%	60,3%	61,4%	53,8%

Fuente: Banpro, IIRDF / Elaboración: SCR Nicaragua

Anexo 2 Emisión de valores.**Tabla 2** Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija

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

Fuente: Banpro / Elaboración: SCR Nicaragua

Anexo 3 Resumen Macroeconómico de Nicaragua

De acuerdo con datos del Banco Central de Nicaragua (BCN), la producción medida a través del Producto Interno Bruto (PIB), al cierre del primer trimestre de 2024, muestra un crecimiento de 4,6% interanual. Por componente del gasto, el consumo de los hogares presenta un crecimiento interanual cercano al 7%, mientras que el consumo del Gobierno decrece un 1% interanual, impulsado por una reducción del 3% en el consumo individual, y la formación bruta de capital se aumenta en 30% (explicado por la inversión fija privada que se incrementó un 22% interanual).

A junio de 2024, al medir la producción por el Índice Mensual de Actividad Económica (IMAE) como indicador que se anticipa al comportamiento del PIB y tomando como referencia la tendencia-ciclo (lo que permite medir al comportamiento subyacente de la producción), dicho índice tuvo un crecimiento cercano al 3% interanual y del 2% trimestral anualizado, por lo que la economía sigue presentando señales de recuperación. Por actividad económica, hoteles y restaurantes, energía y agua, construcción, explotación de minas y canteras y transporte y comunicación presentan el mejor desempeño interanual; mientras que el sector pecuario y pesca y acuicultura presentan contracciones en sus tasas de crecimiento respecto al año anterior.

Gerencia Financiera
e InternacionalBanpro
Banco de la Producción
S.A.

Al cierre de junio de 2024, el déficit comercial acumulado es de USD4,796 millones (se incrementa en 19% respecto al mismo período de 2023). Dicho resultado se explica por un dinamismo menor en las exportaciones, las cuales crecen 3% interanual, en comparación con las importaciones, que aumentan en 11% en comparación con el año anterior. En cuanto a las remesas, a la fecha de análisis, éstas presentan un saldo acumulado de USD4,923 millones (aumento de 22% anual). Según su origen, las remesas proceden, principalmente, de Estados Unidos (83%), seguido de Costa Rica con 7% y de España con 6%.

Los resultados fiscales del Gobierno Central Presupuestario, a junio de 2024, indican que el superávit fiscal (acumulado de los últimos 12 meses) después de donaciones es de C\$21,354 millones. Este resultado responde a que los ingresos totales se incrementan en 20% de forma interanual; mientras que los gastos crecen en cerca del 16%. El aumento en los ingresos se ve influido por el incremento en la recaudación de los impuestos (+20% interanual). La deuda pública, con corte a junio de 2024, muestra un saldo de C\$381.176 millones, el cual exhibe un aumento interanual del 5,3% (5,6% en junio de 2023), y se encuentra compuesta especialmente por deuda externa (83%). La variación en el saldo de la deuda se explica, en mayor medida, por el incremento interanual en la deuda externa (+5%).

Respecto a la inflación, medida por el Índice de Precios al Consumidor nacional (IPC), esta reflejó un incremento interanual de 4,8% a junio de 2024 (9,9% en junio de 2023). Además, la inflación subyacente, a la misma fecha de corte, también muestra un aumento, el cual es de 4,2% anual (8,3% a junio de 2023). Hasta junio de 2024, tanto la inflación general como la subyacente aún no muestran signos de deflación marcados, sino que, los precios han tendido a incrementarse; no obstante, dichos aumentos muestran cierta desaceleración durante el último año.

Según el BCN, en el informe de "Perspectivas Macroeconómicas 2024" de abril de 2024, se proyecta que la economía crecerá entre 3,5% y 4,5% en este 2024 y que la inflación se ubicaría en el rango de entre 3,5% y 4,5% para dicho año.

Cabe destacar que, en marzo de 2024, Moody's Ratings mejoró la calificación soberana de Nicaragua de B3 a B2, con base en el fortalecimiento estructural del perfil crediticio del soberano, dada una acumulación de importantes colchones fiscales y externos por encima de las expectativas previas de dicha calificadora de riesgos, calificación que se mantiene a junio de 2024.

Hechos Relevantes

- De acuerdo a las directrices establecidas por el Banco Central de Nicaragua, a partir del 01 de enero de 2024, la tasa de deslizamiento del tipo de cambio del córdoba con respecto al dólar corresponderá al 0% anual. La medida estará vigente durante el año 2024.
- Grupo Promerica completó el 01 de agosto de 2024, la vinculación de su subsidiaria Banco de la Producción, S.A. con Banco Finanzas, S.A. Con dicha transacción, ambos bancos formarán parte de un nuevo grupo financiero en Nicaragua, bajo el control indirecto de Promerica Financial Corporation; cada banco continuará operando por separado con su respectiva marca y al amparo de su respectiva licencia bancaria.
- En fecha 05 de agosto de 2024, se comunica el acuerdo para conformar un nuevo Grupo Financiero denominado "Nueva Tenedora Banpro", que es propietaria en un 100% de las entidades Banco de la Producción, S.A. y Banco de Finanzas, S.A.

Información complementaria

Tipo de calificación / Instrumento	Calificación actual	Perspectiva actual	Calificación anterior	Perspectiva anterior
Entidad Largo Plazo Moneda Local	scr AA+(NIC)	Estable	scr AA+(NIC)	Estable
Entidad Largo Plazo Moneda Extranjera	scr AA+(NIC)	Estable	scr AA+(NIC)	Estable
Entidad Corto Plazo Moneda Local	SCR 1 (NIC)	Estable	SCR 1 (NIC)	Estable
Entidad Corto Plazo Moneda Extranjera	SCR 1 (NIC)	Estable	SCR 1 (NIC)	Estable
Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija – Bonos	scr AA+ (NIC)	N/A	N/A	N/A
Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija – Papel Comercial	SCR 1 (NIC)	N/A	N/A	N/A



Información considerada para la calificación

La información utilizada en este informe comprende los Estados Financieros Auditados al 31 de diciembre de 2023, así como los Estados Financieros Intermedios al 31 de marzo y 30 de junio de 2023 y 2024 del Banco de la Producción, S.A. de Nicaragua.

Definición de las calificaciones asignadas

- **scr AA (NIC):** emisor y/o emisiones con muy alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos acordados. No se verá afectada en forma significativa ante eventuales cambios en el emisor, en la industria a la que pertenece o en la economía. Nivel Muy Bueno.
- **SCR 1 (NIC):** emisiones a corto plazo que tienen la más alta capacidad de pago del capital e intereses en los términos y plazos pactados. Sus factores de riesgo no se verán afectados ante posibles cambios en el emisor, en la industria a la que pertenece o en la economía. Nivel Excelente.
- **Perspectiva Estable:** se percibe una baja probabilidad de que la calificación varíe en el mediano plazo.

Las calificaciones desde "scr AA (NIC)" a "scr C (NIC)" y desde "SCR 2 (NIC)" a "SCR 5 (NIC)" pueden ser modificadas por la adición del signo positivo (+) o negativo (-) para indicar la posición relativa dentro de las diferentes categorías.

Metodología Utilizada

- La Metodología de Calificación de Riesgo de Entidades Financieras utilizada por Sociedad Calificadora de Riesgo Centroamericana, S.A. La metodología de calificación de Entidades Financieras utilizada por SCR Nicaragua fue actualizada en el ente regulador en noviembre de 2020, disponible en <https://seriesgo.com/>

Declaración de importancia

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

La calificación otorgada no ha sufrido ningún proceso de apelación por parte de la entidad calificada. SCR Nicaragua otorga calificación de riesgo por primera vez a este emisor en abril de 2009. Toda la información contenida en el informe que presenta los fundamentos de calificación se basa en información obtenida de los emisores y suscriptores y otras fuentes consideradas confiables por SCR Nicaragua. SCR Nicaragua no audita o comprueba la veracidad o precisión de esa información, además no considera la liquidez que puedan tener los distintos valores tanto en el mercado primario como en el secundario. La información contenida en este documento se presenta tal cual proviene del emisor o administrador, sin asumir ningún tipo de representación o garantía. SCR Nicaragua considera que la información recibida es suficiente y satisfactoria para el correspondiente análisis.

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

ANEXO No. 2

Estados Financieros Auditados BANPRO (Dic. 2022, Dic. 2021, Dic. 2020)



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

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



Índice de contenido

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





INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados del Banco de la Producción, S. A. (el "Banco"), que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 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 9 a los estados financieros separados

Asunto clave de la auditoría

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

La provisión de cartera de créditos es considerada como un asunto clave de la auditoría. La cartera de créditos bruta representa el 58,90 % 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.

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 periodo 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.





Asunto clave de la auditoría

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

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

- 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:

- 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.


José Luis Herrera González
Contador Público Autorizado



KPMG

Managua, República de Nicaragua
29 de febrero de 2024



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
(Matagua, Nicaragua)
Estado de situación financiera separado
Al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en córdobas)

	Nota	2023	2022
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Moneda nacional			
Caja		2,014,144,984	2,003,550,577
Banco Central de Nicaragua		6,722,885,312	7,654,138,328
Instituciones financieras		168,277,463	403,990,130
Equivalentes de efectivo		3,570,103,232	
		12,475,410,991	10,141,679,044
Moneda extranjera			
Caja		1,405,093,215	1,330,172,207
Banco Central de Nicaragua		6,487,953,651	5,865,770,440
Instituciones financieras		5,827,077,182	5,180,856,199
Depósitos restringidos		993,190,072	258,082,914
Equivalentes de efectivo		660,819,872	
		14,674,837,972	13,368,381,860
	6	27,150,248,963	23,510,060,904
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	7	1,316,302,566	1,479,781,433
Cartera a costo amortizado			
Inversiones a costo amortizado, neto	8	6,654,739,311	7,337,221,435
Cartera de créditos, neto			
Vigentes		50,893,184,701	44,834,809,878
Protegidos		77,216,757	71,374,343
Reestructurados		2,468,312,855	2,699,896,960
Vencidos		195,311,240	230,067,785
Cobro judicial		314,542,880	277,669,442
Diferimiento de comisiones y otros		(105,813,263)	(92,196,556)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos		700,126,241	622,023,260
Provisión de cartera de créditos		(1,746,891,743)	(1,534,188,711)
	9	82,798,980,677	46,869,656,913
		59,453,729,188	54,196,880,350
Cuentas por cobrar, neto	10	742,427,118	494,109,668
Activos recibidos en recuperación de créditos	11	110,232,000	264,735,972
Participaciones	12	355,393,577	328,617,189
Activo material	13	2,064,714,021	2,020,111,811
Activos intangibles	14	342,320,063	120,000,581
Otros activos		192,179,190	168,169,333
Total activos		91,627,505,589	81,689,029,913
Pasivos			
Pasivos financieros a costo amortizado			
Obligaciones con el público			
Moneda nacional			
Depósitos a la vista		13,314,885,331	13,509,919,580
Depósitos de ahorro		10,258,731,459	8,231,320,898
Depósitos a plazo		818,946,304	701,390,367
		26,392,563,084	22,442,630,845
Moneda extranjera			
Depósitos a la vista		11,571,426,328	9,988,482,237
Depósitos de ahorro		18,474,815,579	16,618,377,630
Depósitos a plazo		8,654,143,960	8,748,458,441
		38,700,385,867	34,975,318,308
Intereses sobre obligaciones con el público por depósitos		200,715,874	198,603,316
		65,293,664,825	57,816,552,498

(0.64)



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
(Managua, Nicaragua)
Estado de situación financiera separado
Al 31 de diciembre de 2023
(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Otras obligaciones diversas con el público	16 (b)	487,614,438	475,400,546
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	16 (c)	1,969,498,078	2,562,251,354
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	16 (d)	8,402,910,896	7,346,729,268
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	16 (e)	502,977,113	846,108,092
		<u>79,650,605,352</u>	<u>68,347,301,728</u>
Pasivos fiscales	15 (a)	152,647,346	153,233,317
Otros pasivos y provisiones	17	1,145,977,964	798,650,587
Total pasivos		77,955,290,662	69,399,185,762
Patrimonio			
Fondos propios			
Capital social pagado	24 (a)	3,928,500,000	3,928,500,000
Aportes a capitalizar	24 (a)	1,575,000,000	845,000,000
Reserva patrimonial	24 (c)	2,441,580,257	1,987,333,616
Resultados acumulados		5,720,176,220	5,660,011,703
		<u>13,665,256,477</u>	<u>12,420,849,319</u>
Otro resultado integral neto		(119,469,923)	(168,308,049)
Ajustes de transición		126,458,373	131,302,879
Total patrimonio		13,672,244,927	12,389,844,149
Total pasivo más patrimonio		91,627,505,589	81,789,029,911
Cuentas contingentes	29 (a)	20,608,575,028	14,659,208,065
Cuentas de orden	29 (b)	125,217,191,645	115,443,064,140

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 autorizan:


Ing. Juan Carlos Argüello Robles
Presidente Ejecutivo y Gerente General


Lic. Enrique Guillermo Quirós
Vicepresidente General de Finanzas


Lic. César Martínez Lara
Gerente de Contabilidad



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, 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		202,569,987	31,846,291
Ingresos financieros por inversiones		892,062,514	774,528,938
Ingresos financieros por cartera de créditos	9 (i)	5,688,753,141	4,022,535,559
Otros ingresos financieros		89,754,490	78,628,181
	10 (a)	6,872,638,112	4,927,139,219
Gastos financieros			
Gastos financieros por obligaciones con el público		881,004,092	808,901,247
Gastos financieros por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales		61,314,375	124,220,697
Gastos financieros por operaciones de reporte		-	8,701,350
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		507,197,561	471,168,428
Gastos financieros por obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		27,655,400	25,768,218
Gastos financieros por obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital		-	54,798,131
Otros gastos financieros		8,513,598	31,147,745
	18 (b)	1,576,677,426	1,521,705,866
Margen financiero antes de mantenimiento de valor		5,295,960,686	4,405,433,353
Ajustes netos por mantenimiento de valor		15,775,404	22,407,816
Margen financiero, bruto		5,311,736,090	4,427,841,169
Resultados por deterioro de activos financieros	19	647,116,028	494,799,522
Margen financiero, neto después de deterioro de activos financieros		4,664,620,062	3,933,041,647
Ingreso (gasto) operativo, neto	20	1,341,359,197	1,127,161,036
Resultado operativo		6,005,979,259	5,060,177,683
Resultados por participación en asociadas, negocios conjuntos y subsidiarias	12 (a)	26,844,808	(7,022,431)
Guarancia por valoración y venta de activos y otros ingresos	21 (a)	196,081,609	158,001,432
Pérdida por valoración y venta de activos	21 (b)	(137,991,466)	(193,594,272)
Resultado después de ingresos y gastos operativos		6,080,914,210	5,082,611,371
Ajustes netos por diferencial cambiario	22	166,165,469	260,850,000
Resultado después de diferencial cambiario		6,247,082,679	5,343,461,371
Gastos de administración	23	(3,623,350,081)	(3,186,500,856)
Resultados de operaciones antes de impuestos y contribuciones por leyes especiales		2,625,732,598	2,156,960,515
Contribuciones por leyes especiales	27	226,007,725	206,828,303
Gasto por impuesto sobre la renta	15 (b)	(728,475,421)	(593,077,867)
Resultado del ejercicio		1,871,249,452	1,357,043,155

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

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


Ing. Juan Carlos Argüello Robles
Presidente Ejecutivo y Gerente General


Lic. Enrique Gutiérrez Quezada
Vicepresidente y Gerente General


Lic. César Martínez Lara
Gerente de Contabilidad


Gerencia Financiera
e Internacional

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
(Managua, Nicaragua)
Estado de otro resultado integral separado
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023
(Expresado en córdobas)

	Nota	2023	2022
Resultado del ejercicio		1,671,249,452	1,357,048,155
Otro resultado integral			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio			
Reservas para obligaciones laborales al retiro			
Resultados por valoración	17	(3,575,872)	(746,257)
Impuesto a las ganancias relacionadas con los componentes de otro resultado integral			
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que no se reclasifican	15 (c)	(1,666,830)	-
		(5,242,702)	(746,257)
Partidas que se reclasificarán al resultado del ejercicio			
Entidades valoradas por el método de la participación			
Resultados por valoración		(70,591)	(6,203)
Diferencia de cotización de instrumentos financieros			
Resultados por valoración	7	54,592,504	(148,055,295)
Importes transferidos al estado de resultados		(471,085)	1,346,097
		54,030,828	(146,725,401)
Otro resultado integral		48,808,126	(147,471,658)
Total resultados integrales		1,720,057,578	1,209,576,497

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

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


Ing. Juan Carlos Argüello Robelo
Presidente Ejecutivo y Gerente General


Lic. Enrique Gutiérrez Quezada
Vicegerente General


Lic. Carlos Martínez Estro
Gerente de Contabilidad



Nota	Capital suscrito	Capital social pagado	Apuesta a capitalización	Reserva patrimonial	Resultados acumulados	Total fondos propios	Gran resultado integral	Activos financieros netos por ajuste de transacción	Total
24 (b)	3,978,500,000	3,978,500,000	844,000,000	1,017,211,610	4,593,731,782	11,088,207,131	129,835,5911	134,806,1312	13,160,216,653
24 (c)	3,978,500,000	3,978,500,000	844,000,000	1,017,211,610	1,187,048,818	1,377,948,159	1441,477,6581	6,157,048,155	13,160,216,653
24 (d)	3,978,500,000	3,978,500,000	844,000,000	1,017,211,610	1,257,8916,185	1,377,948,159	1441,477,6581	1,309,376,4073	13,160,216,653
24 (e)	3,978,500,000	3,978,500,000	844,000,000	1,017,211,610	3,903,813	3,903,813	3162,309,6491	13,160,216,653	13,160,216,653
24 (f)	3,978,500,000	3,978,500,000	844,000,000	1,017,211,610	3,666,013,703	11,434,349,310	3162,309,6491	13,160,216,653	13,160,216,653
24 (g)	3,978,500,000	3,978,500,000	844,000,000	1,017,211,610	1,671,349,032	1,071,249,433	62,309,1730	1,071,249,433	1,071,249,433
24 (h)	3,978,500,000	3,978,500,000	844,000,000	1,017,211,610	1,671,349,032	1,071,249,433	62,309,1730	1,071,249,433	1,071,249,433
24 (i)	3,978,500,000	3,978,500,000	844,000,000	1,017,211,610	1,671,349,032	1,071,249,433	62,309,1730	1,071,249,433	1,071,249,433
24 (j)	3,978,500,000	3,978,500,000	844,000,000	1,017,211,610	1,671,349,032	1,071,249,433	62,309,1730	1,071,249,433	1,071,249,433
24 (k)	3,978,500,000	3,978,500,000	844,000,000	1,017,211,610	1,671,349,032	1,071,249,433	62,309,1730	1,071,249,433	1,071,249,433
24 (l)	3,978,500,000	3,978,500,000	844,000,000	1,017,211,610	1,671,349,032	1,071,249,433	62,309,1730	1,071,249,433	1,071,249,433
24 (m)	3,978,500,000	3,978,500,000	844,000,000	1,017,211,610	1,671,349,032	1,071,249,433	62,309,1730	1,071,249,433	1,071,249,433
24 (n)	3,978,500,000	3,978,500,000	844,000,000	1,017,211,610	1,671,349,032	1,071,249,433	62,309,1730	1,071,249,433	1,071,249,433
24 (o)	3,978,500,000	3,978,500,000	844,000,000	1,017,211,610	1,671,349,032	1,071,249,433	62,309,1730	1,071,249,433	1,071,249,433
24 (p)	3,978,500,000	3,978,500,000	844,000,000	1,017,211,610	1,671,349,032	1,071,249,433	62,309,1730	1,071,249,433	1,071,249,433
24 (q)	3,978,500,000	3,978,500,000	844,000,000	1,017,211,610	1,671,349,032	1,071,249,433	62,309,1730	1,071,249,433	1,071,249,433
24 (r)	3,978,500,000	3,978,500,000	844,000,000	1,017,211,610	1,671,349,032	1,071,249,433	62,309,1730	1,071,249,433	1,071,249,433
24 (s)	3,978,500,000	3,978,500,000	844,000,000	1,017,211,610	1,671,349,032	1,071,249,433	62,309,1730	1,071,249,433	1,071,249,433
24 (t)	3,978,500,000	3,978,500,000	844,000,000	1,017,211,610	1,671,349,032	1,071,249,433	62,309,1730	1,071,249,433	1,071,249,433
24 (u)	3,978,500,000	3,978,500,000	844,000,000	1,017,211,610	1,671,349,032	1,071,249,433	62,309,1730	1,071,249,433	1,071,249,433
24 (v)	3,978,500,000	3,978,500,000	844,000,000	1,017,211,610	1,671,349,032	1,071,249,433	62,309,1730	1,071,249,433	1,071,249,433
24 (w)	3,978,500,000	3,978,500,000	844,000,000	1,017,211,610	1,671,349,032	1,071,249,433	62,309,1730	1,071,249,433	1,071,249,433
24 (x)	3,978,500,000	3,978,500,000	844,000,000	1,017,211,610	1,671,349,032	1,071,249,433	62,309,1730	1,071,249,433	1,071,249,433
24 (y)	3,978,500,000	3,978,500,000	844,000,000	1,017,211,610	1,671,349,032	1,071,249,433	62,309,1730	1,071,249,433	1,071,249,433
24 (z)	3,978,500,000	3,978,500,000	844,000,000	1,017,211,610	1,671,349,032	1,071,249,433	62,309,1730	1,071,249,433	1,071,249,433

John Thomas, a business unit vice president of Johnson & Johnson, reported that

El presente estado de cuenta se emite en el cumplimiento de lo establecido por la Junta Directiva de la Empresa, para que sea de conocimiento de los señores socios.


Dr. Juan Carlos Rodríguez
President-Elect of the General Council

Gary J. Cristoforetti
 1st Corps Maritime Area
 Liaison to USARPAC
 1st Marine Division

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S.A.
(Moneda: Nicaragüense)
Estado de flujo de efectivo separado
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023
(Examinado en contabilidad)

	<u>Nota</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del ejercicio		1,671,246,452	1,797,648,188
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Provisiones para cuentas de crédito	9 (a)	464,812,619	403,720,131
Provisiones para cuentas por cobrar	10 (b)	87,345,277	33,307,016
Declaración de activos financieros		(15,242,368)	7,571,731
Cuentas (ingresos) por provisiones de bienes recibidos por recuperación de créditos	11 (b)	(34,346,141)	27,143,533
Efectos continuos		56,070,044	(221,374,313)
Ingresos por intereses		(8,586,813,655)	(5,518,090,074)
Gastos por intereses		1,568,764,825	1,446,148,039
Depreciaciones	12	180,310,028	179,318,882
Amortizaciones de intangibles	13	144,548,593	191,348,008
Gasto por impuesto sobre la renta	14 (b)	725,475,421	993,077,887
Resultados por cambios de valorización	15 (a)	(216,844,509)	117,022,471
Total ajustes		(3,276,815,766)	(3,084,181,476)
(Aumento) disminución neto de los activos de operación:			
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en valor resultado integral (activo)		(85,433,066)	(233,326,411)
Cuentas a corto amortizado		(7,011,401,586)	(5,968,873,255)
Cuentas por cobrar		(303,862,723)	(307,276,403)
Activos recibidos en recuperación de créditos		184,782,210	342,489,047
Otros activos		(3,009,817)	(44,215,175)
Aumento (disminución) neto de los pasivos de operación:			
Obligaciones con el público		7,637,173,641	5,215,405,430
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de depósitos interbancarios		(684,057,611)	119,376,338
Otros pasivos		205,422,634	(14,254,036)
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		143,334,902	(21,409,648)
Total efectivo provisto por (utilizado en) actividades de operación		(1,642,870,068)	(2,346,176,461)
Pagos por impuesto sobre la renta	15 (b)	(592,688,842)	(480,829,288)
Cobros / pagos por intereses		6,524,346,703	5,681,237,940
Intereses cobrados		(1,449,075,319)	(886,716,801)
Intereses pagados		2,838,399,654	1,865,494,702
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación		2,838,399,654	1,865,494,702
Flujo de efectivo de las actividades de inversión			
Pagos			
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en valor resultado integral (activo)	2	-	(23,602,742)
Instrumentos de deuda a corto amortizado (activo)	6	(2,414,117,489)	(2,004,236,901)
Adquisición de activos intangibles	13	(135,831,902)	(237,040,349)
Adquisición de activos intangibles	14	(207,088,075)	(193,783,823)
Cobros			
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en valor resultado integral (activo)	7	336,728,527	326,754,154
Instrumentos de deuda a corto amortizado (activo)	8	8,570,071,288	2,574,943,740
Venta de activos intangibles		13,933,677	14,911,866
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión		1,082,591,793	977,582,138
Flujo de efectivo de las actividades de financiación			
Pagos			
Dividendos pagados	24 (b)	(477,660,800)	
Préstamos recibidos	16 (d)	(8,480,361,796)	(7,534,098,045)
Pasivos subordinados			(1,075,926,727)
Cobros			
Préstamos recibidos	16 (b)	9,636,158,729	5,585,565,279
Pagos por operaciones de repeso			8,701,783
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiación		738,136,133	(1,023,760,899)
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		4,349,768,519	(1,013,875,144)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		22,400,543,404	23,513,216,597
Total de efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio		27,350,308,563	22,400,543,404

Las cuentas adicionales por parte integral de otros estados financieros separados.

El presente estado de flujo de efectivo separado fue examinado por el Comité de Auditoría y el Comité de Control Interno.


Leg. Juan Carlos Argüello Robles
 Presidente Ejecutivo y Gerente General


Llc. Enrique Gutiérrez Quesada
 Vicepresidente General


Llc. Carlos Martínez
 Gerente de Contabilidad

Gerencia Financiera Internacional
Banpro
 Banco Productivo

(1) Información sobre la entidad que reporta

(a) Naturaleza jurídica

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco posee:

	2023	2022
Sucursales	68	67
Centros de atención exclusivos de empresas e instituciones	75	73
Cajeros automáticos	386	323
Agentes bancarios	4,626	4,170
Personal permanente	2,629	2,477



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

(b) Bases de preparación

Los estados financieros separados del Banco han sido preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia, que se resumen en el Marco Contable para Instituciones Bancarias y Financieras. Estas Normas son de obligatorio cumplimiento para los bancos e instituciones financieras supervisadas por dicho organismo.

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

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

(c) Moneda funcional y de presentación

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la tasa de cambio del córdoba con respecto al dólar estadounidense es de C\$ 36.6243 y C\$ 36.2314 por USD 1, respectivamente y la tasa de cambio del córdoba con respecto al euro es de C\$ 40.4699 y C\$ 38.6444 por € 1, respectivamente.

El 9 de agosto de 2023, el Banco Central de Nicaragua (BCN), anunció que a partir del 1 de enero de 2024 decidió establecer la tasa de deslizamiento del tipo de cambio del córdoba con respecto al dólar de los Estados Unidos de América en cero por ciento (0 %). El BCN estableció un tipo de cambio fijo de 36.6243 córdobas por cada dólar, el cual 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 de cada mes. Las ganancias o pérdidas cambiarias derivadas de esta conversión se registran en los resultados del año.



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

(c) Moneda funcional y de presentación (continuación)

Transacciones en moneda extranjera (continuación)

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

(d) Uso de juicios y estimaciones

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

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

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

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

(2) Principales políticas contables

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

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

(2) Principales políticas contables (continuación)

(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.

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

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



(2) Principales políticas contables (continuación)

b) Inversiones en valores (continuación)

(i) Definiciones (continuación)

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

(ii) Clasificación de las inversiones en instrumentos financieros

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

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

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

(iii) Reconocimiento y medición inicial

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

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

(2) Principales políticas contables (continuación)

b) Inversiones en valores (continuación)

(iii) Reconocimiento y medición inicial (continuación)

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

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

(b) Inversiones a costo amortizado

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

(iv) Medición posterior

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

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

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

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

a. Para instrumentos financieros cotizados en bolsa de valores:

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



(2) Principales políticas contables (continuación)

b) Inversiones en valores (continuación)

(iv) Medición posterior (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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



(2) Principales políticas contables (continuación)

b) Inversiones en valores (continuación)

(iv) Medición posterior (continuación)

(b) Inversiones a costo amortizado

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

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

(c) Deterioro de inversiones en valores

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

El Banco evalúa en cada fecha 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:

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

(2) Principales políticas contables (continuación)

b) Inversiones en valores (continuación)

(iv) Medición posterior (continuación)

(c) Deterioro de inversiones en valores (continuación)

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

• **Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral**

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

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

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

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

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



(2) Principales políticas contables (continuación)

b) Inversiones en valores (continuación)

(iv) Medición posterior (continuación)

(c) Deterioro de inversiones en valores (continuación)

• Inversiones a costo amortizado

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

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

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

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

(2) Principales políticas contables (continuación)

b) Inversiones en valores (continuación)

(iv) Medición posterior (continuación)

(c) Deterioro de inversiones en valores (continuación)

• Deterioro de instrumentos financieros del exterior

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

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

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

(d) Instrumentos financieros derivados

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

c) Cartera de créditos

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

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

Los elementos considerados como base de cálculo para la constitución de la provisión son: el conjunto de créditos de cada deudor, los intereses corrientes, las operaciones contingentes y cualquier otra obligación con el Banco.



(2) Principales políticas contables (continuación)

c) Cartera de créditos (continuación)

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

i) Comerciales

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

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

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

(2) Principales políticas contables (continuación)

c) Cartera de créditos (continuación)

ii) Consumo e hipotecario para vivienda

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

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

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

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



(2) Principales políticas contables (continuación)

c) Cartera de créditos (continuación)

Para los deudores de créditos comerciales e hipotecarios que tienen constituidas garantías mitigantes de riesgo, el Banco aplica el porcentaje de provisión que corresponda a la clasificación de menor riesgo inmediata anterior a la asignada al deudor, sin cambiar la clasificación que le corresponda. Llámese garantía mitigante de riesgo, a las hipotecas que sean ejecutables (debidamente constituidas), enajenables (mercado que facilite su rápida realización) y valuables (susceptibles de medición y tasación) y los Bonos de Prenda para los deudores comerciales con cobertura de 150 %.

Dichas provisiones mínimas son sin perjuicio de que el Banco pueda aumentar su monto, si considera que el riesgo de pérdida asumido es mayor a lo determinado conforme al procedimiento señalado.

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

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

- Valores de deuda pública emitidos o garantizados por el Banco Central de Nicaragua o el Ministerio de Hacienda y Crédito Público; así como fondos de garantía y avales del Estado.
- Instrumentos emitidos por la misma institución financiera: Certificados de depósitos a plazo.
- Instrumentos emitidos por instituciones financieras del país: Certificados de depósitos a plazo, garantías, avales, cartas de crédito *Stand By* y cualquier otro instrumento líquido, avalado, aceptado, afianzado o garantizado por instituciones financieras que durante los doce (12) meses anteriores, hayan cumplido con el coeficiente mínimo requerido de conformidad con la normativa que regula la materia sobre adecuación de capital, no hayan mostrado pérdidas operativas ni hayan sido sujetas de multa por desencaje.

(2) Principales políticas contables (continuación)

e) Cartera de créditos (continuación)

- Instrumentos emitidos por instituciones financieras del extranjero: Certificados de depósitos a plazo, garantías, avales, cartas de crédito *Stand By* y cualquier otro instrumento líquido, avalado, aceptado, afianzado o garantizado, incluyendo fondos de garantía, por instituciones financieras calificadas como de primer orden de conformidad con la normativa que regula la materia sobre límites de depósitos e inversiones.
- Valores de deuda y acciones de instituciones financieras del extranjero: Valores (Bonos, papel comercial, y acciones) emitidos por bancos e instituciones financieras del extranjero de capital accionariado difundido cuyas acciones se transen en una bolsa de valores o mercado regulado y estén calificadas como instituciones de primer orden de conformidad con la normativa que regula la materia sobre límites de depósitos e inversiones.
- Valores emitidos y/o garantizados por los Estados con calificación de riesgo país de primer orden.
- Valores emitidos por empresas extranjeras de primer orden: Valores de deuda y capital de empresas de capital de accionariado difundido cuyas acciones se transen en una bolsa de valores o mercado regulado y que dichas emisiones estén calificadas como inversiones de primer orden de acuerdo con la normativa que regula la materia sobre límites de depósitos e inversiones.
- Certificados de Créditos para la Transformación de la Caficultura (CCTC), respaldados por el Fideicomiso del Fondo para la Transformación y Desarrollo de la Caficultura (FTDC) administrado por el Banco de Fomento a la Producción; los que tendrán una cobertura de hasta el treinta por ciento por cada uno de los créditos para rehabilitación y renovación, hasta un máximo de Diez Mil Dólares de los Estados Unidos de América (USD 10,000) por productor, conforme a lo establecido en la Ley n.º 853, Ley para la Transformación y Desarrollo de la Caficultura y sus reformas.



(2) Principales políticas contables (continuación)

c) Cartera de créditos (continuación)

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

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

Se considerarán garantías fiduciarias:

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

d) Ingresos por intereses y comisiones

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

(2) Principales políticas contables (continuación)

d) Ingresos por intereses y comisiones (continuación)

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

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

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

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

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

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

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



(2) Principales políticas contables (continuación)

d) Ingresos por intereses y comisiones (continuación)

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

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

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

(ii) Saneamiento

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

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

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

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

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



(2) Principales políticas contables (continuación)

d) Ingresos por intereses y comisiones (continuación)

(ii) Saneamiento (continuación)

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

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

e) Cuentas por cobrar

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

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

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

f) Activos recibidos en recuperación de créditos

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

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



(2) Principales políticas contables (continuación)

f) Activos recibidos en recuperación de créditos (continuación)

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

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

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

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

a. Bienes muebles

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

b. Bienes inmuebles

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

(2) Principales políticas contables (continuación)

f) Activos recibidos en recuperación de créditos (continuación)

b. Bienes inmuebles (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

(2) Principales políticas contables (continuación)

g) Participaciones

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

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

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

i) Subsidiarias

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

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

ii) Asociadas

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

(2) Principales políticas contables (continuación)

g) Participaciones (continuación)

ii) Asociadas (continuación)

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

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

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

h) Activo material

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

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

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

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

(2) Principales políticas contables (continuación)

h) Activo material (continuación)

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

	<u>Años rango</u>
Mobiliario y equipo de oficina	
Equipos	
Comunicación, oficina y redes	2 - 10
Equipos pesados y eléctricos	10 - 25
Servidores, electrónicos	5 - 12
Aires acondicionados	5 - 12
Sistemas eléctricos, seguridad y de aires acondicionados	8 - 15
Mobiliario	
Estructuras	15 - 25
Oficina, domésticos	3 - 10
Seguridad, metálicos	8 - 15
Equipos de computación	
Electrónicos	2 - 6
Servidores, respaldo	5 - 10
Vehículos y otros equipos de transporte	
Livianos	5 - 10
Semipesado	8 - 10
Pesados	12 - 18

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

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

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



(2) Principales políticas contables (continuación)

h) Activo material (continuación)

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

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

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

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

i) Activos intangibles

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

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

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

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



(2) Principales políticas contables (continuación)

j) Activos y pasivos fiscales

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

Impuesto sobre la renta corriente

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

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

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

El Banco realizó un análisis y revisión de las declaraciones de impuestos y las posiciones adoptadas por el Banco para los periodos fiscales sujetos a inspección al 31 de diciembre de 2023. Conforme con dicho análisis y revisión, se considera que no requiere registrar importe alguno por tal tipo de incertidumbre que afecte un activo o pasivo de impuestos corrientes o diferidos.

Impuesto sobre renta diferido

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

(2) Principales políticas contables (continuación)

j) Activos y pasivos fiscales (continuación)

Impuesto sobre renta diferido (continuación)

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

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

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

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

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

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

k) Deterioro de activos no financieros

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



(2) Principales políticas contables (continuación)

k) Deterioro de activos no financieros (continuación)

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

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

El Banco evalúa al final de cada período sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo no financiero, considerando los siguientes indicios:

Fuentes externas de información

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

Fuentes internas de información

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

(2) Principales políticas contables (continuación)

k) Deterioro de activos no financieros (continuación)

Fuentes internas de información (continuación)

- iii. Se dispone de evidencia procedente de informes internos, que indica que el rendimiento económico del activo es, o va a ser, peor que el esperado.

l) Pasivos financieros a costo amortizado

• Obligaciones con el público

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

• Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

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

m) Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes

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

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

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

(2) Principales políticas contables (continuación)

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

Vacaciones

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

Aguinaldo

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

Reservas para obligaciones laborales para el retiro

El Banco en apego a las disposiciones establecidas en el Código del Trabajo vigente en la República de Nicaragua deberá pagar en concepto de indemnización laboral por terminación de contrato, un (1) mes de salario por cada año laborado, para los tres (3) primeros años de servicio; veinte (20) días de salario por cada año adicional. Sin embargo, ninguna indemnización podrá ser mayor a cinco (5) meses de salario.

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

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

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

(2) Principales políticas contables (continuación)

o) Otros pasivos

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

p) Capital accionario y reservas

El Artículo 17 de la Ley General de Bancos, Instituciones Financieras No Bancarias y Grupos Financieros establece el capital social mínimo de un banco nacional o sucursal de un banco extranjero. Conforme a la actualización publicada por la Superintendencia en resolución n.º CD-SIBOIF-1296-I-FEB15-2022 el capital mínimo vigente es de cuatrocientos diecisiete millones ciento siete mil quinientos córdobas (C\$ 417,107,500).

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

(3) Gestión de riesgos

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

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

(3) Gestión de riesgos (continuación)

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

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

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

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



(3) Gestión de riesgos (continuación)

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

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

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

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

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



(3) Gestión de riesgos (continuación)

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

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

(i) Riesgo crediticio

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

El Banco, como parte de los mecanismos de mitigación del riesgo crediticio, solicita garantías de diversa naturaleza a sus clientes de créditos. Ver detalle de garantías por tipos en nota 29 (b).



(3) Gestión de riesgos (continuación)

(ii) Riesgo de liquidez

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

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

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

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

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



(3) Gestión de riesgos (continuación)

(ii) Riesgo de liquidez (continuación)

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco cerró con un RCL de 155.26 % y 206.86 %, cumpliendo con la RCL mínima establecida en la Norma.



a. Ratio de cobertura de liquidez (Exposición en miles de dólares)

A continuación, se presenta el reporte de Ratio de cobertura de liquidez al 31 de diciembre de 2023, en el cual se detallan los compromisos de pasivos y pasivos, así como los flujos de efectivo y volúmenes de liquidez para disminuir la capacidad de pago ante el vencimiento previsto de compromisos de liquidez.

2023

Activos Liquidez	Monto total		Monto líquido		Factor	Total
	Monto nacional	Monto extranjero	Monto nacional	Monto extranjero		
Activos de nivel I						
Caja	3,014,114,984	1,400,307,213	3,014,114,984	1,400,307,213	100%	4,414,422,197
Depósitos disponibles en el BCN	6,033,779,090	1,693,437,838	6,033,779,090	1,693,437,838	100%	7,727,216,928
Depósitos disponibles en instituciones financieras del país	-	-	-	-	100%	-
Depósitos disponibles en instituciones financieras del extranjero	-	-	-	-	100%	-
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	-	-	100%	-
Valores representativos de deuda emitidos por el gobierno central	-	-	-	-	100%	-
Valores representativos de deuda emitidos por gobiernos subnacionales	-	-	-	-	100%	-
Depósitos a plazo y otros valores de instituciones financieras del país	-	-	-	-	100%	-
Depósitos a plazo y otros valores de instituciones financieras del extranjero	-	-	-	-	100%	-
Total nivel I	9,047,894,074	3,093,745,051	9,047,894,074	3,093,745,051		12,141,639,125
Activos de nivel II						
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	-	-	45%	-
Valores representativos de deuda emitidos por el gobierno central	-	-	-	-	45%	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	-	-	45%	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del extranjero	-	-	-	-	45%	-
Total nivel II	-	-	-	-		-
Límite máximo del 40 % sobre el monto total del Banco de activos líquidos	-	-	6,033,779,090	1,693,437,838		7,727,216,928
Activos nivel I + Activos nivel II, ajustado	9,047,894,074	3,093,745,051	9,047,894,074	3,093,745,051		12,141,639,125
Monto total del fondo de activos líquidos - Total (a)						

Activos de nivel (i)						
Valores representados de fondo otorgado por el BCN						
Valores representados de fondo otorgado por el gobierno central						
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país						
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del extranjero						
Total nivel (i)						
Límite máximo del 40 % sobre el monto total del fondo de activos liquidables						
(Activos nivel I + Activos nivel II) ajustable						
Monto total del fondo de activos liquidables - Total (v)						
	6,113,066,883	8,699,763,292	6,113,066,883	8,699,763,292	6,113,066,883	8,699,763,292
	6,088,313,236	8,273,179,060	6,088,313,236	8,273,179,060	6,088,313,236	8,273,179,060
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %	95 %	85 %	95 %
	85 %	95 %	85 %			

(1) Existenz der Ableitung (Differenzierbarkeit)

14th - George du Sautoy (University of Oxford)

4. Estudio de la estructura de la familia (E) y su relación con el nivel de escolaridad (E) y el nivel de ingresos (I).

2022		Moneda nacional		Moneda extranjera		Factor		Moneda nacional		Moneda extranjera		Total	
Activos líquidos													
Activos de nivel I													
C-SP													
Depósitos disponibles en el BCN													
Depósitos disponibles en instituciones financieras del país													
Depósitos disponibles en instituciones financieras del extranjero													
Depósitos representativos de deuda emitidos por el BCN													
Depósitos representativos de deuda emitidos por el gobierno central													
Depósitos representativos de deuda emitidos por gobiernos subnacionales													
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país													
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del extranjero													
Total nivel I													
Activos de nivel II													
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN													
Valores representativos de deuda emitidos por el gobierno central													
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país													
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del extranjero													
Total nivel II													
Total nivel del 40 % sobre el monto total del fondo de activos líquidos													
(Moneda nivel I + Activos nivel II) ajustado													
Monto total del fondo de activos líquidos - Total (a)													
Monto total													
Moneda nacional													
Moneda extranjera													
Factor													
Moneda nacional													
Moneda extranjera													
Total													
Activos (flujos entrantes)													
Efectivo													
Cédulas													
Inversiones													
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país													
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del extranjero													
Total I													
Pasivos (flujos salientes)													
Depósitos a la vista - fondos prestile													
Depósitos a la vista - fondos de reserva													
Depósitos de ahorro - fondos de reserva													
Depósitos de ahorro - fondos de reserva													
Depósitos a plazo - fondos de reserva													
Depósitos a plazo - fondos de reserva													
Otros depósitos del público													
Otros depósitos de la banca													
Depósitos a la vista de la banca													
Depósitos a plazo de instituciones del sistema financiero y otros financieros													
Depósitos representativos de deuda emitidos por el BCN													
Depósitos representativos de deuda emitidos por el gobierno central													
Depósitos representativos de deuda emitidos por gobiernos subnacionales													
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país													
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del extranjero													
Total II													
Total de colateral de liquidación (a) + (b) - (Total I) - (Total II)													

(b) Cuentas de riesgo (continuación)

(a) Riesgo de liquidez (continuación)

a. Base de cobertura de liquidez (Exprimido en miles de córdobas (continuación))

Tabla de riesgo de liquidez (continuación)

Las siguientes tablas detallan el vencimiento contractual restante del Banco para sus pasivos. Domicios no devueltos por períodos de recordatorio acordados. Las tablas se han elaborado sobre la base de los flujos de efectivo no documentados de los pasivos financieros en función de la fecha más temprana en la que el Banco puede estar obligado a pagar. La tabla incluye tanto los saldos como los principales flujos de efectivo. En la medida en que los flujos de efectivo sean de alta calidad, el monto es determinado en función de los datos de la fecha de inicio en la fecha de reporte.

El vencimiento contractual se basa en la fecha más temprana en que el Banco debe pagar o incumplir sus activos. A continuación, el cambio de liquidez por planes de vencimiento de activos y pasivos según planes de vencimiento residual contractual al 31 de diciembre de 2022.

k. Distribución según planes de vencimiento residual contractual	2022					
	0 a 7 días	8 a 15 días	16 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a más días
Activos						
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	1,257,814,216.00	-	-	-	-	-
Inversiones al costo amortizado	433,738,244.00	-	-	-	-	-
Cuentas de crédito	483,658,798.00	594,262,710.00	49,587,563.00	209,180,442.00	1,150,474,979.00	5,844,352,738.00
Otros créditos por volumen	8,027,532.00	4,356,176.00	710,790,416.00	3,478,503,485.00	5,800,453,107.00	58,199,540,770.00
Total (I)	2,176,238,390.00	258,756,886.00	1,021,867,839.00	8,395,062.00	8,840,750.00	69,254,074.00
Pasivos						
Depósitos a plazo - Fondo estable	18,399,649.00	11,086,741.00	27,034,676.00	5,088,658.00	7,095,160.00	20,451,959.00
Depósitos a plazo - Fondo menor estable	85,945,031.00	82,215,648.00	214,803,247.00	1,441,173,430.00	981,952,650.00	2,940,385,631.00
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financieros	30,259,669.00	403,326,735.00	49,678,103.00	666,558,310.00	2,170,517,479.00	5,799,310,433.00
Obligaciones con el Banco Central	14,302,927.00	84,518,744.00	1,321,804.00	11,181,715.00	32,013,963.00	403,008,643.00
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-
Obligaciones contingentes	70,471,267.00	108,153,603.00	58,857,823.00	233,767,217.00	344,222,097.00	2,596,401,433.00
Total (II)	220,208,643.00	710,059,823.00	355,655,773.00	3,557,769,365.00	3,435,867,340.00	11,896,877,470.00
Brecha (I) - (II)	1,956,029,747.00	468,697,063.00	670,212,066.00	1,138,308,653.00	3,814,366,507.00	22,333,609,662.00
II. Distribución según vencimientos						
Activos						
Efectivo	22,227,461,392.00	-	-	-	-	-
Cuentas de depósito de crédito	-	-	1,390,270,610.00	3,053,313,400.00	3,894,067,112.00	833,653,794.00
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-
Total (III)	22,227,461,392.00	-	1,390,270,610.00	3,053,313,400.00	3,894,067,112.00	833,653,794.00
Pasivos						
Depositos a la vista - Fondo estable	1,105,580,527.00	-	-	-	-	-
Depositos a la vista - Fondo menor estable	21,932,812,299.00	-	-	-	-	-
Depositos de ahorro - Fondo estable	146,045,343.00	106,968,964.00	102,054,107.00	895,168,630.00	1,084,305,520.00	8,309,148,664.00
Depositos de ahorro - Fondo menor estable	100,276,041.00	434,602,230.00	814,879,181.00	2,504,826,378.00	2,822,314,280.00	7,207,598,264.00
Otras depósitos del público	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones	473,660,566.00	-	-	-	-	-
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financieros	3,072,872,421.00	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	627,256,400.00	-	-	-	-	-
Obligaciones contingentes	-	-	-	-	-	-
Total (IV)	25,796,314,577.00	641,571,194.00	1,318,425,561.00	3,200,068,048.00	3,976,539,630.00	15,523,643,528.00
Brecha (III) - (IV)	(3,568,853,185.00)	(641,571,194.00)	(208,154,951.00)	(1,146,754,648.00)	(2,082,472,518.00)	(14,690,989,734.00)
Brecha total (I) - (III) - (IV)	(1,612,828,789.00)	(1,643,268,858.00)	(872,066,885.00)	(1,011,446,995.00)	(1,268,106,011.00)	(12,861,831,338.00)
Brecha acumulada (V)	(1,699,525,888.00)	(2,642,794,746.00)	(3,514,861,631.00)	(4,526,308,626.00)	(5,794,414,637.00)	(7,062,545,975.00)

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(iii) Riesgo de mercado

a. Riesgo de tasas de interés

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

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

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

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

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

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(iii) Riesgo de mercado (continuación)

a. Riesgo de tasas de interés (continuación)

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

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

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

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

El análisis de sensibilidad del riesgo de tasas bajo las metodologías mencionadas de escenarios corto y largo plazo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se detalla a continuación:

	2023	2022
Resultado de los escenarios de sensibilización:		
Porcentaje del margen financiero en riesgo	5.18 %	3.36 %
Porcentaje del VEC en riesgo	1.34 %	1.39 %

b. Riesgo cambiario

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

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(iii) Riesgo de mercado (continuación)

b. Riesgo cambiario (continuación)

A continuación, se presenta la posición del Banco al riesgo cambiario por moneda conforme a lo estipulado en la resolución n.º CD-SIBORF-65) i-CC727-2010 (Norma sobre Adecuación de Capital), que incluye la reforma al cálculo del monto nacional (Artículo 7), contenido en la Norma de Refuerzo n.º CD-SIBORF-926-4-ENE26-2010, donde la suma de las posiciones netas, largas o cortas, previamente ponderadas, es considerada como el monto nacional de activos por riesgo cambiario para propósitos de calcular la adecuación de capital.

2023					
Cifras completas en C\$	Córdobas	Córdobas con mantenimiento de valor	Dólares	Euros	Total
Activo	12,265,190,319	11,910,818,061	67,399,058,739	52,438,470	91,627,905,589
Pasivo	16,617,890,873	11,804,419,596	49,513,684,820	19,295,372	77,955,290,661
Calce de moneda	(4,352,700,554)	106,398,465	17,885,373,919	33,143,098	
Posición:					
	Corta	Corta	Larga	Larga	
Monto nacional en C\$ con mantenimiento de valor y moneda extranjera	-	53,199,232	8,959,238,308	-	
Monto nacional total		9,012,457,741			
Requerimiento patrimonial de riesgo cambiario	-	901,245,774	-	-	
2022					
Cifras completas en C\$	Córdobas	Córdobas con mantenimiento de valor	Dólares	Euros	Total
Activo	12,419,591,304	8,171,213,941	60,054,443,830	43,778,835	81,689,029,910
Pasivo	14,468,946,166	9,757,509,156	45,050,427,389	22,302,650	69,299,185,761
Calce de moneda	(1,049,354,862)	(1,586,295,215)	15,004,018,041	21,476,184	
Posición:					
	Corta	Corta	Larga	Larga	
Monto nacional en C\$ con mantenimiento de valor y moneda extranjera	-	(1,586,295,215)	7,512,747,113	-	
Monto nacional total		9,099,042,328			
Requerimiento patrimonial de riesgo cambiario	-	909,904,233	-	-	



(3) Gestión de riesgos (continuación)

(iii) Riesgo de mercado (continuación)

La sensibilización al riesgo cambiario se resume a continuación al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

2023			
Posición respecto al dólar	Anual	Factor diario	
Incremento del deslizamiento	-	-	
Cierre actual	Mes siguiente	Variación %	
31 de diciembre de 2023	31 de enero de 2024		
Tipos de cambio	36.6243	0.0000 %	
Cifras en córdobas	31 de diciembre de 2023	31 de enero de 2024	
Activos en USS + CS c.m.v.	79,309,876,785	79,309,876,785	
Pasivos en USS + CS c.m.v.	61,318,104,405	61,318,104,405	
Posición	17,991,772,380	17,991,772,380	
Variación por revalorización de activos:	-	-	
Variación por revalorización de pasivos:	-	-	
Ganancia (+) o Pérdida (-) Neta al mantener posición:	-	-	
2022			
Posición respecto al dólar	Anual	Factor diario	
Incremento del deslizamiento	1.00 %	1.00003	
Cierre actual	Mes siguiente	Variación %	
31 de diciembre de 2022	31 de enero de 2023		
Tipos de cambio	36.2314	0.031 %	
Cifras en córdobas	31 de diciembre de 2022	31 de enero de 2023	
Activos en USS + CS c.m.v.	68,225,659,771	68,283,341,414	
Pasivos en USS + CS c.m.v.	54,807,936,945	54,854,274,523	
Posición	13,417,722,826	13,429,066,891	
Variación por revalorización de activos:	57,681,642		
Variación por revalorización de pasivos:	46,337,578		
Ganancia (+) o Pérdida (-) Neta al mantener posición:	11,344,064		

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(iii) Riesgo de mercado (continuación)

c. Riesgos de precio

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

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

Este tipo de inversión es aprobada por la Junta Directiva del Banco como parte de los programas de inversión anuales, de acuerdo con estas aprobaciones, el Banco puede invertir en los instrumentos emitidos en el exterior que sean permitidos en la Norma de Límites de Depósitos e Inversiones vigente.

Análisis de sensibilidad de los precios de las inversiones

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

d. Riesgo operacional

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

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



(3) Gestión de riesgos (continuación)

(iii) Riesgo de mercado (continuación)

d. Riesgo operacional (continuación)

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

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

e. Riesgo tecnológico

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

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

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

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(iii) Riesgo de mercado (continuación)

f. Seguridad de la información

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

Garantizar la ciberseguridad: para lo cual el Banco ha adquirido diversas tecnologías con el fin de salvaguardar los sistemas de información y plataforma tecnológica que la sustenta, identificando posibles amenazas, protegiéndola de ataques y situaciones de peligro, detectando eventos sospechosos, respondiendo ante posibles incidentes y definiendo planes de recuperación y contingencia en caso de ser necesarios.

Prevención de amenazas en sistemas de información: realizando evaluación de riesgos en nuevos productos y servicios ofrecidos por el Banco.

Previniendo fugas de información; identificando los activos de información valiosos y definiendo controles alrededor de los mismos.



(4) Valor razonable

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el valor razonable de los activos y pasivos financieros, se describen a continuación:

Cuenta	Nota	2023		2022			
		Valor en libros	Nivel	Valor razonable	Valor en libros	Nivel	Valor razonable
Activos financieros:							
Valoración al valor razonable							
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	7	1,216,302,566	1	1,216,302,566	1,167,459,437	1	1,167,459,437
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	7	-	-	-	312,321,994	3	312,321,993
Valoración al costo amortizado							
Inversiones a costo amortizado, neto	8	37,271,711	1	37,291,702	-	-	-
Inversiones a costo amortizado, neto	8	6,617,467,800	3	6,617,361,898	7,237,223,435	3	7,237,259,056
Cartera de créditos, neto	9	52,798,989,677	2	52,978,061,936	46,869,656,915	2	47,238,993,802
Total		60,670,031,754		60,849,018,102	55,586,661,781		55,956,034,288
Pasivos financieros a costo amortizado:							
Obligaciones con el público	16 (a)	65,293,664,825	2	67,424,809,644	57,616,552,498	2	60,494,202,258
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	16 (d)	8,402,910,896	3	8,329,002,101	7,146,729,268	3	7,248,774,726
Total		73,696,575,721		75,753,811,745	64,763,281,766		67,742,976,984



(4) Valor razonable (continuación)

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

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

(5) Activos sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los activos financieros sujetos a restricción, se describen a continuación:

Activo restringido	Causa de la restricción	Nota	2023	2022
1. Depósitos restringidos				
	Depósitos restringidos para garantizar cartas de crédito confirmadas por Commerzbank por C\$ 164.01 MM y C\$ 21.46 MM para 2023 y 2022, respectivamente. Asimismo, existen depósitos restringidos para garantizar operaciones de intercambio de tarjetas MasterCard por C\$ 14.93 MM y C\$ 14.77 MM para 2023 y 2022, respectivamente. Adicional, se reserva C\$ 414.23 y C\$ 221.85 MM para 2023 y 2022 como respaldo de financiamientos recibidos.	6	593,190,072	238,082,014
2. Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	Para 2022 y 2023, existen Bonos de Agencia y Bonos del Tesoro de Estados Unidos de América cedidos para requerimiento DPR		242,086,623	239,489,554
	Para 2023, existen Bonos corporativos cedidos para requerimiento a Pershing LLC.	7	926,777,912	-
	Para 2022 y 2023, existen Bonos del Tesoro de Estados Unidos de América cedidos para garantizar operaciones de intercambio de tarjetas Visa Internacional		96,505,031	95,469,739
3. Inversiones a costo amortizado	Para 2022 y 2023, existen Bonos del Banco Central de Nicaragua cedidos en garantía al Banco de Fomento a la Producción.		622,613,100	724,628,000
	Para 2022 y 2023 existen Letras del Tesoro de Estados Unidos de América cedidos para requerimiento DPR.	8	38,125,896	37,028,490
	Para 2022 y 2023, existen Bonos de Pagos por Indemnización (BPI) emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público cedidos en garantía al FMO.		56,987,411	129,346,098
4. Cartera de créditos	Para 2022 y 2023, existe cartera cedida en garantía (incluye principal e intereses) al Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), el Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS) y PROPARCO.	9 (i)	886,623,511	1,285,046,713
5. Otras cuentas por cobrar:	Depósitos en garantía por arrendamientos de edificios donde funcionan algunas sucursales del Banco.		1,926,995	1,618,595
	Total		3,464,836,551	2,770,709,203

(6) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	2023	2022
Moneda nacional		
Caja	2,014,114,984	2,083,550,877
Banco Central de Nicaragua (a)	6,722,885,312	7,654,158,328
Instituciones financieras	74,171,909	29,911,233
Cheques a compensar	94,105,554	374,079,106
Equivalentes de efectivo	3,570,193,232	-
	<u>12,475,470,991</u>	<u>10,141,699,544</u>
Moneda extranjera (b)		
Caja	1,405,997,215	1,338,172,207
Banco Central de Nicaragua (a)	6,487,953,651	5,565,730,440
Instituciones financieras	5,466,085,736	5,168,236,004
Depósitos restringidos (c)	593,190,072	258,082,014
Cheques a compensar	60,991,446	18,623,195
Equivalentes de efectivo	660,619,852	-
	<u>14,674,837,972</u>	<u>12,348,843,860</u>
	<u>27,150,308,963</u>	<u>22,490,543,404</u>

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

En total cumplimiento de la Norma, en nuestras disponibilidades en el BCN presentamos en el año 2023 y 2022 en córdobas exceso de C\$ 4,044,780,049 y C\$ 806,518,724 (25.10 % y 18.01 %), C\$ 5,403,898,783 y C\$ 935,479,982 (34.01 % y 19.16 %), por el día y catorcenal, respectivamente, y en dólares reflejamos un exceso de USD 71,117,970 y USD 5,229,170 (16.71 % y 15.49 %), y USD 56,811,037 y USD 3,348,599 (15.87 % y 15.35 %), por el día y catorcenal, respectivamente.

- (b) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, representa el equivalente de USD 399,254,033 y € 1,582,132 y USD 339,624,333 y € 1,132,862, respectivamente.

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

Transacciones que no requirieron efectivo

Para efectos del estado de flujos de efectivo, se eliminaron partidas de inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral, por no requerir flujos de efectivo por C\$ 48,808,126 (2022: C\$ 147,471,658) en concepto de aumento para 2023 y disminución para 2022.

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

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

	2023	2022
Instrumentos de deuda		
Bonos de agencia de EEUU (*)	148,816,088	140,682,199
Bonos del tesoro de EEUU (*)	156,780,167	148,689,081
Bonos corporativos (**)	910,706,311	878,088,157
Bonos del MHCP	-	312,321,994
Total	1,216,302,566	1,479,781,431

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

Para 2022 hay Bonos del MHCP emitidos en dólares con tasa de 10.67 % con vencimiento en 2023. Además, hay bonos corporativos emitidos por bancos de primer orden en moneda dólares, con tasas entre 2.01 % y 6.80 %, bonos de agencia y bonos del tesoro de EEUU en moneda dólares con tasas entre 0.81 % y 1.58 % y con vencimientos entre 2024 y 2028.

(*) Para 2023 y 2022, hay bonos de agencia y bonos del Tesoro de EEUU que se encuentran garantizando operaciones por valor nominal de C\$ 338,591,654 y C\$ 334,959,293, respectivamente (ver nota 5).

(**) Para 2023 hay bonos corporativos que se encuentran garantizando operaciones por valor nominal C\$ 926,777,912 (ver nota 5).

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

	2023	2022
Instrumentos de deuda		
Saldo al inicio del año	1,479,781,431	1,583,272,539
Adiciones	-	23,907,742
Pagos (amortizaciones del principal)	(358,720,522)	(226,754,173)
Intereses por cobrar	25,964,160	69,593,605
Ajuste por conversión de moneda	14,684,993	29,761,718
Ajuste por valoración	54,592,504	-
Saldo al final del año	1,216,302,566	1,479,781,431

(8) Inversiones a costo amortizado, neto

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

	2023	2022
Instrumentos de deuda gubernamental		
Bonos BCN (*)	1,982,562,648	2,405,082,937
Bonos por pagos de indemnización (BPI) (*)	605,869,289	733,637,053
Bonos del MHCP	2,741,872,055	3,633,384,418
Letras del BCN	1,287,189,835	428,793,587
Letras del Tesoro de EEUU (*)	37,273,198	36,326,822
Deterioro de inversiones	(27,514)	(1,382)
Total	6,654,739,511	7,237,223,435

Para 2023 hay bonos del BCN emitidos en dólares con tasa 4.23 %, con vencimientos entre 2024 y 2028. Para 2022 hay bonos del BCN emitidos en dólares con tasa 4.23 %, con vencimientos entre 2023 y 2028.

Para 2023 hay Bonos emitidos por el MHCP en dólares con tasas entre 5.99 % y 12.00 % con vencimientos entre 2024 y 2029. Para 2022 hay Bonos emitidos por el MHCP en dólares con tasas entre 5.35 % y 12.00 % con vencimientos entre 2023 y 2029.

Para 2023 hay Letras emitidas por el BCN con tasas entre 9.35 % y 9.73 % con vencimientos en el 2024. Para 2022 hay Letras emitidas por el BCN en dólares con tasas 4.60 % con vencimientos en el 2023.

Para 2023 hay Letras del Tesoro de EEUU en dólares con tasas 5.26 % con vencimientos en el 2024. Para 2022 hay Letras del Tesoro de EEUU en dólares con tasas 4.62 % con vencimientos en el 2023.

(*) Para 2023 y 2022 existen Bonos BCN, Bonos por indemnización y Letras del Tesoro de EEUU que se encuentran garantizando operaciones por valor nominal de C\$ 717,726,407 y C\$ 891,002,588, respectivamente (ver nota 5).

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

	2023	2022
Saldo al inicio del año	7,237,223,435	7,228,596,471
Adiciones	2,414,187,483	2,004,238,921
Pagos (amortizaciones del principal)	(3,570,071,058)	(2,574,943,747)
Intereses por cobrar	495,344,903	422,180,081
Ajuste por conversión de moneda	78,080,881	157,153,091
(Gasto) ingreso por reversión de deterioro	(26,133)	(1,382)
Saldo al final del año	6,654,739,511	7,237,223,435



(9) Cartera de créditos, neto

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

	2023					
	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	Cobro judicial	Total
Créditos comerciales						
Comerciales	16,296,627,666	-	869,698,634	37,301,973	147,689,317	17,351,317,590
Agrícolas	8,016,255,312	18,433,422	1,050,098,201	921,744	-41,386,403	9,127,095,082
Guadalup	439,088,500	32,220,728	10,947,510	28,081	11,615,971	493,900,790
Industriales	7,875,637,290	-	4,059,642	-	7,809,520	7,887,506,452
Factoraje	683,463,224	-	-	-	-	683,463,224
Deudores por cartas de crédito emitidas	170,870,972	-	-	-	-	170,870,972
Documentos descontados	-	-	-	-	-	-
Préstamos sector público no financiero	804,664,294	-	-	-	-	804,664,294
Deudores por venta de bienes a plazo	513,481,471	-	-	37,324	-	513,518,795
Sobregiro	6,225,372	-	-	-	-	6,225,372
Créditos de consumo						
Tarjetas de crédito personales	3,991,658,083	-	115,676,979	44,955,627	-	4,152,290,689
Préstamos personales	5,507,741,718	-	205,537,503	79,531,156	7,838,207	5,800,648,584
Préstamos de vehículos	1,235,180,330	-	5,863,448	2,430,910	1,566,677	1,245,041,365
Créditos hipotecarios						
Hipotecarios para vivienda	4,978,844,646	26,562,607	182,094,318	32,721,856	96,636,794	5,317,759,821
Créditos de arrendamientos financieros						
Inmuebles	361,886,803	-	3,934,451	382,969	-	366,204,223
Maquinaria y equipo	11,559,020	-	19,502,169	-	-	31,061,189
	50,893,184,701	77,216,757	2,468,312,855	198,311,240	314,542,889	53,951,568,442
Condiciones devengadas con la tasa de interés efectiva	(101,988,281)	(212,860)	(3,301,161)	(38,155)	(272,806)	(105,813,263)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	668,494,952	7,472,002	24,159,287	-	-	700,126,241
Menos: Provisión de cartera de créditos	(790,926,467)	(846,888)	(278,596,244)	(94,307,542)	(158,604,080)	(1,323,281,221)
	50,668,764,905	83,629,011	2,210,574,737	103,965,543	155,666,003	53,222,600,199
Menos: Provisión genérica cartera de créditos	-	-	-	-	-	(423,610,522)
Total de cartera de créditos, neto	50,668,764,905	83,629,011	2,210,574,737	103,965,543	155,666,003	52,798,989,677

Cartera de créditos, neto (continuación)

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

	2022	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	Cobro judicial	Total
Créditos comerciales							
Comerciales	15,095,516,934	2,070,868	990,370,064	37,059,105	80,222,244		16,205,239,215
Agrícolas	6,859,510,394	-	1,131,894,324	3,645,995	74,996,800		8,070,047,513
Canaleros	444,080,084	891,449	17,602,751	-	14,095,670		476,669,954
Industriales	6,546,194,465	-	4,203,684	-	10,213,328		6,560,611,477
Facturaje	608,984,826	-	-	191,036	-		609,175,862
Deudores por cartas de crédito emitidas	50,689,108	-	-	-	-		50,689,108
Documentos descontados	-	-	-	-	-		-
Préstamos sector público no financiero	819,279,718	-	-	-	-		819,279,718
Deudores por venta de bienes a plazo	419,161,646	-	-	311,199	829,907		420,302,752
Sobregiros	2,428,935	-	-	-	-		2,428,935
Créditos de consumo							
Tarjetas de crédito personales	3,127,395,176	-	125,533,624	34,209,448	-		3,287,138,248
Préstamos personales	4,829,536,800	-	215,093,063	79,826,099	1,552,432		5,126,008,394
Préstamos de vehículos	815,491,857	-	11,400,646	1,730,594	2,368,587		830,991,684
Créditos hipotecarios							
Hipotecarios para vivienda	4,599,743,494	68,612,026	179,145,637	61,772,291	53,390,474		4,962,663,922
Créditos de arrendamientos financieros							
Inmuebles	378,204,035	-	4,172,891	1,322,018	-		383,698,944
Maquinaria y equipo	38,592,406	-	20,480,284	-	-		59,072,690
	41,634,309,878	71,574,343	2,699,896,968	220,067,785	237,669,442		47,864,018,416
Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva	(87,288,679)	(19,820)	(4,457,331)	(126,247)	(304,481)		(92,196,558)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	595,131,680	1,819,035	25,072,653	-	-		622,023,368
Menos: Provisión de cartera de créditos	(717,117,083)	(771,214)	(274,091,997)	(108,834,522)	(117,353,889)		(1,218,668,705)
	44,425,535,796	72,602,344	2,446,420,293	111,107,016	119,511,072		47,175,176,521
Menos: Provisión genérica cartera de créditos	-	-	-	-	-		(305,519,606)
Total de cartera de créditos, neto	44,425,535,796	72,602,344	2,446,420,293	111,107,016	119,511,072		46,869,656,915

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

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

Sectores	2023		2022	
	Saldo	Relación porcentual	Saldo	Relación porcentual
Personales	7,045,689,955	13 %	5,957,000,079	12 %
Comerciales	17,642,428,130	33 %	16,673,528,220	35 %
Agrícolas	9,312,028,283	17 %	8,216,475,931	17 %
Ganaderos	476,816,148	1 %	486,896,991	1 %
Industriales	7,825,812,764	15 %	6,378,438,651	13 %
Viviendas	5,317,759,820	10 %	4,962,663,922	10 %
Tarjetas	4,152,290,689	8 %	3,287,138,247	7 %
Otros (*)	2,178,742,653	3 %	1,901,876,375	5 %
Total	53,951,568,442	100 %	47,864,018,416	100 %

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

(c) Resumen de concentración de cartera bruta por región

Región	2023		2022	
	Saldo	Relación porcentual	Saldo	Relación porcentual
Managua	45,794,726,123	85 %	40,652,656,680	85 %
Pacífico	2,713,179,219	5 %	2,632,193,368	5 %
Centro	1,711,704,986	3 %	1,437,341,018	3 %
Atlántico	272,875,811	1 %	267,215,380	1 %
Norte	3,459,082,303	6 %	2,874,611,970	6 %
Total	53,951,568,442	100 %	47,864,018,416	100 %



(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

(d) Resumen de concentración de cartera bruta de deudores relacionados

Partes relacionadas	2023		2022	
	Saldo	Relación porcentual	Saldo	Relación porcentual
Unidad de interés n.º 1	584,360,557	17 %	585,250,606	18 %
Unidad de interés n.º 2	486,348,270	14 %	442,888,855	14 %
Unidad de interés n.º 3	418,943,230	12 %	371,057,182	12 %
Unidad de interés n.º 4	275,706,233	8 %	218,087,961	7 %
Unidad de interés n.º 5	111,023,781	3 %	126,833,495	4 %
Otras unidades de interés	1,541,528,591	46 %	1,444,341,073	45 %
Total	3,417,910,662	100 %	3,188,459,172	100 %

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

Grupos vinculados	2023		2022	
	Saldo	Relación porcentual	Saldo	Relación porcentual
Grupo n.º 1	2,755,420,812	20 %	2,439,476,451	27 %
Grupo n.º 2	1,417,074,024	11 %	-	0 %
Grupo n.º 3	-	0 %	-	0 %
Grupo n.º 4	1,668,079,623	12 %	1,652,957,806	18 %
Grupo n.º 5	1,512,618,866	11 %	1,466,757,311	17 %
Grupo n.º 6	1,764,629,089	13 %	-	0 %
Grupo n.º 7	-	0 %	-	0 %
Grupo n.º 8	2,615,833,792	19 %	2,054,197,706	24 %
Grupo n.º 9	1,833,162,232	14 %	1,271,591,354	14 %
Total	13,566,818,438	100 %	8,884,980,628	100 %

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

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

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

2023

Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos	Comercial	Consumo	Hipotecario	Arrendamientos financieros	Total	Relación porcentual	Provisión
Al día	254,976	35,562,645,650	10,460,530,289	4,859,710,278	333,980,166	51,216,866,383	94.93 %	880,310,522
1 a 30	7,908	431,468,866	406,182,350	198,050,222	59,567,329	1,095,268,767	2.03 %	84,284,471
31 a 60	2,046	565,815,299	135,500,574	107,199,678	3,608,241	811,121,792	1.50 %	35,823,904
61 a 90	1,181	233,553,324	61,621,934	23,441,394	726,706	319,343,358	0.59 %	71,803,416
91 a 180	1,930	27,158,149	128,298,936	47,263,695	-	202,720,780	0.38 %	85,425,427
181 a 360	62	33,815,783	5,846,555	39,055,573	382,970	79,100,881	0.15 %	53,069,503
Más de 360	82	184,105,500	-	43,038,981	-	227,144,481	0.42 %	112,563,978
Total	268,185	37,038,562,571	11,197,980,638	5,317,759,821	397,265,412	53,951,568,412	100.00 %	1,323,281,221

2022

Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos	Comercial	Consumo	Hipotecario	Arrendamientos financieros	Total	Relación porcentual	Provisión
Al día	201,422	31,691,369,116	8,581,387,404	4,502,274,596	405,020,591	45,180,051,707	94.39 %	825,520,915
1 a 30	6,151	421,588,710	347,853,795	226,238,454	30,164,524	1,025,845,483	2.14 %	51,414,660
31 a 60	1,850	537,658,239	128,662,280	88,744,045	5,272,168	760,336,732	1.59 %	40,802,495
61 a 90	1,069	344,300,881	67,758,445	30,244,062	992,333	443,295,721	0.93 %	76,463,172
91 a 180	1,767	27,719,803	116,943,479	48,906,861	1,322,018	194,892,161	0.41 %	85,887,134
181 a 360	78	61,896,199	1,532,923	21,775,500	-	85,204,622	0.18 %	55,702,970
Más de 360	91	129,911,586	-	44,480,404	-	174,391,990	0.36 %	82,877,359
Total	212,428	33,214,444,534	9,244,138,326	4,962,663,922	442,771,634	47,864,018,416	100.00 %	1,218,668,705

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

(12) Detalle de cartera por clasificación y provisión (ligo de riesgo)

Categorías	Cantidad de créditos	Comercial		Consumo		Hipotecaria		Arrendamiento financiero		Total	Provisión
		Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	
A	261,034	32,532,148,907	143,296,669	10,099,916,240	215,950,248	1,071,742,668	37,808,348	310,143,207	1,801,118	48,713,952,888	598,546,884
B	2,531	2,573,894,729	67,829,378	190,993,673	9,894,137	72,253,258	937,237	23,008,652	1,156,894	2,860,210,118	70,818,286
C	1,611	1,228,527,731	181,012,290	105,124,376	22,016,583	41,291,850	2,594,050	2,631,097	356,138	1,371,595,954	206,189,061
D	2,337	217,806,471	73,184,116	168,637,955	84,299,709	30,884,042	7,675,933	59,275,371	29,687,685	332,683,839	155,017,443
E	672	290,184,733	152,795,786	33,267,922	33,267,922	101,578,607	55,551,649	1,964,185	1,924,184	427,125,417	243,709,547
Total	268,185	37,638,563,571	836,318,559	11,597,988,638	285,429,256	8,312,299,821	104,237,237	397,265,412	37,176,219	53,951,568,442	1,323,281,221

Categorías	Cantidad de créditos	Comercial		Consumo		Hipotecaria		Arrendamiento financiero		Total	Provisión
		Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	
A	205,752	27,819,748,922	293,116,394	8,780,619,765	172,707,274	4,729,273,830	35,431,818	347,193,868	4,308,780	41,676,838,183	510,563,566
B	2,241	3,331,801,822	68,222,802	164,864,958	8,555,690	50,999,918	566,918	4,990,938	253,348	3,552,557,676	77,266,738
C	1,992	1,400,706,610	149,595,860	113,892,017	20,719,111	58,218,695	4,340,859	3,602,147	373,840	1,574,419,609	177,983,669
D	2,166	271,835,910	85,680,576	151,437,195	75,707,744	23,331,273	5,596,314	86,760,594	43,180,252	632,365,382	210,287,886
E	637	290,551,270	152,922,403	33,235,991	33,235,991	101,938,086	53,795,876	2,279,156	2,223,156	427,817,503	243,266,526
Total	212,428	33,214,644,534	709,461,035	9,244,318,356	218,991,910	4,963,663,922	99,721,784	442,773,633	50,493,926	47,963,019,815	1,318,668,703

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

- (h) El importe de los créditos vencidos que fueron saneados de los activos, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, corresponden a C\$ 331,906,473 y C\$ 307,775,764, respectivamente.
- (i) El monto de las garantías adicionales y concesiones otorgadas en los créditos reestructurados, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a C\$ 4,214,109,999 y C\$ 4,122,798,394, respectivamente.
- (j) Saldos de la cartera de créditos que se encuentran garantizando préstamos obtenidos por el Banco:

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

2022			
Institución financiera	Principal	Interés	Total
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	1,055,905,564	4,720,968	1,060,626,532
PROPARCO	197,253,402	7,350,387	204,603,789
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS)	19,688,921	127,471	19,816,392
Total	1,272,847,887	12,198,826	1,285,046,713

- (k) El monto total de las operaciones de factoraje otorgados para 2023 y 2022 es por la suma de C\$ 683,463,224 y C\$ 609,175,862, respectivamente.

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

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

	2023	2022
Créditos comerciales	3,107,371,408	2,741,968,924
Créditos de consumo	2,014,768,454	1,760,603,736
Créditos hipotecarios	532,245,671	476,561,878
Créditos arrendamientos	34,365,608	43,401,051
	<u>5,688,751,141</u>	<u>5,022,535,589</u>

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

	2023	2022
Intereses en suspenso de cartera de créditos	<u>129,097,651</u>	<u>165,683,881</u>

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

	2023	2022
Intereses en cuentas de orden	<u>119,661,520</u>	<u>113,322,301</u>

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

	2023	2022
Líneas de crédito de utilización automática	14,917,404,618	11,346,935,222
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	<u>3,458,476,080</u>	<u>4,161,403,967</u>
Total	<u>18,375,880,698</u>	<u>15,508,339,189</u>



(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

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

Tipo de garantía	2023			2022		
	Saldo de cartera garantizada (**)	Monto de la garantía	Porcentaje sobre la cartera	Saldo de cartera garantizada (**)	Monto de la garantía	Porcentaje sobre la cartera
Hipotecaria	22,821,387,394	56,107,454,053	246 %	21,060,167,723	51,541,867,347	245 %
Prendaria	15,425,732,781	34,547,355,149	224 %	13,853,840,691	29,963,452,118	216 %
Líquida	109,245,110	1,834,413,988	1,679 %	81,473,864	1,748,817,190	2,146 %
Hipotecaria, prendaria y fiduciarias (*)	26,011,884,725	-	0 %	14,764,212,023	-	0 %
Endoso de acciones de empresas del país	19,643,820	21,211,966	108 %	45,432,379	40,102,904	88 %
Endoso de facturas	12,866,983	670,161,194	5,208 %	210,409,854	740,930,971	352 %
Cesión de contratos de arrendo	841,710,062	1,468,594,092	174 %	720,841,690	1,731,889,135	240 %
Cesión de cuentas por cobrar	541,228,083	1,321,221,623	244 %	626,043,520	1,312,520,508	210 %
Endoso de letras de cambio no avaladas por bancos	-	51,072,586	0 %	48,945,286	52,702,667	108 %
Cesión de derechos de cuentas de pago	331,689,884	736,095,954	222 %	422,477,557	902,797,665	214 %
Otras garantías	-	2,333,472,695	0 %	572,844,520	1,120,249,051	196 %
Total	66,115,388,842	99,091,053,300		52,406,689,107	89,155,329,556	

(*) Fiduciarias (pueden existir créditos que tienen fianza y otro tipo de garantías, no se eliminan).

(**) Incluye garantías que amparan cartera contingente.

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

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

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

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo inicial	(1,524,188,311)	(1,443,086,138)
Más:		
Constitución de reserva para cartera	(604,813,619)	(453,720,153)
Mantenimiento de valor	(18,293,667)	(27,020,771)
Menos:		
Saneamiento de tarjeta de crédito	160,202,752	149,303,015
Saneamiento de cartera de crédito	177,682,136	178,973,101
Traslado a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	38,918,376	71,034,239
Otras Disminuciones	23,600,590	328,396
Saldo final	<u>(1,746,891,743)</u>	<u>(1,524,188,311)</u>

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

Los saldos al 31 de diciembre de 2023 de la cartera vencida y en cobro judicial (C\$ 512,854,129) incrementaron en 12 % (C\$ 55,116,902) con respecto a diciembre de 2022 (C\$ 457,737,227); por otra parte, las provisiones constituidas para la cartera vencida y en cobro judicial ascienden a C\$ 252,911,622 (49.31 %) y el índice de cobertura de provisión sobre esos saldos es de 340.62 % (provisión individual más genérica).

(10) Cuentas por cobrar, neto

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

	2023	2022
En moneda nacional		
Otras partidas pendientes de cobro (*)	135,705,543	160,771,722
Cuentas por cobrar al personal	295,287	250,129
Depósitos en garantía	346,896	284,180
	<u>136,347,726</u>	<u>161,306,031</u>
Provisión para cuentas por cobrar (b)	<u>(17,395,424)</u>	<u>(16,869,378)</u>
	<u>118,952,302</u>	<u>144,436,653</u>
En moneda extranjera		
Otras partidas pendientes de cobro (*)	653,450,612	372,277,200
Depósitos en garantía	1,580,099	1,334,415
Cuentas por cobrar al personal	1,037,375	923,289
	<u>656,068,086</u>	<u>374,534,904</u>
Menos - Provisión para cuentas por cobrar (b)	<u>(32,593,270)</u>	<u>(24,861,889)</u>
	<u>623,474,816</u>	<u>349,673,015</u>
Total	<u>742,427,118</u>	<u>494,109,668</u>

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

	2023	2022
En moneda nacional		
Partidas pendientes de liquidar (principalmente ACH)	78,450,228	104,981,320
Partidas pendientes de liquidar con emisores de tarjetas	54,158,004	50,346,007
Comisiones por cobrar	3,097,311	5,444,395
	<u>135,705,543</u>	<u>160,771,722</u>
En moneda extranjera		
Remesadoras	473,585,804	227,619,638
Partidas pendientes de liquidar (principalmente ACH)	96,821,325	60,977,567
Cargos por cobrar - Seguros	42,675,418	39,655,919
Comisiones por cobrar	28,177,657	22,659,558
Partidas pendientes de liquidar con emisores de tarjetas	10,216,216	19,429,351
Cargos por cobrar - Avalúos	1,974,192	1,935,167
	<u>653,450,612</u>	<u>372,277,200</u>
Saldo final	<u>789,156,155</u>	<u>533,048,922</u>

(10) Cuentas por cobrar, neto (continuación)

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

	2023	2022
Saldo de provisión al inicio del año	(41,731,267)	(37,635,086)
Más:		
Provisión	(57,545,277)	(33,507,616)
Mantenimiento de valor	(292,214)	(452,394)
Menos:		
Saneamiento	19,562,816	12,408,153
Disminución de provisiones	30,017,248	17,455,676
Saldo al final del año	(49,988,694)	(41,731,267)

(11) Activos recibidos en recuperación de créditos

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

	2023	2022
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Bienes muebles	47,994,076	98,585,038
Bienes inmuebles	558,875,760	745,967,437
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos (b)	(496,636,933)	(579,816,503)
Saldo	110,232,903	264,735,972

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

	2023	2022
Movimiento de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Saldo de provisión al inicio del año	(579,816,503)	(626,940,178)
Más:		
Provisión trasladada de la cartera de créditos	(38,918,376)	(71,034,239)
Provisión cargada a resultados	(137,990,875)	(149,598,132)
Menos:		
Ingresos por disminución de provisión	172,240,016	122,454,799
Bajas por ventas de bienes adjudicados	87,848,805	145,301,247
Saldo al final del año	(496,636,933)	(579,816,503)



(12) Participaciones

Los saldos en participaciones se presentan en el detalle siguiente:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Participaciones en Subsidiarias (a)		
Almexsa	190,066,028	181,612,546
Provalores, S. A.	155,233,449	136,912,713
	<u>345,299,477</u>	<u>318,525,259</u>
Participaciones en Asociadas (b)		
ACH de Nicaragua, S. A.	6,750,000	6,750,000
Bolsa de Valores de Nicaragua	2,625,100	2,625,100
Central Nicaragüense de Valores	717,000	717,000
	<u>10,092,100</u>	<u>10,092,100</u>
Total participaciones	<u>355,391,577</u>	<u>328,617,359</u>

(a) Participaciones en Subsidiarias

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



(12) Participaciones (continuación)

(a) Participaciones en Subsidiarias (continuación)

A continuación, se presenta un resumen de las operaciones de estas entidades para los años 2023 y 2022:

Descripción	2023		2022	
	Provalores, S. A. (1)	Almacenedora de Exportaciones, S. A. (2)	Provalores, S. A. (1)	Almacenedora de Exportaciones, S. A. (2)
Total activos	180,639,800	202,254,623	157,084,081	193,668,781
Total pasivos	25,406,351	12,188,595	20,171,368	12,056,235
Patrimonio neto	155,233,449	190,066,028	136,912,713	181,612,546
Utilidades que afectan el estado de resultado del Banco	18,364,391	8,480,417	10,939,366	6,083,065
Fecha de adquisición o constitución	Abril de 2007	Marzo de 2005	Abril de 2007	Marzo de 2005
Porcentaje de participación	99.94 %	99.99 %	99.94 %	99.99 %

1. PROVALORES, S. A.: El objetivo principal de la Entidad es efectuar operaciones por cuenta propia o de terceros en la intermediación de valores registrados en la Bolsa de Valores de Nicaragua mediante Agentes Corredores de Bolsa debidamente autorizados para operar. Asimismo, brinda los servicios de custodia de valores, y estructuración y administración de emisiones de valores. La actividad de la Entidad se encuentra sujeta a la vigilancia y supervisión de la Superintendencia.

2. Almacenedora de Exportaciones, S. A. (ALMEXSA): La actividad principal de la Entidad consiste en brindar servicios de guarda y conservación de bienes o mercaderías; en la expedición de certificados de depósitos y bonos de prenda. Las operaciones de la Entidad están reguladas por la Superintendencia; por consiguiente, los servicios de almacenamiento, guarda y conservación de bienes o mercaderías bajo bonos de prenda sólo pueden ser prestados a través de bodegas previamente autorizadas por la Superintendencia.

(12) Participaciones (continuación)

(a) Participaciones en Subsidiarias (continuación)

Un detalle del movimiento de las inversiones en subsidiarias se presenta a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Participaciones en subsidiarias		
Saldo inicial	318,525,259	301,509,031
Más:		
Utilidades del ejercicio que afectan la participación en las inversiones del Banco	26,844,808	17,022,431
Menos:		
Partidas que afectaron otros resultados integrales	(70,590)	(6,203)
Saldo final	<u>345,299,477</u>	<u>318,525,259</u>

(b) Participaciones en Asociadas

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco tiene inversión en acciones en la sociedad ACH de Nicaragua, S. A. por valor de C\$ 6,750,000, en la Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A. por valor de C\$ 2,625,100, y en la Central Nicaragüense de Valores, S. A. por un valor de C\$ 717,000. Para efectos de estos estados financieros separados, son valuadas al costo de adquisición.



(13) Activo material

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

	2023						
	Terrenos	Edificios e instalaciones	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computación	Vehículos	Construcciones en curso	Seguros a propiedades recibidas en alquiler
Costo							
Saldo inicial	122,255,956	1,216,717,841	1,122,446,073	514,000,638	145,371,205	563,284,099	47,150,306
Adiciones	-	-	183,954,678	35,206,208	4,916,324	6,952,362	7,822,330
Bajas	(573,917)	(3,058,550)	(75,710,067)	(16,731,061)	(7,114,178)	-	(353,895)
Ajustes	-	-	(5,790,452)	(4,578,512)	-	(446,442)	-
Traslados	-	30,703,135	326,011,956	(326,011,956)	-	(30,703,135)	-
Saldo final	121,682,039	1,244,362,426	1,550,912,187	201,965,117	143,173,351	539,086,884	54,618,741
Depreciación acumulada							
Saldo inicial	-	397,714,833	816,352,717	395,765,059	75,623,254	-	25,738,441
Gasto del año	-	40,594,862	100,672,071	21,838,978	10,486,385	-	6,723,728
Bajas	-	(1,947,184)	(74,443,078)	(16,565,074)	(7,114,173)	-	(553,895)
Traslados	-	-	273,834,621	(273,834,621)	-	-	-
Saldo final	-	436,362,511	1,116,406,331	127,214,342	78,995,466	-	32,108,274
Saldo al 31 de diciembre de 2023	121,682,039	807,999,915	434,505,856	74,750,775	64,177,885	539,086,884	22,510,467
							2,064,714,021

(14) Activos intangibles

Un detalle del movimiento de activos intangibles de vida útil finita se presenta a continuación:

	2023	2022
Costo inicial	533,564,206	483,846,205
Costo de adquisición	207,088,075	193,780,623
Retiros	(233,366,243)	(144,062,622)
	<u>507,286,038</u>	<u>533,564,206</u>
Amortizaciones		
Saldo inicial	(213,483,625)	(165,700,241)
Retiros	233,366,243	144,062,622
Amortización	(184,948,593)	(191,846,006)
	<u>(165,065,975)</u>	<u>(213,483,625)</u>
	<u>342,220,063</u>	<u>320,080,581</u>

Las vidas útiles de las licencias en usos, oscilan entre 1 y 5 años, según lo expuesto en los contratos obtenidos con los proveedores de estas.

(15) Activos y pasivos fiscales

(a) Importe reconocido en saldos de balance

	2023	2022
Pasivos fiscales		
Impuesto sobre la renta por pagar	48,271,770	58,730,942
Pasivo por impuesto de renta diferido (1)	104,375,576	94,502,375
Total	<u>152,647,346</u>	<u>153,233,317</u>

Al 31 de diciembre de 2023, se han identificado activos por impuesto diferido, por pérdidas no realizadas de inversiones registradas al valor razonable con cambios en otros resultados integrales; sin embargo, El Banco ha determinado que no es probable que, en futuros pagos de impuestos, estas pérdidas puedan ser utilizadas en la declaración del pago del impuesto sobre la renta, ya que no se espera vender estas inversiones bajo la valoración de pérdida.

(b) Importe reconocido en resultados del ejercicio

	2023	2022
Gasto por impuesto corriente		
Gasto (2)	720,269,050	594,287,550
	<u>720,269,050</u>	<u>594,287,550</u>
Gasto (ingreso) por impuesto diferido		
Diferencias temporarias (3)	8,206,371	(1,209,683)
	<u>8,206,371</u>	<u>(1,209,683)</u>
Total	<u>728,475,421</u>	<u>593,077,867</u>

(13) Activo material (continuación)

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

2022									
	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	112,422,842	1,213,461,353	1,031,773,270	456,077,000	158,470,883	555,902,844	60,086,554	3,588,194,746	
Adiciones	9,833,114	3,506,287	135,348,023	66,194,272	10,393,934	11,152,230	662,476	237,090,345	
Bajas	-	-	(44,675,221)	(8,190,634)	(23,493,612)	(3,506,287)	(13,598,724)	(93,464,478)	
Ajustes	-	(249,799)	-	-	-	(264,697)	-	(514,496)	
Traslados	-	-	-	-	-	-	-	-	
Saldo final	122,255,956	1,216,717,841	1,122,446,072	514,080,638	145,371,205	563,284,099	47,150,306	3,731,306,117	
Depreciación acumulada									
Saldo inicial	-	357,866,941	768,085,013	370,645,795	81,237,321	-	33,115,458	1,610,950,528	
Gasto del año	-	40,097,692	87,686,841	32,976,683	12,327,958	-	6,221,708	179,310,882	
Bajas	-	-	(39,419,137)	(7,857,419)	(17,942,025)	-	(13,598,725)	(78,817,306)	
Ajustes	-	(249,800)	-	-	-	-	-	(249,800)	
Saldo final	-	397,714,833	816,352,717	395,765,059	75,623,254	-	25,738,441	1,711,194,304	
Saldo al 31 de diciembre de 2022	122,255,956	819,003,008	306,093,355	118,315,579	69,747,951	563,284,099	21,411,865	2,020,111,812	

(15) Activos y pasivos fiscales (continuación)

(c) Importe reconocido en Otro Resultado Integral

	2023	2022
Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio		
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que no se reclasifican (4)	(1,666,830)	-
	(1,666,830)	-
Total	(1,666,830)	-

(d) Conciliación del impuesto sobre la renta

	2023	2022
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales	2,625,732,598	2,156,954,415
Contribuciones por leyes especiales SIBOF	(79,245,064)	(73,654,698)
Contribuciones por leyes especiales FOGADE	(146,762,661)	(133,173,695)
Renta bruta antes de impuesto sobre la renta	2,399,724,873	1,950,126,022
Menos: Ingresos no gravables	(126,386,814)	(135,900,521)
Menos (Más): Diferencias temporarias	(27,115,442)	5,988,433
Más: Gastos no deducibles	154,674,216	160,744,565
Renta neta gravable	2,400,896,833	1,980,958,499
Tasa aplicable	30 %	30 %
Gasto por impuesto corriente (2)	720,269,050	594,287,550

Al 31 de diciembre 2023 y 2022, se realizaron los pagos por C\$ 592,398,842 y C\$ 480,928,280, respectivamente, en concepto de anticipos de renta anual.

De conformidad con la Ley 822/2012, las instituciones financieras supervisadas por la Superintendencia, están sujetas a un anticipo mensual del pago mínimo definitivo que será el monto mayor resultante de comparar el 30 % de las utilidades mensuales y el 3 % de la renta bruta mensual. El pago del impuesto sobre la renta será el monto mayor que resulte de comparar el pago mínimo definitivo, con el 30 % aplicable a la renta gravable. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el gasto por impuesto sobre la renta del Banco se determinó conforme el 30 % aplicable a su renta neta gravable.

Las rentas de capital y las ganancias y pérdidas de capital de las instituciones financieras reguladas o no por las autoridades competentes, deberán integrarse en su totalidad como rentas de actividades económicas.

Las obligaciones tributarias prescriben a los cuatro (4) años, contados a partir de la fecha en que comienzan a ser exigibles. Por tanto, las autoridades fiscales tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuestos en esos plazos. Tal facultad puede ampliarse cuando existe inexactitud en la declaración u ocultamiento de bienes o rentas por parte del contribuyente hasta por un período de seis (6) años.



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Estados financieros separados

al 31 de diciembre de 2023

(15) Activos y pasivos fiscales (continuación)

(e) Movimiento en el saldo de impuesto diferido

Saldo neto al 31 de diciembre de 2022	Reconocido			Saldo neto al 31 de diciembre de 2023	
	En resultados del ejercicio (3)	En otro resultado integral (4)	En ajuste de transición	Activos por impuesto diferido	Pasivos por impuesto diferido (1)
Pasivo por impuesto diferido					
Gastos por emisión y colocación de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	220,579	-	-	-	7,403,924
Depreciación de activos materiales	3,925,906	-	-	-	91,244,935
Reservas por obligaciones laborales	4,059,886	1,666,830	-	-	5,726,716
Total posición	8,206,371	1,666,830	-	-	104,375,576

Saldo neto al 31 de diciembre de 2021	Reconocido			Saldo neto al 31 de diciembre de 2022	
	En resultados del ejercicio (3)	En otro resultado integral	En ajuste de transición	Activos por impuesto diferido	Pasivos por impuesto diferido (1)
Pasivo por impuesto diferido					
Gastos por emisión y colocación de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	(5,421,768)	-	-	-	7,183,345
Depreciación de activos materiales	4,212,085	-	-	-	87,319,030
Total posición	(1,209,683)	-	-	-	94,502,375

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2023

(16) Pasivos financieros a costo amortizado (continuación)

(b) Otras obligaciones diversas con el público

	2023			2022		
	Córdobas	Equivalentes en CS de los saldos en dólares	Total	Córdobas	Equivalentes en CS de los saldos en dólares	Total
Otras obligaciones con el público:						
Cheques certificados	8,004,425	13,946,039	21,950,464	5,919,115	7,757,802	13,676,917
Depósitos judiciales	1,494,064	1,738,780	3,232,844	1,608,432	1,720,126	3,328,558
Otros depósitos en garantía	-	698,425	698,425	-	710,860	710,860
Cheques de Gerencia	48,664,621	44,997,167	93,661,788	14,896,250	27,816,544	42,712,794
Otras obligaciones con el público	227,217,640	140,853,277	368,070,917	133,662,103	281,369,314	415,031,417
	285,380,750	202,233,688	487,614,438	156,085,900	319,374,646	475,460,546

(16) Pasivos financieros a costo amortizado (continuación)

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

Un detalle de las obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales se revelan a continuación:

Detalle de obligaciones	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fecha de vencimiento	2023	2022
Depósitos a plazo (*)	C\$	6.25 % - 7.00 %	25 de octubre de 2024 hasta 20 de octubre de 2025	118,432,308	116,830,564
Depósitos a plazo (*)	USD	4.60 % - 7.50 %	5 de enero de 2024 hasta 10 de febrero de 2026	980,180,536	1,296,562,468
Depósitos a la vista y ahorro	C\$	0.00 % - 1.24 %		152,106,457	210,566,130
Depósitos a la vista y ahorro	USD	0.00 % - 5.36 %		645,755,210	860,306,291
Subtotal				1,896,474,511	2,484,265,453
Intereses por pagar sobre depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales				73,023,567	77,985,901
Total				1,969,498,078	2,562,251,354

(*) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los vencimientos futuros de los depósitos a plazo fijo son los siguientes:

Año	2023	2022
2023	-	878,757,282
2024	705,744,542	534,635,750
Posterior al año 2024	392,868,302	-
	1,098,612,844	1,413,393,032





BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. de RL de CV
(Agrupación Financiera)
Votó a Vo. C. del 2021

(1) Préstamos financieros a corto y mediano plazo

(2) Préstamos con instrumentos financieros y por otros financieros

A continuación, se presenta un detalle de las obligaciones con instrumentos financieros y por otros financieros:

	Tipo de instrumento	Detalle de fondo	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fecha de vencimiento	Tipo de garantía	2023	2022
Préstamos con instrumentos financieros y por otros financieros	Linea de crédito	Sociedad productiva	USD	0.00 % - 0.00 %	Hasta mayo de 2031	Inventarios *	435,137,596	622,320,302
	Linea de crédito	Vivienda, educativa, Mayajuma, servicios productivos y municipales	USD	0.30 % - 10.72 %	Hasta diciembre de 2024	Cuenta de crédito *	310,158,080	842,813,887
							1,145,295,676	1,465,134,187
Obligaciones con instrumentos financieros y por otros financieros a plazo largo o en año	Linea de crédito	Comercio exterior	USD	0.00 % - 0.00 %	Hasta junio de 2024	No respaldada	428,628,745	842,813,887
	Linea de crédito	Comercio exterior	USD	0.00 % - 0.00 %	Hasta junio de 2024	No respaldada	783,509,499	479,433,457
	Arrendamiento por partes de crédito	Comercio exterior	USD	-	-	No respaldada	170,870,972	59,489,108
	Linea de crédito	Logística	USD	0.25 %	Febrero de 2024	No respaldada	336,545,995	479,433,457
	Linea de crédito	Comercio exterior	USD	0.70 % - 8.82 %	Hasta mayo de 2024	No respaldada	932,461,308	447,314,189
	Linea de crédito	Comercio exterior	USD	0.64 % - 8.87 %	Hasta mayo de 2024	No respaldada	514,817,540	317,364,790
						3,211,378,337	1,891,835,116	
Obligaciones con instrumentos financieros y por otros financieros a plazo mayor o en año	Préstamo	Proyectos agroindustriales	USD	0.15 % - 3.25 %	Abril de 2024	Cuenta de crédito *	45,987,443	127,879,438
	Préstamo	Pequeños y medianas empresas	USD	0.25 %	Mayo de 2023	No respaldada	306,243,060	18,408,708
	Préstamo	Vivienda social	USD	0.00 %	Hasta junio de 2024	Cuenta de crédito *	3,296,733	
	Préstamo	Proyectos verdes	USD	0.00 %	Septiembre de 2020	No respaldada	437,463,750	
	Préstamo	Proyectos verdes	USD	0.00 %	Febrero de 2024	Inventarios *	34,111,281	101,860,813
	Préstamo	Proyectos verdes	USD	2.10 % - 10.07 %	Mayo de 2023	No respaldada	618,555,666	147,272,639
	Préstamo	Proyectos verdes	USD	-	Noviembre de 2023	No respaldada	75,462,850	
	Préstamo	Proyectos de Aglomerados, pequeños y medianas empresas	USD	0.07 %	Septiembre de 2023	No respaldada	254,324,351	799,772,540
	Préstamo	Proyectos de Aglomerados, pequeños y medianas empresas	USD	0.00 %	Septiembre de 2023	Finca *	131,111,111	14,942,799
	Préstamo	Sociedad productiva	USD	0.15 %	Mayo de 2024	No respaldada	19,119,214	19,119,214
	Préstamo	Sociedad productiva	USD	0.10 % - 0.20 %	Hasta abril de 2023	No respaldada	971,134,324	404,133,131
	Préstamo	Finca-Mayajuma	USD	0.00 %	Noviembre de 2020	No respaldada	341,170,174	341,170,174
							3,756,794,081	1,742,343,833
							4,294,017,471	3,072,113,847
Total obligaciones con instrumentos financieros y por otros financieros								3,072,113,847
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones								110,001,400
Cuentas de créditos y cobros								170,000,000
								8,303,000,000

* Los instrumentos otorgados en garantía y los instrumentos otorgados con garantía de la forma N, la garantía de crédito se garantiza en efectivo en 10 días * (1)

(16) Pasivos financieros a costo amortizado (continuación)

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

Los movimientos de las obligaciones con instituciones financieras para cada período contable presentado se detallan a continuación:

<u>Año de vencimiento</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
2023	-	4,090,981,878
2024	5,177,567,676	1,491,819,245
2025 a más	3,225,343,220	1,563,928,145
	<u>8,402,910,896</u>	<u>7,146,729,268</u>
	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al inicio del año	7,146,729,268	8,963,306,793
Adiciones	9,636,156,729	5,585,563,279
Pagos (amortizaciones del principal)	(8,460,301,796)	(7,554,098,043)
Ajuste por conversión de moneda	80,326,735	152,971,741
Reclasificaciones	(40)	(1,014,502)
Saldo al final del año	<u>8,402,910,896</u>	<u>7,146,729,268</u>

(16) Pasivos financieros a costo amortizado (continuación)

(e) Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua

Las obligaciones con el Banco Central de Nicaragua se detallan a continuación:

Detalle de obligaciones	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fecha de vencimiento	2023	2022
Depósitos a plazo (*)	C\$	5.15 % - 7.50 %	13/ene/24 - 27/dic/24	476,439,393	530,492,315
Depósitos a la vista y ahorro	C\$	0.00 % - 0.99 %		23,853,758	13,533,660
Depósitos a la vista y ahorro	USD	0.00 % - 0.74 %		908,220	829,267
				<u>501,201,371</u>	<u>544,855,242</u>
Intereses por pagar sobre obligaciones con el BCN				1,775,744	1,452,850
Total				<u>502,977,115</u>	<u>546,308,092</u>

(*) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los vencimientos futuros de los depósitos a plazo fijo son los siguientes:

Año de vencimiento	2023	2022
2023	-	530,492,315
2024	476,439,393	-
	<u>476,439,393</u>	<u>530,492,315</u>

(17) Otros pasivos y provisiones

A continuación, se detallan otros pasivos y provisiones:

	2023	2022
Otras cuentas por pagar		
Transferencias electrónicas ACH por compensar	219,577,480	93,644,071
Ingresos financieros diferidos	99,028,455	30,867,928
Cuentas por pagar diversas	96,352,032	80,465,263
Impuestos retenidos por pagar	68,742,781	51,781,335
Programa de fidelización de clientes	66,972,330	63,307,385
Cuentas por pagar ASSA	31,082,848	29,078,424
Seguridad social patronal por pagar	27,543,073	22,422,566
Honorario para inscripciones	21,376,987	19,662,211
Trasmisión y boletaje	20,279,514	19,774,110
Energía eléctrica	4,686,757	4,191,664
Aportaciones INATEC	2,832,695	2,792,269
Honorarios por pagar	2,449,992	2,730,159
Provisiones para gastos promocionales	2,144,111	2,587,777
Seguros por pagar	1,835,713	5,896,905
Remuneraciones por pagar	1,373,955	503,003
Otros ingresos diferidos	527,484	282,078
Procesamiento de datos	256,370	253,620
	<u>667,062,577</u>	<u>430,240,768</u>
Provisiones		
Reservas para obligaciones laborales para el retiro (*)	240,889,675	201,060,285
Otras provisiones	153,170,985	106,486,840
Provisión para créditos contingentes	41,381,370	21,051,061
Vacaciones	35,784,726	33,357,793
Aguinaldo	7,688,631	6,453,940
	<u>478,915,387</u>	<u>368,409,919</u>
Total	<u>1,145,977,964</u>	<u>798,650,687</u>

(17) Otros pasivos y provisiones (continuación)

(*) Los principales cambios actuariales provenientes de indemnización laboral por retiro se presentan a continuación:

	2023	2022
Tasa de descuento	10.20 %	10.40 %
Tasa de incremento salarial	6.50 %	6.50 %
Número de empleados	2,630	2,477

Cambios en el valor presente de la obligación por beneficio a empleados en el período:

	2023	2022
Saldo inicial de la obligación por beneficios	201,060,285	180,573,589
Costo laboral del servicio actual	61,804,321	40,261,902
Pagos procedentes del Plan	(25,550,803)	(20,521,463)
Pérdidas actuariales que surgen de los cambios en supuestos financieros	3,575,872	746,257
Saldo final de la obligación por beneficios	240,889,675	201,060,285

(18) Ingresos y gastos por intereses

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos y gastos por intereses:

(a) Ingresos financieros

Nombre de la cuenta	2023	2022
Ingresos financieros por depósitos en bancos	202,569,967	51,446,291
Ingresos financieros por inversiones:		
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	40,376,009	53,012,352
Al costo amortizado	851,686,505	721,516,603
Ingresos financieros por:		
Créditos vigentes	5,447,129,431	4,738,605,335
Créditos prorrogados	5,349,295	4,108,979
Créditos reestructurados	166,875,219	203,390,756
Créditos vencidos	62,463,028	62,890,277
Créditos en cobro judicial	6,934,168	13,540,242
Ingresos financieros por otras cuentas por cobrar	3,164,016	2,812,245
Otros ingresos financieros	86,090,474	75,816,136
Total	6,872,638,112	5,927,139,216



(18) Ingresos y gastos por intereses (continuación)

(b) Gastos financieros

Nombre de la cuenta	2023	2022
Intereses por obligaciones con el público	851,994,492	805,961,247
Intereses por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	91,314,375	124,220,697
Intereses por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos a plazo hasta un año	184,389,619	95,040,516
Intereses por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos a plazo mayor a un año	412,807,942	376,127,923
Intereses por obligaciones con el BCN	27,658,400	25,708,218
Intereses por obligaciones subordinadas	-	54,798,131
Otros gastos financieros	8,512,398	31,147,745
Intereses por operaciones de reportos	-	8,701,389
Total	1,576,677,426	1,521,705,866

(19) Resultados por deterioro de activos financieros

A continuación, se presentan un detalle de los resultados por deterioro de activos financieros:

	2023	2022
Gastos por deterioro de activos financieros		
Gastos de provisión para incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	662,358,896	487,227,769
Gastos por saneamiento de rendimientos devengados no percibidos	129,097,651	165,683,880
Gastos por deterioro de inversiones. (Incluye ambas clasificaciones)	619,719	2,694,575
Subtotal	792,076,266	655,606,224



(19) Resultados por deterioro de activos financieros (continuación)

	2023	2022
Ingresos por disminución de pérdidas por deterioro de activos financieros		
Ingresos por recuperaciones de activos financieros sancionados	113,878,234	126,786,355
Ingresos por disminución de pérdidas por deterioro de valor de inversiones financieras. (Incluye ambas clasificaciones)	1,064,756	1,347,095
Ingresos por disminución de provisión por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	30,017,248	32,673,252
Subtotal	144,960,238	160,806,702
Total	647,116,028	494,799,522

(20) Ingresos (gastos) operativos, neto

Un detalle de los ingresos y gastos operativos se presentan a continuación:

	2023	2022
Ingresos operativos diversos		
Otros ingresos operativos (*)	660,128,861	557,583,716
Comisiones por operaciones de cambio y arbitraje	596,066,304	531,795,997
Comisiones por tarjetas de crédito	503,060,807	410,164,763
Comisiones por giros y transferencias	444,757,074	283,119,670
Ingresos por recuperaciones de gastos	57,954,746	82,764,591
Comisiones por fideicomisos	50,482,315	43,318,460
Comisiones por servicios de banca electrónica	70,250,763	52,922,439
Comisiones por cobranzas	1,865,889	2,760,318
Comisiones por cajas de seguridad	1,011,645	1,025,424
Comisiones por ventas de cheques de Gerencia	656,858	608,635
Comisiones por certificación de cheques	677,938	556,263
Comisiones por buzón nocturno	196,117	154,360
Subtotal	2,387,109,317	1,966,774,636



(20) Ingresos (gastos) operativos, neto (continuación)

	2023	2022
Gastos operativos diversos		
Comisiones por procesadores de tarjeta	(612,761,688)	(533,474,836)
Otros gastos operativos diversos	(172,596,831)	(134,190,603)
Comisiones por otros servicios	(252,181,817)	(164,267,401)
Comisiones por operaciones de cambio y arbitraje	(1,550,993)	(2,703,020)
Comisiones por servicios bursátiles	(6,569,340)	(4,807,804)
Comisiones por giros y transferencias	(89,451)	(189,936)
Subtotal	(1,045,750,120)	(839,633,600)
Total	1,341,359,197	1,127,141,036

(*) Principalmente ingresos por cargo de uso de ATM BANPRO en otras redes y honorarios por liquidaciones de cuentas VISA y MASTERCARD, entre otros.

(21) Ganancia y pérdida por valoración y venta de activos y otros ingresos

Un detalle de la ganancia y pérdida por valoración y venta de activos y otros ingresos se revelan a continuación:

a. Ganancia por valoración y venta de activos

	2023	2022
Otros ingresos		
Otras ganancias por valoración y venta de activos y otros ingresos	186,081,609	156,005,432
Total	186,081,609	156,005,432

b. Pérdida por valoración y venta de activos

	2023	2022
Pérdida por venta y desvalorización de bienes recibidos en recuperación de créditos		
	137,991,466	149,598,132
Pérdida por venta de inversiones		
	-	-
Pérdida por ventas y desvalorización de bienes diversos		
	-	996,140
Total	137,991,466	150,594,272

(22) Ajustes netos por diferencial cambiario

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

	2023	2022
Ingresos por diferencial cambiario		
Efectivo	168,910,855	293,107,828
Inversiones	31,532,698	90,157,373
Cartera de créditos a costos amortizado	501,227,524	810,105,686
Otras cuentas por cobrar	4,529,125	5,998,688
	<u>706,200,202</u>	<u>1,199,369,575</u>
Gastos por diferencial cambiario		
Obligaciones con el público	(442,347,626)	(722,399,243)
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	(92,201,686)	(195,299,802)
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	(13,161)	(20,647)
Otras cuentas por pagar	(2,770,162)	(4,020,097)
Otros pasivos	(2,699,098)	(6,219,379)
Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital	-	(10,560,407)
Subtotal	<u>(540,031,733)</u>	<u>(938,519,575)</u>
Total	<u>166,168,469</u>	<u>260,850,000</u>

(23) Gastos de administración

Un detalle de los gastos de administración y la naturaleza de estos se presentan a continuación:

	2023	2022
Gastos de personal		
Sueldos de personal permanente	824,835,535	696,935,957
Seguro social aporte patronal	233,311,305	190,186,093
Aguinaldos	91,886,046	74,245,431
Vacaciones	81,377,212	69,788,663
Bonificaciones e incentivos	98,862,650	75,743,818
Comisiones	86,458,964	50,848,700
Otros gastos de personal	27,591,413	28,739,243
Indemnizaciones	62,325,171	50,306,460
Aportes a INATEC	20,931,104	17,744,439
Tiempo extraordinario	33,900,833	26,481,526
Seguros de vida y accidentes	16,221,693	15,758,730
Pasan...	<u>1,577,701,926</u>	<u>1,296,779,060</u>



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
 (Managua, Nicaragua)
 Notas a los estados financieros separados
 31 de diciembre de 2023

(23) Gastos de administración (continuación)

	2023	2022
...Vienen	1,577,701,926	1,296,779,060
Gastos de personal (continuación)		
Viáticos	18,327,161	14,409,855
Remuneraciones a directores y fiscales	6,386,332	6,487,185
Capacitación	9,672,591	8,679,771
Cafetería	3,966,601	2,881,135
Uniformes	12,484,145	12,756,208
Gratificaciones y ayudas	1,815	3,025
	<u>1,628,540,571</u>	<u>1,341,996,239</u>
Gastos por servicios externos		
Servicios de procesamiento de datos	84,404,806	83,180,874
Otros servicios contratados (*)	640,980,331	576,075,422
Servicios de seguridad	120,982,949	119,497,801
Servicios de limpieza	25,121,710	24,206,396
Auditoría externa	6,709,033	6,602,644
Asesoría jurídica	11,667,489	11,047,819
	<u>889,866,318</u>	<u>820,610,956</u>
Gastos de transporte y comunicaciones		
Otros gastos de transporte y comunicaciones	88,590,333	96,384,976
Combustibles lubricantes y otros	50,803,929	45,068,196
Teléfonos fax	24,445,703	25,417,822
Depreciación de vehículos	10,486,385	12,327,958
Pasajes y traslados	12,028,366	11,323,974
Mantenimiento y reparación de vehículos	7,058,553	7,350,355
Seguros sobre vehículos	3,246,471	3,107,725
Correos	3,074,819	3,198,153
Fletes	3,300,833	2,545,249
	<u>203,035,392</u>	<u>206,724,408</u>



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
(Managua, Nicaragua)
Notas a los estados financieros separados
31 de diciembre de 2023

(23) Gastos de administración (continuación)

	2023	2022
Gastos de infraestructura		
Depreciación de mobiliario y equipo	100,672,071	87,686,841
Agua y energía eléctrica	61,430,195	70,562,172
Mantenimiento y reparación de bienes de uso, excepto vehículos	80,073,678	76,197,473
Depreciación de equipo de computación	21,838,978	32,976,683
Alquileres de inmuebles	50,465,142	47,296,433
Depreciación de edificios e instalaciones	40,594,862	40,097,692
Alquileres de muebles y equipo	10,837,042	9,342,509
Seguros propiedad y equipo, excepto vehículos	9,986,347	8,312,974
Depreciación de mejoras a propiedades recibidas en alquiler	6,723,728	6,221,708
	<u>382,622,043</u>	<u>378,694,485</u>
Gastos generales		
Amortizaciones	233,366,243	207,242,730
Propaganda publicidad y promociones	131,700,852	92,176,800
Papelería, útiles y otros materiales	57,731,491	47,142,705
Impuestos multas y tasas municipales	50,503,394	46,396,704
Donaciones	5,551,328	4,264,412
Seguros contra asalto y robo	16,420,549	15,370,932
Otros gastos generales	5,897,247	3,372,715
Gastos legales	4,419,854	6,688,420
Otros seguros	6,140,889	7,872,047
Suscripciones y afiliaciones	2,436,620	6,936,016
Gastos de representación	3,117,290	1,017,287
	<u>517,285,757</u>	<u>438,480,768</u>
Total gastos de administración	<u>3,621,350,081</u>	<u>3,186,506,856</u>

(*) Principalmente honorarios profesionales y asistencia técnica por C\$ 192,719,353 y C\$ 192,918,879, respectivamente, brindados por partes relacionadas según se describe en nota 28 (b).



(24) Patrimonio

a) Capital

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el capital social pagado del Banco estaba representado por 3,928,500 acciones comunes nominativas e inconvertibles al portador con un valor C\$ 1,000 cada una, respectivamente.

En el período que corresponde del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023, se contabilizó un monto de C\$ 730,000,000 en aportes a capitalizar, para poseer un saldo acumulado por C\$ 1,575,000,000, al 31 de diciembre de 2023.

El Banco se encuentra en cumplimiento del capital mínimo requerido por la Superintendencia referido en la nota 2 (p).

b) Dividendos

En el año 2023, el Banco cumplió con los indicadores requeridos para el pago de dividendos, contenidos en la normativa que regula dichos pagos y solicitó la No Objeción a la Superintendencia, de acuerdo con lo establecido en dicha normativa. El Banco pagó a sus accionistas dividendos por el monto de C\$ 437,686,800, autorizados por la Superintendencia mediante comunicación DS-DS-2256-08-2023/LAME del 2 de agosto de 2023.

c) Reservas patrimoniales

Al 31 de diciembre de 2023 se presenta movimiento en reserva patrimonial por C\$ 250,687,418 y por C\$ 203,557,223, correspondiente al 15 % de las utilidades netas de los períodos 2023 y 2022 respectivamente.




BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S.A.
 (Matriz, Nicaragua)
 Muestra los estados financieros separados
 al 31 de diciembre de 2023

(25) Cobertura de seguros contratados por el Banco

A continuación, se presenta un resumen de las coberturas de seguros contratados por el Banco:

2023			
Número de póliza	Vigencia de la póliza	Riesgo cubierto	Suma asegurada en USD Suma asegurada en C\$
SB-100000-800001	1 de enero al 31 de diciembre de 2023	Seguro bancario: Infidelidad de empleados, robo / asalto en locales (operativos), robo y asalto en tesorería general, tránsito toda la República, falsificación, cujar de seguridad y pérdidas de suscripción.	25,000,000 -
03B-8539	1 de enero al 31 de diciembre de 2023	Póliza todo riesgo de daño físico (incursales y ventanillas a nivel nacional) mobiliarios, equipos de oficina, equipos electrónicos, plantas eléctricas, obras de artes, bienes adquiridos.	40,175,254 -
03B-2036	1 de enero al 31 de diciembre de 2023	Edificios propios, ancos y mejoras y mobiliarios, plantas eléctricas.	58,444,573 -
02B62931	1 de enero al 31 de diciembre de 2023	Asegurados toda la flota vehicular propiedad del Banco, coberturas full cover, petrolas parciales, robo y responsabilidad civil a terceros (certificados n.º 46)	50,000 -
FE-000060-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2023	Colectivo de gases médicos mayores.	1,000,000 -
APC-13359-30977-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2023	Colectivo de accidentes personales.	12,635,000 -
CF-000521-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2023	Colectivo de sepelio.	2,123,000 -
RC-13359-30655-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2023	Cubre daños físicos y materiales a terceras personas, incluyendo a funcionarios del Banco.	150,000 -
FC-800040	1 de enero al 31 de diciembre de 2023	Ventanillas de CLARO y servicios tercerizados.	400,000 -
AV-13359-30057-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2023	Póliza de helicóptero.	1,500,000 -
09B-1046	1 de enero al 31 de diciembre de 2023	Colectivo de vida empleados.	- 427,061,564
VP-519560-9-0	20 de junio de 2023 al 20 de junio de 2024	Cubre los eventos en exceso de pérdida no cubiertos en pólizas bancarias y de daños.	75,340,539 - 217,818,366 427,061,564

(25) Cobertura de seguros contratados por el Banco (continuación)

A continuación, se presenta un resumen de las coberturas de seguros contratados por el Banco:

2022			Suma asegurada en C\$	
Número de póliza	Vigencia de la póliza	Riesgo cubierto	en USD	en C\$
SB-100000-800001	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	Seguro bancario: Infidelidad de empleados, robo / asalto en locales (operativas), robo y asalto en tesorería general, tránsito toda la República, falsificación, cajas de seguridad y pérdidas de suscripción.	25,000,000	-
03B 8539	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	Póliza todo riesgo de daño físico (sacurales y ventanillas a nivel nacional) mobiliarios, equipos de oficina, equipos electrónicos, plumas eléctricas, obras de arte, bienes adjudicados.	41,724,515	-
03B 2036	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	Edificios propios, anexas y mejoras y mobiliarios, plantas eléctricas.	57,717,623	-
02B62911	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	Asegurados toda la flota vehicular propiedad del Banco, coberturas full cover, pérdidas parciales, robo y responsabilidad civil a terceros (certificados n.º 46).	90,000	-
EI-000060-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	Colectivo de gastos médicos mayores.	1,000,000	-
APC-13359-30977-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	Colectivo de accidentes personales.	38,750,000	-
CF-000521-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	Colectivo de sepelio.	2,123,000	-
RC-13359-30655-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	Cubre daños físicos y materiales a terceras personas, incluyendo a funcionarios del Banco.	150,000	-
FC-800040	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	Ventanillas de CLARO y servicios tercerizados.	400,000	-
AV-13359-30057-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	Póliza de helicóptero.	2,500,000	-
09B 1046	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	Colectivo de vida empleados.	-	2,756,826,013
VPS192560-9-0	20 de junio de 2022 al 20 de junio de 2023	Cubre los eventos en exceso de pérdida no cubiertos en pólizas bancarias y de daños.	75,340,539	-
			244,755,677	2,756,826,013

Gerencia Financiera
Banco de la Producción

(26) Adecuación de capital

De acuerdo con la Norma sobre Adecuación de Capital emitida por la Superintendencia, el Banco debe mantener un nivel de capital adecuado mínimo del 10 % respecto a la suma del total de los activos netos ponderados por riesgo, más un monto notional de los activos por riesgo cambiario.

- (i) La Superintendencia en febrero de 2023 emitió una reforma al artículo 5 de la Norma de Adecuación de Capital, mediante resolución n.º CD-SIBOIF-1360-2-FEB14-2023, se cambió la metodología de cálculo para la deducción de las ganancias por venta de Bienes Adjudicados del Capital Secundario, antes la ganancia se determinaba Venta menos Costo de Adquisición y pasó a ser, Venta menos Prima Pagada, menos Costo de Adquisición, menos Provisión, y se incorporó dos componentes a deducirse del Capital Secundario, la ganancia por traslado de Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos a Propiedades, Planta y Equipo y la ganancia por combinación de negocios registrada en resultados del ejercicio computables y en resultados acumulados computables; lo anterior entró en vigencia a partir de abril de 2023.
- (ii) En junio de 2023 la Superintendencia realizó una mejora de forma al Anexo I de la Adecuación de Capital, referente a la fórmula del Capital Primario y la fórmula del Capital Secundario, manteniendo el mismo cálculo establecido, las líneas que se deducen en Capital Primario y Secundario ya no se presentan en negativo se presentan positivas.

A continuación, se presenta el cálculo de la adecuación de capital:



(26) Adecuación de capital

Conceptos	2023	2022
I. Total activos de riesgo (A+B-C-D)	76,429,907,354	67,671,516,360
A. Activos de riesgo ponderados (anexo 2)	67,763,171,155	58,891,417,244
Electivo y equivalentes de efectivo	1,377,422,314	1,335,796,336
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	308,101,681	287,494,680
Inversiones a costo amortizado, neto	(27,513)	(1,382)
Cartera de créditos, neto	58,964,291,046	52,463,680,635
Cuentas por cobrar, neto	742,427,118	494,109,668
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	-	-
Activos recibidos en recuperación de créditos	110,232,903	264,735,972
Participaciones, netas	345,721,542	318,943,212
Activo material	1,875,363,069	1,824,944,614
Activos fiscales	-	-
Otros activos	116,525,980	114,708,089
Cuentas contingentes (deudoras, netas)	3,923,113,013	1,777,005,420
B. Activos no corrientes por riesgo cambiario (anexo 3)	9,012,457,741	9,099,042,328
C. Menos: ajustes pendientes de constituir	-	-
D. Menos: participaciones en instrumentos de capital	345,721,542	318,943,212
II. Capital mínimo requerido (10 % del total de activos de riesgo)	7,642,990,733	6,767,331,636
III. Base de adecuación de capital (A+B-C-D-E)	13,076,663,183	11,787,439,365
A. Capital primario	7,254,000,097	6,349,881,924
Capital pagado ordinario	3,928,500,000	3,928,500,000
Ajustes de incremento de capital	1,575,000,000	845,000,000
Reserva legal	2,190,892,839	1,987,335,616
Menos: otros activos netos de amortización (ii)	440,383,742	(410,953,692)
B. Capital secundario	6,168,375,628	5,756,300,653
Otro resultado integral neto (saldo negativo)	(119,499,923)	(168,308,049)
Resultados acumulados computables	4,299,614,185	4,308,695,362
Resultados acumulados	4,299,614,185	4,308,695,362
Menos: ajustes de transición que afectan resultados acumulados (anexo 5)	-	269,985
Resultados del ejercicio computables	1,671,249,453	1,357,048,155
Resultados del ejercicio	1,671,249,453	1,357,048,155
Menos: Resultado del ejercicio no distributable	-	-
Obligaciones subordinadas y capital preferente redimibles	-	-
Provisiones genéricas voluntarias	228,723,705	209,118,080
Fondo de provisiones anticíclicas	194,886,818	96,403,553
Menos: revaluación y ganancia por ventas de activos no financieros con financiamiento (anexos 6A1 y 6A2) (i)	106,598,610	(46,454,620)
C. Menos: exceso (capital secundario - capital primario)	-	-
D. Menos: ajustes pendientes de constituir	-	-
E. Menos: participaciones en instrumentos de capital	345,721,542	318,943,212
Almacenadora de Exportaciones, S. A.	183,643,281	175,185,688
Providores, S. A.	155,178,261	136,857,524
ACH de Nicaragua, S. A.	6,750,000	6,750,000
Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A.	150,000	150,000
IV. Adecuación de capital (III / I)	17.11 %	17.42 %

Gerencia Financiera
e Internacional
[Firma]

(27) Contribuciones por leyes especiales

En los periodos comprendidos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se registraron los pagos por aportes a la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (SIBOIF) y Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras (FOGADE), por los siguientes montos:

Descripción	2023	2022
FOGADE	146,762,661	133,173,695
SIBOIF	79,245,064	73,654,698
Total	226,007,725	206,828,393

(28) Saldos y transacciones con partes relacionadas

(a) Remuneraciones con personal clave del Banco

Se entiende por personal clave de la Gerencia según la «Norma Internacional de Contabilidad 24 - Información a Revelar sobre Partes Relacionadas», que textualmente indica que son: aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, directa o indirectamente, incluyendo cualquier director o administrador (sea o no ejecutivo) de esa entidad.

Descripción	Ejecutivos	
	2023	2022
Pasivos		
Vacaciones	8,176,972	7,479,077
Aguinaldo	1,020,397	944,431
Indemnización	47,847,238	40,886,161
Total pasivos con personal clave	57,044,607	49,309,669
Resultados		
Salario	126,856,515	117,124,379
INSS patronal	34,130,581	33,094,925
INATEC	3,047,005	2,945,820
Vacaciones	11,549,945	10,443,331
Aguinaldo	12,299,714	11,132,478
Indemnización	6,961,076	4,924,889
Seguro de gastos médicos	6,483,609	5,767,221
Incentivo	9,957,320	9,306,075
Ausencias remuneradas por enfermedad	620,703	113,946
Total gastos con personal clave	211,906,468	194,853,064



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

(b) Operaciones entre compañías relacionadas

	2023	2022
Activos		
Disponibilidades	42,462,749	24,426,027
Préstamos otorgados	3,327,125,119	3,077,499,173
Intereses por cobrar	48,322,794	40,212,419
Total activos con partes relacionadas	<u>3,417,910,662</u>	<u>3,142,137,619</u>
Pasivos		
Obligaciones con el público	300,429,958	328,485,117
Intereses por pagar	1,787,453	1,337,914
Total pasivos con partes relacionadas	<u>302,217,411</u>	<u>329,823,031</u>
Resultados		
Intereses ganados	189,568,694	172,388,327
Intereses pagados	(14,867,324)	(14,784,003)
Honorarios profesionales y asistencia técnica	(192,719,353)	(192,918,879)
Total gastos con partes relacionadas	<u>(18,017,983)</u>	<u>(35,314,555)</u>
Contingencias	<u>68,935,991</u>	<u>46,321,553</u>

(29) Cuentas contingentes y de orden

(a) Cuentas contingentes

	2023	2022
Líneas de crédito para tarjetas de crédito	14,917,404,618	11,346,935,222
Garantías de cumplimiento	5,108,009,031	2,668,815,129
Garantías de participación	18,426,950	24,596,832
Otras cartas de crédito a la diferidas	564,734,427	618,124,319
Avaless otorgados	-	736,563
	<u>20,608,575,026</u>	<u>14,659,208,065</u>

(29) Cuentas contingentes y de orden (continuación)

(b) Cuentas de orden

	2023	2022
Garantías recibidas:		
Garantías hipotecarias	56,107,454,053	51,541,867,347
Garantías prendarias	34,547,355,149	29,963,452,118
Otras garantías recibidas	8,436,244,098	7,650,010,091
	<u>99,091,053,300</u>	<u>89,155,329,556</u>
Otras cuentas de registro:		
Cuentas de registro varias	13,127,853,436	14,368,227,695
Cartera en garantía de otras obligaciones	886,623,511	1,285,046,713
Inversiones dadas en garantías	1,837,861,300	1,061,067,132
Seguros contratados	2,262,025,519	2,110,042,958
Créditos saneados	1,748,209,230	2,020,874,479
Operaciones de confianza excepto fideicomisos	516,007,160	312,427,834
Intereses y comisiones en suspenso por créditos	<u>119,661,520</u>	<u>113,322,301</u>
	<u>20,498,241,676</u>	<u>21,271,009,112</u>
Cuentas de fideicomisos:		
Disponibilidades	764,154,207	718,877,516
Inversiones de los fideicomisos	509,164,566	403,602,826
Créditos vigentes	2,312,081,938	1,842,761,711
Créditos vencidos	880,767,957	873,286,186
Otras cuentas por cobrar	658,125,091	645,769,941
Otros	205,961,263	230,279,398
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	242,620,965	205,741,682
Bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>55,020,682</u>	<u>96,406,212</u>
	<u>5,627,896,669</u>	<u>5,016,725,472</u>
	<u>125,217,191,645</u>	<u>115,443,064,140</u>

(30) Principales leyes y regulaciones aplicables

El Banco como sujeto obligado debe cumplir con leyes y normativas que regulan al sistema bancario; sin embargo, existen leyes de carácter general que a su vez deben ser tomadas en cuenta al momento de realizar determinadas operaciones.

En las operaciones financieras que se realizan, es de suma importancia tener en cuenta no solo las leyes especiales de la materia que regulan el negocio per se, si no aquellas leyes como el código civil, las distintas leyes de garantía inmobiliaria, código de procedimiento civil, entre otros, que deben ser utilizadas diariamente en la formalización de los créditos como es la figura del mutuo, de la hipoteca, de la prenda, así como los procesos judiciales de ejecución y demás que son necesarias para el buen desempeño y protección de los activos del Banco.

A continuación, se presenta un desglose de las leyes que recurrentemente son tomadas en cuenta en el orden jurídico y la práctica Bancaria. La presente lista de Leyes y Normas es enunciativa y no taxativa:

- Constitución Política de la República de Nicaragua
- Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros (Ley n.º 561) y sus reformas
- Ley de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (Ley n.º 316) y sus reformas
- Ley del Sistema de Garantías de Depósitos (Ley n.º 551) y su reforma
- Ley de Promoción y Ordenamiento del Uso de la Tarjeta de Crédito (Ley n.º 515)
- Código Civil de la República de Nicaragua
- Código Procesal Civil Nicaragüense (Ley n.º 902)
- Código de Comercio de la República de Nicaragua
- Código del Trabajo (Ley n.º 185)
- Ley de Garantía Mobiliaria (Ley n.º 936)
- Ley de Concertación Tributaria (Ley n.º 822) y el Reglamento a la Ley de Concertación Tributaria (Decreto 01-2013) y sus reformas.
- Código Tributario
- Ley sobre Contrato de Fideicomiso (Ley n.º 741)
- Ley de Protección de los Derechos de las Persona Consumidoras y Usuarias (Ley n.º 842) y sus reformas
- Ley de la Unidad de Análisis Financiero (Ley n.º 976)
- Ley de Estupefacientes, Psicotrópicos y Otras Sustancias Controladas, Lavado de Dinero y Activos provenientes de Actividades Ilícitas (Ley n.º 285)
- Ley contra el Lavado de Activos, el Financiamiento al Terrorismo y el Financiamiento a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (Ley n.º 977)
- Reglamento a la Ley 977: Ley Contra El Lavado de Activos, El Financiamiento al Terrorismo y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva.

(30) Principales leyes y regulaciones aplicables (continuación)

- Código Penal de la República de Nicaragua (Ley n.º 641)
- Ley Orgánica del Banco Central de Nicaragua (Ley n.º 732)
- Ley General de Títulos Valores (Decreto n.º 1824)
- Ley de Mercado de Capitales (Ley n.º 587)
- Ley de Seguridad Social (Ley n.º 539) y sus reformas
- Ley Orgánica del Instituto Nicaragüense Tecnológico (INATEC) (Decreto n.º 40-94)
- Normas emitidas por el Consejo Directivo de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras
- Normas Financieras del Banco Central de Nicaragua y sus reglamentos complementarios
- Ley n.º 1040: publicada en la Gaceta 192 del 19 de octubre de 2020, Ley de Regulación de Agentes Extranjeros.
- Ley de Reforma a la Ley n.º 698: Ley General de Registros Públicos y al Código de Comercio de la República de Nicaragua.
- Norma para el otorgamiento de condiciones crediticias temporales.

(31) Otras revelaciones importantes

Litigios

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Administración del Banco confirma que no tiene litigio o reclamación alguna que sea probable que origine un efecto adverso significativo al Banco, a su situación financiera o a sus resultados de operación.

(32) Hechos posteriores al cierre

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros separados fueron aprobados por la Junta Directiva el 28 de febrero de 2024.



(33) Estado de situación financiera 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 situación financiera separado previamente reportadas para que estén de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia.

El ajuste reflejado a continuación, representa la constitución de la reserva legal registrada en el mes de enero de 2024 que, según circular DS-DA, SC-2727-09-2023-LA-ME del 20 de septiembre de 2023, se instruye que se debe registrar en el mes siguiente del cierre contable y revelarse en el estado auditado.

	Saldo según libros antes de	Ajustes y/o reclasificaciones		Saldo después de ajustes
		Debe	Haber	
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo				
Moneda nacional				
Caja	2,014,114,984	-	-	2,014,114,984
Banco Central de Nicaragua	6,722,885,312	-	-	6,722,885,312
Instituciones financieras	168,277,463	-	-	168,277,463
Equivalentes de efectivo	3,570,193,232	-	-	3,570,193,232
	12,475,470,991	-	-	12,475,470,991
Moneda extranjera				
Caja	1,405,997,215	-	-	1,405,997,215
Banco Central de Nicaragua	6,487,953,651	-	-	6,487,953,651
Instituciones financieras	5,527,077,182	-	-	5,527,077,182
Depósitos restringidos	593,190,072	-	-	593,190,072
Equivalentes de efectivo	660,619,852	-	-	660,619,852
	14,674,837,972	-	-	14,674,837,972
	27,150,308,963	-	-	27,150,308,963
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	1,216,302,566	-	-	1,216,302,566
Cartera a costo amortizado				
Inversiones a costo amortizado, neto	6,654,739,511	-	-	6,654,739,511
Cartera de créditos, neto				
Vigentes	50,893,184,701	-	-	50,893,184,701
Proteguídos	77,216,757	-	-	77,216,757
Reestructurados	2,468,312,855	-	-	2,468,312,855
Vencidos	198,311,240	-	-	198,311,240
Cobro judicial	314,542,889	-	-	314,542,889
Comisiones devengadas con la suma de interés efectivo	(105,813,263)	-	-	(105,813,263)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	700,126,241	-	-	700,126,241
Provisión de cartera de créditos	(1,746,891,743)	-	-	(1,746,891,743)
	52,798,989,677	-	-	52,798,989,677
	59,453,729,188	-	-	59,453,729,188
Cuentas por cobrar, neto	742,427,118	-	-	742,427,118
Activos recibidos en recuperación de créditos	110,232,903	-	-	110,232,903
Participaciones	355,391,577	-	-	355,391,577
Activo material	2,064,714,021	-	-	2,064,714,021
Activos intangibles	342,220,063	-	-	342,220,063
Otros activos	392,179,190	-	-	392,179,190
Total activos	91,627,505,589	-	-	91,627,505,589
Pasivos				
Pasivos financieros a costo amortizado				
Obligaciones con el público				
Moneda nacional				
Depósitos a la vista	13,314,885,321	-	-	13,314,885,321
Depósitos de ahorro	10,258,731,459	-	-	10,258,731,459
Depósitos a plazo	818,946,304	-	-	818,946,304
	26,392,563,084	-	-	26,392,563,084
Moneda extranjera				
Depósitos a la vista	11,571,426,328	-	-	11,571,426,328
Depósitos de ahorro	18,474,815,579	-	-	18,474,815,579
Depósitos a plazo	8,654,143,969	-	-	8,654,143,969
	38,700,385,867	-	-	38,700,385,867
Instrumenos de obligaciones con el público por depósitos	200,715,874	-	-	200,715,874
	65,293,664,825	-	-	65,293,664,825

(33) Detalle de situación financiera antes y después de ajustes (continuación)

	Saldo según libros antes de	Ajustes y/o reclasificaciones		Saldo después de ajustes
		Debe	Haber	
Otras obligaciones diversas con el público	487,614,438	-	-	487,614,438
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	1,569,498,078	-	-	1,569,498,078
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	8,402,910,896	-	-	8,402,910,896
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	502,977,115	-	-	502,977,115
	<u>76,656,665,352</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>76,656,665,352</u>
 Pasivos fiscales	132,647,346	-	-	132,647,346
Otros pasivos y provisiones	1,145,977,964	-	-	1,145,977,964
Total pasivos	<u>77,955,290,662</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>77,955,290,662</u>
 Patrimonio				
Fondos propios				
Capital social pagado	3,928,500,000	-	-	3,928,500,000
Aportes a capitalización	1,575,000,000	-	-	1,575,000,000
Reservas potenciales	2,190,892,839	-	250,687,418	2,441,580,257
Resultados acumulados	8,970,863,638	250,687,418	-	8,720,176,220
	<u>13,665,256,477</u>	<u>250,687,418</u>	<u>250,687,418</u>	<u>13,665,256,477</u>
Otro resultado integral neto	(119,499,923)	-	-	(119,499,923)
Ajustes de transición	126,458,373	-	-	126,458,373
Total patrimonio	<u>13,672,214,927</u>	<u>250,687,418</u>	<u>250,687,418</u>	<u>13,672,214,927</u>
Total pasivo más patrimonio	<u>91,627,505,589</u>	<u>250,687,418</u>	<u>250,687,418</u>	<u>91,627,505,589</u>

(34) 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.



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

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2022

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



Índice del 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	12-107



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados del Banco de la Producción, S. A. (el Banco), que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2022, 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 importantes, la situación financiera no consolidada del Banco al 31 de diciembre de 2022, 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 tal como han sido emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (la Superintendencia).

Base de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección, *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados* de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos del Código de Ética del Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua y otros 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.

Otro asunto

Los estados financieros separados del Banco al 31 de diciembre de 2021 y por el año terminado en esa fecha fueron auditados por otros auditores, quienes expresaron una opinión no modificada sobre esos estados financieros separados con fecha 9 de marzo de 2022.

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 por riesgo crediticio de la cartera de créditos
Véanse las notas 2 (c) y 9 a los estados financieros separados

Asunto clave de la auditoría

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

La provisión por riesgo crediticio de la cartera de créditos es considerada como un asunto clave de la auditoría. La cartera de créditos bruta representa el 58.59 % del total de activos del Banco. Esta provisión se determina de conformidad con la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio (la Norma) estipulada en la Resolución n.º CD-SIBOIF- 547-I-AGOST-20-2008 emitida por la Superintendencia.

La provisión por riesgo crediticio de la cartera de créditos es determinada por una evaluación de crédito por crédito basada en los porcentajes establecidos para cada clasificación, considerando los criterios establecidos en la Norma. Los elementos a ser considerados como la base de cálculo para la constitución de la provisión son: el conjunto de créditos de cada deudor, los intereses corrientes, las operaciones contingentes y cualquier otra obligación con el Banco. Para evaluar la cartera de créditos, se conforman las siguientes agrupaciones: comerciales, consumo e hipotecarios para vivienda.

Las provisiones establecidas en 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 Norma.

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- Inspeccionar las actividades de los procesos que llevan a cabo, en cumplimiento con la metodología utilizada, para clasificar la cartera de créditos y revisión de riesgo de los clientes.
- Evaluar el diseño e implementación y verificar la eficacia operativa de los controles sobre cálculos de la morosidad, parametrización del sistema para la clasificación de la cartera de créditos y la ejecución de cambios de calificación.
- Evaluar una muestra de clientes de la cartera comercial, seleccionada a través de criterios específicos, incluyendo aquellos mantenidos en las listas de seguimiento, así como clientes que presentaron modificaciones en la clasificación con respecto al periodo anterior. Este procedimiento incluyó:
 - Verificar los supuestos utilizados por la Administración para asignar una calificación al cliente, considerando los valores de las garantías, que toman como referencia las valuaciones desarrolladas por peritos valuadores, y los acuerdos contractuales de pago de los clientes.
 - Evaluar, con base en las disposiciones de la Norma, el análisis de riesgo crediticio efectuado por los oficiales de evaluación de activos para el cálculo de la provisión.





Asunto clave de la auditoría

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

- Recalcular la provisión de los créditos comerciales y no comerciales considerando los siguientes parámetros relevantes: días de mora, contagio proveniente de la cartera comercial y garantías mitigantes de riesgo. Los créditos no comerciales corresponden a las categorías de consumo e hipotecarios para vivienda.

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

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

En la preparación de los estados financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la condición de negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar el Banco o cesar sus operaciones, o bien no haya otra alternativa realista, 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 de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA siempre detectará un error de importancia relativa cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran de importancia relativa si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros separados.

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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error de importancia relativa en los estados financieros separados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error de importancia relativa debido a fraude es más elevado que en el caso de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la evasión del control interno.





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


José Luis Herrera González
Contador Público Autorizado



KPMG

Managua, República de Nicaragua
2 de marzo de 2023



BANCO DE LA PRODUCCION, S.A.
 Managua, Nicaragua
 Estado de resultados financieros resumido
 al 31 de diciembre de 2022
 (Expresado en córdobas)

	Nota	2022	2021
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Moneda nacional			
Caja		2,081,550,877	1,572,888,405
Banco Central de Nicaragua		7,654,158,328	4,608,682,606
Instituciones financieras		403,090,339	39,091,308
		<u>10,141,699,544</u>	<u>6,210,632,323</u>
Moneda extranjera			
Caja		1,338,172,207	899,089,637
Banco Central de Nicaragua		5,565,780,480	8,721,073,722
Instituciones financieras		5,186,859,199	7,385,819,330
Depositos transaportados		258,082,014	276,600,585
		<u>12,348,841,500</u>	<u>17,294,583,274</u>
	9	<u>22,490,541,044</u>	<u>23,505,215,597</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	7	1,476,784,431	1,883,172,318
Cartera a costo amortizado			
Inversiones a costo amortizado, neto	8	7,237,223,435	7,325,196,471
Cartera de créditos, neto			
Vigentes		44,634,809,575	34,296,334,772
Protegidos		71,874,543	22,686,417
Reestructurados		2,690,896,906	2,836,865,377
Vencidos		220,007,785	309,117,944
Cobro judicial		237,660,443	118,003,178
Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva		(102,196,558)	(80,782,599)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos		822,023,368	560,475,830
Provisiones de cartera de créditos		(1,524,188,211)	(1,443,688,139)
	9	<u>48,869,698,925</u>	<u>41,819,823,335</u>
		<u>54,106,800,330</u>	<u>49,048,419,856</u>
Cuentas por cobrar, neto	10	494,109,658	226,340,882
Activos recibidos en recuperación de créditos	11	264,783,972	554,267,338
Participaciones	12	328,617,359	111,601,331
Activo material	13	2,030,111,813	1,077,244,218
Activos intangibles	14	320,680,585	118,145,864
Otros activos		184,169,532	129,933,760
		<u>81,689,029,911</u>	<u>71,636,382,357</u>
Pasivos			
Pasivos financieros a costo amortizado			
Obligaciones con el público			
Moneda nacional			
Depositos a la vista		13,366,928,559	11,262,631,832
Depositos de ahorro		8,231,320,698	8,066,896,549
Depositos a plazo		701,390,387	997,410,195
		<u>22,443,670,674</u>	<u>20,346,958,776</u>
Moneda extranjera			
Depositos a la vista		9,588,482,237	9,384,310,930
Depositos de ahorro		16,838,377,630	14,455,298,051
Depositos a plazo		8,748,456,441	8,190,215,906
		<u>34,975,316,308</u>	<u>32,029,824,907</u>
Ingresos sobre obligaciones con el público por depósitos		<u>198,603,316</u>	<u>487,624,568</u>
		<u>57,417,590,298</u>	<u>52,558,418,641</u>

16 (a)



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
(Moneda: Nicaragües)
Estado de situación financiera separado
Al 31 de diciembre de 2022
(Expresado en córdobas)

	Nota	2022	2021
Otras obligaciones diversas con el público	10 (f)	475,441,536	391,234,633
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	10 (e)	2,562,591,234	3,114,001,429
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	10 (d)	7,146,726,206	8,943,686,793
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	10 (c)	546,308,092	567,556,928
		<u>10,640,066,868</u>	<u>12,916,479,783</u>
Pasivos fiscales	12 (a)	333,233,317	368,311,082
Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital	17		1,206,867,641
Otros pasivos y provisiones	18	108,833,652	664,075,199
Total pasivos		<u>11,082,133,837</u>	<u>15,155,664,605</u>
Patrimonio			
Fondos propios			
Capital social pagado	2 (a), 29 (a)	3,020,000,000	3,020,000,000
Agos. a capitalizar	25 (a)	535,000,000	545,000,000
Reservas patrimoniales	7 (a)	1,087,333,616	1,067,335,616
Resultados acumulados		3,666,603,703	6,209,171,712
		<u>8,209,537,320</u>	<u>11,441,707,331</u>
Otro resultado integral neto		(168,308,049)	(21,836,390)
Ajustes de transición		121,102,876	334,998,722
Total patrimonio		<u>8,162,332,147</u>	<u>11,754,869,663</u>
Total pasivo más patrimonio		<u>19,244,465,984</u>	<u>26,910,534,268</u>
Cuentas contingentes	30 (a)	24,604,206,963	14,254,776,110
Cuentas de orden	30 (b)	<u>115,443,088,147</u>	<u>108,537,814,908</u>

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

El presente estado de situación financiera separado ha sido revisado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los directores con la siguiente:

Gerencia General
Ing. Juan Carlos Argüello Robelo
Gerente General
Banpro 

Gerencia Financiera Operativa
Gerente General
Banpro 

Gerencia Contabilidad
Lic. César Martínez Lara
Gerente de Contabilidad
Banpro 

Gerencia Financiera
Gerente General
Banpro 

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S.A.

(Managua, Nicaragua)

Estado de resultados separado

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2022

(Expresado en córdobas)

	Nota	2022	2021
Ingresos financieros			
Ingresos financieros por efectivo		51,446,291	12,839,936
Ingresos financieros por inversiones		774,528,955	644,357,234
Ingresos financieros por cartera de crédito	9 (i)	5,022,535,559	4,636,369,893
Otros ingresos financieros		78,628,381	117,191,737
	(9) (i)	<u>5,927,139,216</u>	<u>5,410,749,800</u>
Gastos financieros			
Gastos financieros por obligaciones con el público		805,961,245	849,797,991
Gastos financieros por depósitos de instituciones financieras y de organismos interbancarios		124,226,697	126,601,290
Gastos financieros por emisión de deuda		-	4,467,440
Gastos financieros por operaciones de reporte		8,701,389	2,045,139
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		471,168,439	537,885,730
Gastos financieros por obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		25,708,219	29,780,714
Gastos financieros por obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital		64,706,151	105,934,892
Otros gastos financieros		11,147,745	14,953,144
	(10) (ii)	<u>1,521,705,896</u>	<u>1,671,595,440</u>
Margen financiero antes de mantenimiento de valor		<u>4,405,433,320</u>	<u>3,739,154,361</u>
Ajustes por mantenimiento de valor		22,402,516	9,510,825
Margen financiero, bruto		<u>4,427,835,836</u>	<u>3,748,665,186</u>
Resultados por deterioro de activos financieros	20	494,799,522	167,787,723
Margen financiero, neto después de deterioro de activos financieros		<u>3,933,036,314</u>	<u>3,580,877,463</u>
Ingresos (gastos) operativos, neto	21	1,127,141,036	1,390,894,832
Resultado operativo		<u>5,060,177,350</u>	<u>4,971,772,295</u>
Resultados por participación en asociadas, negocios conjuntos y subsidiarias	12 (i)	17,022,451	32,783,768
Ganancias por valuación y venta de activos y otros ingresos	22 (ii)	158,008,452	162,408,722
Pérdida por cesación y venta de activos	22 (ii)	150,594,272	109,996,404
Resultado después de ingresos y gastos operativos		<u>5,082,613,271</u>	<u>5,074,969,291</u>
Ajustes netos por diferencial cambiario	23	269,550,000	234,144,902
Resultado después de diferencial cambiario		<u>5,352,163,271</u>	<u>5,309,114,193</u>
Gastos de administración	24	1,186,506,858	1,113,652,640
Resultados de operaciones antes de impuestos y contribuciones por leyes especiales		<u>4,165,656,413</u>	<u>4,195,461,553</u>
Contribuciones por leyes especiales	25	296,828,395	182,931,634
Gasto por impuestos sobre la renta	(15) (ii)	593,077,867	470,701,297
Resultado del ejercicio		<u>4,069,406,941</u>	<u>4,907,691,890</u>

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

El presente estado de resultados separado fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo susciben.


Ing. Juan Carlos Argüello Robelo
Gerente General


M. Edgardo Gutiérrez Quiroz
Vicegerente General

Banpro
Banco Productivo, S.A.


Lic. César Martínez
Gerente de Contabilidad
e Internacional

Banpro
Banco Productivo, S.A.

BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
(Managua, Nicaragua)
Estado de otro resultado integral separado
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2022
(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Resultado del ejercicio		<u>1,357,048,114</u>	<u>1,104,428,486</u>
Otro resultado integral			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio			
Reservas para obligaciones laborales al retiro			
Resultados por valoración	18	<u>(746,257)</u>	<u>2,257,445</u>
		<u>(746,257)</u>	<u>2,257,445</u>
Partidas que se reclasificarán al resultado del ejercicio			
Entidades valoradas por el método de la participación			
Resultados por valoración		<u>(6,207)</u>	<u>102,897</u>
Diferencia de cotización de instrumentos financieros			
Resultados por valoración		<u>(146,085,793)</u>	<u>(64,701,424)</u>
Importes transferidos al estado de resultados		<u>1,346,097</u>	<u>14,000,331</u>
		<u>(146,725,403)</u>	<u>(65,503,016)</u>
Otro resultado integral		<u>(147,471,658)</u>	<u>(66,748,267)</u>
Total resultados integrales		<u>1,209,576,456</u>	<u>1,037,680,219</u>

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

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


Mr. Juan Carlos Argüello Robelo
Gerente General
Banpro
Banco Productivo


Lic. Enrique Gutiérrez Ocasio
Gerente General
Vicepresidente General
Banpro
Banco Productivo


Gerencia de Contabilidad
Lic. César Martínez Lara
Gerente de Contabilidad
Banpro
Banco Productivo


Gerencia Financiera
Gerente General
Banpro
Banco Productivo

Received 11 May 1994; accepted 12 July 1994

1000

Copyright © 2004 by John Wiley & Sons, Inc.

© 2001 Blackwell Science Ltd, *Journal of Internal Medicine* 250: 103–110

© 2000 Blackwell Science Ltd

[illegible]

Copyright © 2006 by John Wiley & Sons, Inc.

For comments, contact the author at scott@scottbranson.com or scott@scottbranson.com.



 Gerência Geral de Armas e Munições

Mike Ginter
Vergennes Council
Banpro

Genesys de Contabilidad
 Genesys de Contabilidad
 Genesys de Contabilidad

Gerencia Financeira e Internacional

RANCOBI S.A. PRODUCCIONES S.A.

(Moneda: Nacional)

Balance de Resultado (Cuentas Anuales)

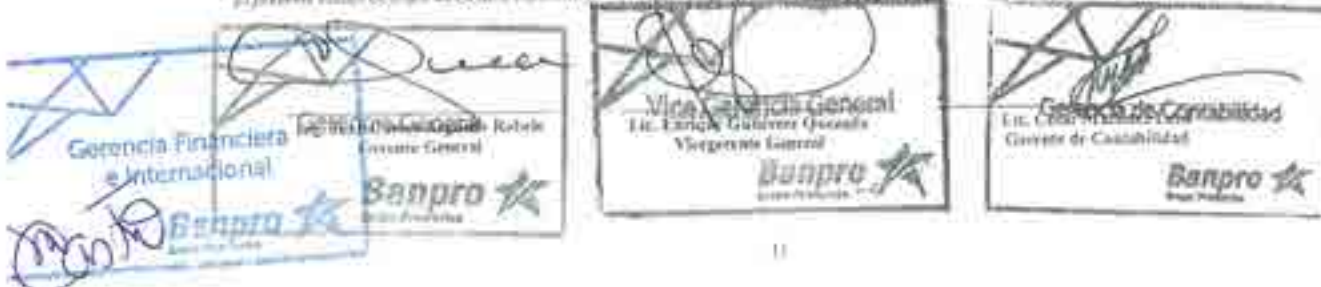
Período comprendido del 1º de diciembre al 31º de diciembre del 2021

(Expresado en millones)

	Nota	2021	2020
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del ejercicio		1.391.348,135	1.106.548,980
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de operación			
Provisión por cuentas por cobrar	9 (a)	443.270,123	522.099,992
Provisión por cuentas por pagar	14 (a)	33.407,614	77.449,204
Deprecio de activos fijos		7.451,733	58.210,887
Gastos financieros por intereses de fondos recibidos en monedas extranjeras	17 (a)	99.125,973	25.690,487
Gastos financieros		222.524,533	155.621,517
Ingresos por intereses		12.833.080,540	10.293.895,746
Ingresos por dividendos		1.482.100,079	1.456.342,307
Depreciaciones	17	176.333,947	146.737,077
Ajustes por impuestos	14	113.848,006	154.378,127
Gastos por impuesto sobre la renta	17 (b)	993.877,467	810.101,207
Resultados por cambios de valuación	17 (a)	15.075,433	102.563,764
Total ajustes		13.881.141,275	12.582.475,497
(Aumento) disminución neta de los activos de operación			
Excesos de deudas a por cobrar con cambios en los resultados integrales		123.879,473	140.374,640
Excesos de cuentas por pagar		10.068.872,239	12.212.541,089
Excesos por otros		1.967,276,420	190.771,834
Ajustes por otros y movimientos de pérdidas		242.466,078	127.828,202
Otros activos		44.212,271	83.947,701
Aumento (disminución) neta de los pasivos de operación			
Obligaciones por el público		1.112.380,427	2.421.186,796
Obligaciones por intereses de remuneraciones financieras y de remuneraciones administrativas		10.073,216	198.875,762
Otros pasivos		144.799,034	76.890,176
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		25.409,866	11.172,912
Total efectivo prestado por actividades de operación		12.142.128,447	28.866,121
Pagos por impuestos sobre la renta	17 (b)	1.440.458,280	1.598.333,103
Costos por impuestos			
Intereses bancarios		8.061.177,994	5.142.813,143
Intereses pasivos		1.982.718,549	12.756.912,822
Total efectivo prestado por actividades de operación		1.449.636,743	179.146,127
Flujo de efectivo de las actividades de inversión			
Pagos			
Intensificación de deuda a por cobrar con cambios en los resultados integrales	9	25.862,742	181.485,196
Intensificación de deuda a por pagar con cambios en los resultados integrales	9	13.064.258,451	13.060.271,823
Adquisición de activos intangibles	11	127.090,845	182.961,790
Adquisición de activos intangibles	14	1.097.380,273	1.021.111,175
Costos			
Intensificación de deuda a por cobrar con cambios en los resultados integrales	9	256.794,176	1.589.212,096
Intensificación de deuda a por pagar con cambios en los resultados integrales	9	2.273.540,147	3.063.845,933
Venta de activos intangibles		14.911,846	2.222,401
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión		375.511,136	15.379.664,101
Flujo de efectivo de las actividades de financiación			
Pagos			
Préstamos recibidos	10 (a)	17.234.688,640	18.391.114,702
Emisión de deuda			171.495,484
Pagos de dividendos		13.813.075,271	
Costos			
Intereses recibidos	10 (a)	1.267.564,756	8.488.292,433
Intereses por operaciones de soporte		8.893,487	
Efectivo neto utilizado en actividades de financiación		13.015.760,894	11.591.872,119
Aumento (disminución) neta de efectivo y equivalentes de efectivo		11.011.672,455	220.110,499
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		29.829.276,397	29.609.165,900
Total de efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio		40.840.948,852	29.829.276,397

Los datos reflejados por parte integral de sus estados financieros corresponden a:

El primer estado de flujo de efectivo reflejado fue aprobado por el Comité Directivo de la responsabilidad de los funcionarios que lo elaboraron.



(1) Información sobre la entidad que reporta

(a) Naturaleza jurídica

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco posee:

	2022	2021
Sucursales	67	67
Centros de atención exclusivos de empresas e instituciones	73	72
Cajeros automáticos	323	323
Agentes bancarios	4,170	3,820
Personal permanente	2,477	2,114



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

(b) Bases de preparación

Los estados financieros separados del Banco han sido preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia, que se resumen en el Marco Contable para Instituciones Bancarias y Financieras. Estas Normas son de obligatorio cumplimiento para los bancos e instituciones financieras supervisadas por dicho organismo.

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

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

(c) Moneda funcional y de presentación

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la tasa de cambio del córdoba con respecto al dólar estadounidense es de C\$ 36.2314 y C\$ 35.5210 por USD 1, respectivamente y la tasa de cambio del córdoba con respecto al euro es de C\$ 38.6444 y C\$ 40.2311 por € 1, respectivamente.

Transacciones en moneda extranjera

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

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



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

(d) Uso de juicios y estimaciones

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

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

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

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

(2) Principales políticas contables

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

a) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

(2) Principales políticas contables (continuación)

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 periodo 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.

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

(2) Principales políticas contables (continuación)

b) Inversiones en valores (continuación)

(i) Definiciones (continuación)

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

(ii) Clasificación de las inversiones en instrumentos financieros

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

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

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

(iii) Reconocimiento y medición inicial

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

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

(2) Principales políticas contables (continuación)

b) Inversiones en valores (continuación)

(iii) Reconocimiento y medición inicial (continuación)

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

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

(b) Inversiones a costo amortizado

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

(iv) Medición posterior

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

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

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

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

a. Para instrumentos financieros cotizados en bolsa de valores:

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



(2) Principales políticas contables (continuación)

b) Inversiones en valores (continuación)

(iv) Medición posterior (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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



(2) Principales políticas contables (continuación)

b) Inversiones en valores (continuación)

(iv) Medición posterior (continuación)

(b) Inversiones a costo amortizado

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

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

(c) Deterioro de inversiones en valores

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

El Banco evalúa en cada fecha 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:

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



(2) Principales políticas contables (continuación)

b) Inversiones en valores (continuación)

(iv) Medición posterior (continuación)

(c) Deterioro de inversiones en valores (continuación)

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

• **Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral**

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

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

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

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

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

(2) Principales políticas contables (continuación)

b) Inversiones en valores (continuación)

(iv) Medición posterior (continuación)

(c) Deterioro de inversiones en valores (continuación)

• Inversiones a costo amortizado

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

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

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

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

(2) Principales políticas contables (continuación)

b) Inversiones en valores (continuación)

(iv) Medición posterior (continuación)

(c) Deterioro de inversiones en valores (continuación)

• Deterioro de instrumentos financieros del exterior

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

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

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

(d) Instrumentos financieros derivados

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

c) Cartera de créditos

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

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

Los elementos considerados como base de cálculo para la constitución de la provisión son: el conjunto de créditos de cada deudor, los intereses corrientes, las operaciones contingentes y cualquier otra obligación con el Banco.

(2) Principales políticas contables (continuación)

c) Cartera de créditos (continuación)

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

i) Comerciales

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

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

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

(2) Principales políticas contables (continuación)

c) Cartera de créditos (continuación)

ii) Consumo e hipotecario para vivienda

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

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

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

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

(2) Principales políticas contables (continuación)

c) Cartera de créditos (continuación)

ii) Consumo e hipotecario para vivienda (continuación)

Para los deudores de créditos comerciales e hipotecarios que tienen constituidas garantías mitigantes de riesgo, el Banco aplica el porcentaje de provisión que corresponda a la clasificación de menor riesgo inmediata anterior a la asignada al deudor, sin cambiar la clasificación que le corresponda. Llámese garantía mitigante de riesgo, a las hipotecas que sean ejecutables (debidamente constituidas), enajenables (mercado que facilite su rápida realización) y valuables (susceptibles de medición y tasación) y los Bonos de Prenda para los deudores comerciales con cobertura de 150 %.

Dichas provisiones mínimas son sin perjuicio de que el Banco pueda aumentar su monto, si considera que el riesgo de pérdida asumido es mayor a lo determinado conforme al procedimiento señalado.

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

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

- Valores de deuda pública emitidos o garantizados por el Banco Central de Nicaragua o el Ministerio de Hacienda y Crédito Público; así como fondos de garantía y avales del Estado.
- Instrumentos emitidos por la misma institución financiera; Certificados de depósitos a plazo.
- Instrumentos emitidos por instituciones financieras del país: Certificados de depósitos a plazo, garantías, avales, cartas de crédito *Stand By* y cualquier otro instrumento líquido, avalado, aceptado, afianzado o garantizado por instituciones financieras que durante los doce (12) meses anteriores, hayan cumplido con el coeficiente mínimo requerido de conformidad con la normativa que regula la materia sobre adecuación de capital, no hayan mostrado pérdidas operativas ni hayan sido sujetas de multa por desenganche.

(2) Principales políticas contables (continuación)

c) Cartera de créditos (continuación)

ii) Consumo e hipotecario para vivienda (continuación)

- Instrumentos emitidos por instituciones financieras del extranjero: Certificados de depósitos a plazo, garantías, avales, cartas de crédito *Stand By* y cualquier otro instrumento líquido, avalado, aceptado, afianzado o garantizado, incluyendo fondos de garantía, por instituciones financieras calificadas como de primer orden de conformidad con la normativa que regula la materia sobre límites de depósitos e inversiones.
- Valores de deuda y acciones de instituciones financieras del extranjero: Valores (Bonos, papel comercial, y acciones) emitidos por bancos e instituciones financieras del extranjero de capital accionariado difundido cuyas acciones se transen en una bolsa de valores o mercado regulado y estén calificadas como instituciones de primer orden de conformidad con la normativa que regula la materia sobre límites de depósitos e inversiones.
- Valores emitidos y/o garantizados por los Estados con calificación de riesgo país de primer orden.
- Valores emitidos por empresas extranjeras de primer orden: Valores de deuda y capital de empresas de capital de accionariado difundido cuyas acciones se transen en una bolsa de valores o mercado regulado y que dichas emisiones estén calificadas como inversiones de primer orden de acuerdo con la normativa que regula la materia sobre límites de depósitos e inversiones.
- Certificados de Créditos para la Transformación de la Caficultura (CCTC), respaldados por el Fideicomiso del Fondo para la Transformación y Desarrollo de la Caficultura (FTDC) administrado por el Banco de Fomento a la Producción; los que tendrán una cobertura de hasta el treinta por ciento por cada uno de los créditos para rehabilitación y renovación, hasta un máximo de Diez Mil Dólares de los Estados Unidos de América (USD 10,000) por productor, conforme a lo establecido en la Ley n.º 853, Ley para la Transformación y Desarrollo de la Caficultura y sus reformas.

(2) Principales políticas contables (continuación)

e) Cartera de créditos (continuación)

ii) Consumo e hipotecario para vivienda (continuación)

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

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

Se considerarán garantías fiduciarias:

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

d) Ingresos por intereses y comisiones

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



(2) Principales políticas contables (continuación)

d) Ingresos por intereses y comisiones (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

(2) Principales políticas contables (continuación)

d) Ingresos por intereses y comisiones (continuación)

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

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

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

(ii) Saneamiento

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

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

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

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

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



(2) Principales políticas contables (continuación)

d) Ingresos por intereses y comisiones (continuación)

(ii) Saneamiento (continuación)

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

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

e) Cuentas por cobrar

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

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

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

f) Activos recibidos en recuperación de créditos

Los títulos valores y otros bienes muebles e inmuebles recibidos o adjudicados en cancelación total o parcial de créditos otorgados, se clasifican como bienes recibidos en recuperación de créditos y se valúan a su valor de incorporación que se determina como el menor valor de los siguientes:

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

(2) Principales políticas contables (continuación)

f) Activos recibidos en recuperación de créditos (continuación)

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

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

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

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

a. Bienes muebles

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

b. Bienes inmuebles

- La provisión proveniente del crédito antes de la adjudicación, hasta los 6 meses de haberse adjudicado el bien.
- 30 % de provisión mínima después de los 6 meses hasta los 12 meses de la adjudicación del bien.
- 50 % de provisión mínima después de 12 meses hasta los 24 meses de la adjudicación.
- 75 % de provisión mínima después de 24 meses hasta los 36 meses de la adjudicación.
- 100 % de provisión después de 36 meses de la adjudicación.

(2) Principales políticas contables (continuación)

f) Activos recibidos en recuperación de créditos (continuación)

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

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

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

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

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

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

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

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

(2) Principales políticas contables (continuación)

g) Participaciones

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

- a) al costo;
- b) de acuerdo con la NIIF 9; o
- c) utilizando el método de la participación tal como se describe en la NIC28.

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

i) Subsidiarias

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

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

ii) Asociadas

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

(2) Principales políticas contables (continuación)

g) Participaciones (continuación)

ii) Asociadas (continuación)

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

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

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

h) Activo material

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

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

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

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



(2) Principales políticas contables (continuación)

h) Activo material (continuación)

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

	<u>Años rango</u>
Mobiliario y equipo de oficina	
Equipos	
Comunicación, oficina y redes	2 - 10
Equipos pesados y eléctricos	10 - 25
Servidores, electrónicos	5 - 12
Aires acondicionados	5 - 12
Sistemas eléctricos, seguridad y de aires acondicionados	8 - 15
Mobiliario	
Estructuras	15 - 25
Oficina, domésticos	3 - 10
Seguridad, metálicos	8 - 15
Equipos de computación	
Electrónicos	2 - 6
Servidores, respaldo	5 - 10
Vehículos y otros equipos de transporte	
Livianos	5 - 10
Semipesado	8 - 10
Pesados	12 - 18

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

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

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



(2) Principales políticas contables (continuación)

h) Activo material (continuación)

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

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

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

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

i) Activos intangibles

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

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

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

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

(2) Principales políticas contables (continuación)

j) Activos y pasivos fiscales

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

Impuesto sobre la renta corriente

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

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

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

El Banco realizó un análisis y revisión de las declaraciones de impuestos y las posiciones adoptadas por el Banco para los períodos fiscales sujetos a inspección al 31 de diciembre de 2022. Conforme con dicho análisis y revisión, se considera que no requiere registrar importe alguno por tal tipo de incertidumbre que afecte un activo o pasivo de impuestos corrientes o diferidos.

Impuesto sobre renta diferido

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

(2) Principales políticas contables (continuación)

j) Activos y pasivos fiscales (continuación)

Impuesto sobre renta diferido (continuación)

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

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

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

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

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

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

k) Deterioro de activos no financieros

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



(2) Principales políticas contables (continuación)

k) Deterioro de activos no financieros (continuación)

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

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

El Banco evalúa al final de cada periodo sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo no financiero, considerando los siguientes indicios:

Fuentes externas de información

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

Fuentes internas de información

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



(2) Principales políticas contables (continuación)

k) Deterioro de activos no financieros (continuación)

Fuentes internas de información (continuación)

- iii. Se dispone de evidencia procedente de informes internos, que indica que el rendimiento económico del activo es, o va a ser, peor que el esperado.

l) Pasivos financieros a costo amortizado

• Obligaciones con el público

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

• Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

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

m) Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes

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

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

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

(2) Principales políticas contables (continuación)

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

Vacaciones

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

Aguinaldo

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

Reservas para obligaciones laborales para el retiro

El Banco en apego a las disposiciones establecidas en el Código del Trabajo vigente en la República de Nicaragua deberá pagar en concepto de indemnización laboral por terminación de contrato, un (1) mes de salario por cada año laborado, para los tres (3) primeros años de servicio; veinte (20) días de salario por cada año adicional. Sin embargo, ninguna indemnización podrá ser mayor a cinco (5) meses de salario.

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

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

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



(2) Principales políticas contables (continuación)

o) Otros pasivos

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

p) Capital accionario y reservas

El Artículo 17 de la Ley General de Bancos, Instituciones Financieras No Bancarias y Grupos Financieros establece el capital social mínimo de un banco nacional o sucursal de un banco extranjero. Conforme a la actualización publicada por la Superintendencia en resolución n.º CD-SIBOIF-1296-1-FEB15-2022 el capital mínimo vigente es de cuatrocientos diecisiete millones ciento siete mil quinientos córdobas (C\$ 417,107,500).

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

Con fecha 14 de enero de 2022, se recibió circular DS-IV-0084-01-2022/LAME, proveniente del Superintendente de Bancos y de Otras Instituciones Financieras, en la que se indica que el registro de reserva legal se deberá realizar el día que corresponda del mes siguiente al cierre de los estados financieros de cada periodo.

(3) Gestión de riesgos

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

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



(3) Gestión de riesgos (continuación)

Ese proceso de administración integral de riesgos está alineado con las normativas de la Superintendencia, que ha dictado normas sobre los diferentes tipos de riesgo y su administración integral.

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

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

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



(3) Gestión de riesgos (continuación)

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

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

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

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

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



(3) Gestión de riesgos (continuación)

- c. **Riesgo legal:** Pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la afectación por resoluciones administrativas o judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que las instituciones llevan a cabo.
- d. **Seguridad de la información:** La seguridad de la información protege la integridad, confidencialidad y disponibilidad de la información y sistemas del Banco ante el acceso no autorizado, uso, exposición, interrupción, modificación o destrucción.
- e. **Riesgo reputacional:** Está asociado a una percepción negativa sobre el Banco por parte de los clientes, contrapartes, accionistas, inversores y otros participantes del mercado. Afecta adversamente la capacidad del Banco para mantener o crear nuevas relaciones comerciales estables con sus clientes y continuar accediendo con facilidad a fuentes de fondeo.
- f. **Riesgo país:** Es la exposición a una pérdida en préstamos, depósitos, o inversiones transfronterizas, causados por eventos en un país en particular, que están, al menos hasta cierto nivel, bajo el control del gobierno, pero definitivamente no bajo el de una empresa privada o individuo. Incluye riesgos políticos, cambiarios, económicos, soberano y de transferencia (riesgo de que el capital sea congelado por acciones de un gobierno).

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

(i) Riesgo crediticio

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

El Banco, como parte de los mecanismos de mitigación del riesgo crediticio, solicita garantías de diversa naturaleza a sus clientes de créditos. Ver detalle de garantías por tipos en nota 30 (b).



(3) Gestión de riesgos (continuación)

(ii) Riesgo de liquidez

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

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

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

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

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

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(ii) Riesgo de liquidez (continuación)

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco cerró con un RCL de 206.86 % y 244.64 %, cumpliendo con la RCL mínima establecida en la Norma.



(1) *Classification des éléments de l'ensemble* (Fig. 1)

(19) *Erstens* (firstly)

2. Modelo de cobertura de Simulador IT (integrado en módulo de coberturas)

Activos Pasivos Activos de nivel I	Sistema total		Porcentaje	Sistema ajustado		Total
	Muestra nacional	Muestra extrajera		Muestra nacional	Muestra extrajera	
Total	2,083,510,877	1,134,352,399	100 %	2,083,510,877	1,134,352,399	3,217,863,276
Depositos disponibles en el BCN	1,405,698,743	1,377,217,929	100 %	1,405,698,743	1,377,217,929	2,782,916,672
Depositos disponibles en instituciones financieras del país	29,911,233	-	100 %	29,911,233	-	29,911,233
Depositos disponibles en instituciones financieras del extranjero	-	1,377,217,929	100 %	-	1,377,217,929	1,377,217,929
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	5,531,432,431	100 %	-	5,531,432,431	5,531,432,431
Valores representativos de deuda emitidos por el gobierno central	312,221,999	-	100 %	312,221,999	-	312,221,999
Valores representativos de deuda emitidos por gobiernos estatales	-	-	100 %	-	-	-
Depositos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	874,088,116	100 %	-	874,088,116	874,088,116
Depositos a plazo y otros valores en instituciones financieras del extranjero	-	-	100 %	-	-	-
Total nivel I	2,879,482,886	8,524,010,352	100 %	2,879,482,886	8,524,010,352	11,403,493,238
Activos de nivel II	-	-	85 %	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	85 %	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por el gobierno central	-	-	85 %	-	-	-
Depositos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	85 %	-	-	-
Depositos a plazo y otros valores en instituciones financieras del extranjero	-	-	85 %	-	-	-
Total nivel II	-	-	-	-	-	-
Cuentas adicionales del 40 % sobre el monto total del fondo de activos líquidos	-	-	-	-	-	-
Cuentas adicionales del 40 % sobre el monto total del fondo de activos líquidos	-	-	-	-	-	-
Monto total del fondo de activos líquidos - Total (a)	2,879,482,886	8,524,010,352	-	2,879,482,886	8,524,010,352	11,403,493,238
Activos (Objetos de inversión)	704,144,223	937,515,137	100 %	704,144,223	937,515,137	1,641,659,360
Activos de inversión	985,676,648	1,774,990,239	100 %	985,676,648	1,774,990,239	2,760,666,887
Depositos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	994,297,101	-	100 %	994,297,101	-	994,297,101
Depositos a plazo y otros valores en instituciones financieras del extranjero	-	-	100 %	-	-	-
Total b	1,690,820,871	2,749,505,376	100 %	1,690,820,871	2,749,505,376	4,440,326,247
Activos (Objetos de inversión)	447,268,116	117,859,418	8 %	447,268,116	117,859,418	565,127,534
Depositos a plazo - fondo estable	13,062,189,473	8,870,632,626	14 %	13,062,189,473	8,870,632,626	21,932,822,099
Depositos a la vista - fondo reverso estable	2,403,330,596	8,302,000,662	6 %	2,403,330,596	8,302,000,662	10,705,331,258
Depositos de ahorro - fondo estable	5,427,999,313	1,337,376,968	12 %	5,427,999,313	1,337,376,968	6,765,376,281
Depositos a plazo - fondo estable	6,929,489	102,528,881	3 %	6,929,489	102,528,881	109,458,370
Depositos a plazo - fondo reverso estable	99,367,082	178,132,240	10 %	99,367,082	178,132,240	277,499,322
Otros depósitos del público	196,083,699	919,374,687	100 %	196,083,699	919,374,687	1,115,458,386
Obligaciones con el Banco Central a la vista	219,566,139	569,386,291	100 %	219,566,139	569,386,291	788,952,430
Obligaciones con el Banco Central a plazo	39,936,695,231	66,718,937	100 %	39,936,695,231	66,718,937	106,655,632
Obligaciones con instituciones financieras y otros	3,843,428	817,434,346	100 %	3,843,428	817,434,346	821,277,774
Obligaciones con instituciones financieras y otros	12,571,646	829,267	100 %	12,571,646	829,267	13,400,913
Obligaciones con el Banco Central a plazo - fondo estable y los depósitos por fondo	85,346,113	-	100 %	85,346,113	-	85,346,113
Obligaciones subordinadas no convertibles en capital	-	-	100 %	-	-	-
Otras cuentas por pagar	294,489,248	108,236,462	100 %	294,489,248	108,236,462	402,725,710
Comisiones	40,033,083	187,028,118	10 %	40,033,083	187,028,118	227,061,201
1 Item de crédito no subyacente de crédito	7,511,113,375	3,818,388,083	11 %	7,511,113,375	3,818,388,083	11,329,501,458
Total II	30,186,981,942	33,523,130,044	-	30,186,981,942	33,523,130,044	63,710,111,986
Activos de cobertura de liquidez (a) + (b) + (II) + (III) + (IV)	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-



BAJOS DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
(Sociedad Anónima)
Calle 100, número 100, Bogotá, D.C.
31 de diciembre de 2022

(1) Grupos de riesgo (continuación)

(2) Riesgo de liquidez (continuación)

a. Razón de cobertura de liquidez (Expresado en años de efectivo) (continuación)

	Monto total		Factores	Monto ajustado		Total
	Monto nominal	Monto ajustado		Monto nominal	Monto ajustado	
Activos líquidos						
Activos de nivel I						
Caja	1,375,880,809	849,009,037	100 %	1,375,880,809	849,009,037	2,472,879,042
Depositos depositados en el BCN	2,981,004,319	9,577,609,933	100 %	2,981,004,319	9,577,609,933	8,198,613,898
Depositos depositados en instituciones financieras del país	38,948,439	-	100 %	38,948,439	-	38,948,439
Depositos depositados en instituciones financieras del exterior	-	2,154,872,359	100 %	-	2,154,872,359	2,154,872,359
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	100 %	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por el gobierno central	-	-	100 %	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por gobiernos extranjeros	-	-	100 %	-	-	-
Depositos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	994,062,033	100 %	-	994,062,033	994,062,033
Depositos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	14,777,973,855	100 %	-	14,777,973,855	18,971,716,077
Total nivel I	8,103,832,228	14,777,973,855		8,103,832,228	14,777,973,855	
Activos de nivel II						
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	85 %	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por el gobierno central	-	-	85 %	-	-	-
Depositos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	85 %	-	-	-
Depositos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	85 %	-	-	-
Total nivel II	-	-		-	-	-
Límite máximo del 48 % sobre el monto total del fondo de activos líquidos						
(Activos nivel I + Activos nivel II) ajustado	8,103,832,228	14,777,973,855		2,795,804,816	9,811,213,901	12,647,018,758
Monto total del fondo de activos líquidos - Total (a)	8,103,832,228	14,777,973,855		8,103,832,228	14,777,973,855	18,971,716,077
Activos (Riesgo contrapeso)						
Efectivo	954,941,971	448,802,009	100 %	954,941,971	448,802,009	803,744,670
Créditos	845,804,429	1,827,260,330	30 %	422,947,215	913,890,075	2,316,827,290
Inversiones	851,294,818	-	100 %	851,294,818	-	851,294,818
Depositos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	100 %	-	-	-
Depositos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	50 %	-	-	-
Total (b)	2,652,041,218	1,476,062,339		1,229,184,004	1,362,692,084	3,016,837,778
Factores (Riesgo adicional)						
Depositos a la vista - Fondo estable	613,125,114	443,202,478	5 %	31,479,132	79,200,899	18,678,896
Depositos a la vista - Fondo no estable	39,617,526,697	8,541,878,477	17 %	7,898,176,140	1,817,851,507	3,321,457,357
Depositos de ahorro - Fondo estable	3,184,015,322	2,141,254,509	8 %	191,144,956	579,457,999	777,562,552
Depositos de ahorro - Fondo no estable	8,762,865,227	7,114,023,146	14 %	797,034,944	1,037,980,019	1,810,695,122
Depositos de ahorro - Fondo no estable	-	-	5 %	-	-	-
Depositos a plazo - Fondo estable	6,665,144	122,466,004	10 %	665,078	8,129,145	9,812,544
Depositos a plazo - Fondo no estable	138,397,634	681,565,377	10 %	12,469,363	98,439,279	109,649,091
Otros depósitos del público	127,442,222	171,803,802	25 %	31,811,141	41,490,479	73,301,618
Otros depósitos del público	161,184,427	360,277,333	14 %	84,422,189	232,272,344	398,694,538
Depositos a la vista y de ahorro con instrumentos del sistema financiero y de organismos financieros	-	79,069,605	100 %	-	79,069,605	79,069,605
Depositos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	6,742,087	195,867,888	100 %	6,742,087	195,867,888	202,609,975
Depositos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	33,696,518	198,711	100 %	33,696,518	198,711	133,812,270
Otros depósitos del público	81,429,025	-	100 %	81,429,025	-	81,429,025
Depositos a la vista y de ahorro con instrumentos del sistema financiero y de organismos financieros	208,744,441	82,241,229	100 %	208,744,441	82,241,229	290,985,670
Depositos a la vista y de ahorro con instrumentos del sistema financiero y de organismos financieros	3,911,410	42,565,010	30 %	3,911,410	42,565,010	46,476,420
Depositos a la vista y de ahorro con instrumentos del sistema financiero y de organismos financieros	8,117,999,017	8,117,999,017	45 %	222,618,464	471,841,418	1,194,518,105
Total (c)	26,117,449,000	29,146,831,759		4,217,804,437	8,022,931,872	12,840,736,010
Razón de cobertura de liquidez (d) = (b) / (c) (d)				134.00 %	175.88 %	144.64 %

(3) Gestión de riesgos (continuación)

Tablas de riesgo de liquidez

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

El vencimiento contractual se basa en la fecha más temprana en que el Banco deba pagar o recuperar sus activos. A continuación, se presenta el cuadro de liquidez por planes de vencimiento de activos y pasivos según plazo de vencimiento residual contractual al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

2022						
Distribución según plazo de vencimiento residual contractual	0 a 7 días	8 a 15 días	16 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a más días
Activos						
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	1,257,814,216	-	-	-	-	-
Inversiones al costo amortizado	427,738,944	-	39,587,565	209,180,443	1,330,474,879	5,844,192,788
Cartas de crédito	485,058,198	294,597,710	720,790,416	5,478,502,485	5,899,853,067	28,199,340,270
Otras cuentas por cobrar	6,003,582	4,159,176	261,489,657	6,393,062	8,840,750	9,754,074
Total (I)	2,176,614,940	298,756,886	1,021,867,638	3,696,072,990	7,250,168,797	34,053,487,133
Pasivos						
Depósitos a plazo - fondo estable	18,799,049	11,686,741	27,034,676	5,088,658	7,095,166	20,631,950
Depósitos a plazo - fondo menos estable	85,945,031	82,375,648	214,863,247	1,441,173,436	981,932,650	2,940,585,611
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	30,209,869	463,326,732	49,678,163	866,558,310	2,170,517,475	5,739,330,433
Obligaciones con el Banco Central	14,362,927	86,518,749	1,221,864	11,181,715	32,613,961	403,008,045
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-
Obligaciones contingentes	70,971,767	108,151,605	58,557,823	233,767,217	244,222,997	2,596,301,433
Total (II)	220,288,642	750,059,475	351,655,773	2,567,769,336	3,435,802,249	11,699,837,470
Brecha (I) - (II)	1,956,326,297	(451,302,589)	670,211,865	1,128,303,654	3,814,366,548	22,353,649,662
Brecha acumulada	1,956,326,297	1,505,023,709	2,175,235,574	3,313,544,227	7,127,910,776	29,487,520,438
2021						
Distribución según plazo de vencimiento residual contractual	0 a 7 días	8 a 15 días	16 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a más días
Activos						
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	1,343,781,658	-	-	-	-	-
Inversiones al costo amortizado	504,280,310	-	38,811,359	171,856,547	330,342,620	7,119,031,909
Cartas de crédito	275,390,045	680,417,019	647,176,730	2,856,504,093	4,556,566,169	34,649,654,981
Otras cuentas por cobrar	5,087,134	3,265,215	108,236,053	7,810,591	8,260,404	10,205,372
Total (I)	2,130,539,147	683,682,234	794,224,144	3,036,171,231	4,895,209,184	31,778,891,833
Pasivos						
Depósitos a plazo - fondo estable	26,080,362	16,635,966	39,833,126	9,709,274	9,293,912	22,766,759
Depósitos a plazo - fondo menos estable	181,890,698	113,638,214	366,763,261	1,494,670,190	1,384,132,719	3,171,876,519
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	2,163,627	222,193,996	49,871,413	940,149,678	1,253,360,632	8,852,058,887
Obligaciones con el Banco Central	33,807,270	82,883,608	1,045,414	10,980,216	88,476,643	350,343,071
Obligaciones subordinadas	-	98,064,515	-	-	17,059,947	1,252,454,704
Obligaciones contingentes	40,208,122	210,416,869	187,871,909	1,053,369,783	3,035,005,235	2,326,988,111
Total (II)	284,150,079	743,865,168	645,385,123	3,506,879,141	3,787,329,108	15,976,488,051
Brecha (I) - (II)	1,846,389,068	(60,182,934)	148,839,021	(470,707,910)	1,107,880,076	15,802,403,802
Brecha acumulada	1,846,389,068	1,786,206,136	1,935,045,157	1,464,337,247	2,572,217,324	18,374,621,126

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(iii) Riesgo de mercado

a. Riesgo de tasas de interés

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

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

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

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

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



(3) Gestión de riesgos (continuación)

(iii) Riesgo de mercado (continuación)

a. Riesgo de tasas de interés (continuación)

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

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

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

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

El análisis de sensibilidad del riesgo de tasas bajo las metodologías mencionadas de escenarios corto y largo plazo al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se detalla a continuación:

	2022	2021
Resultado de los escenarios de sensibilización:		
Porcentaje del margen financiero en riesgo	3.36 %	5.61 %
Porcentaje del VEC en riesgo	1.39 %	6.03 %

b. Riesgo cambiario

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



(3) Gestión de riesgos (continuación)

(iii) Riesgo de mercado (continuación)

b. Riesgo cambiario (continuación)

A continuación, se presenta la posición del Banco al riesgo cambiario por moneda conforme a lo estipulado en la resolución n.º CD-SIBORF-65-1-4X-T27-2010 (Norma sobre Adecuación de Capital), que incluye la reforma al cálculo del monto nocional (Artículo 7), contenido en la Norma de Reforma n.º CD-SIBORF-926-4-ENE26-2016, donde la suma de las posiciones netas, largas o cortas, previamente ponderadas, es considerada como el monto nocional de activos por riesgo cambiario para propósitos de calcular la adecuación de capital.

Cifras completas en CS	2022				
	Córdobas	Córdobas con mantenimiento de valor	Dólares	Euros	Total
Activo	13,419,591,304	8,171,213,941	60,054,445,830	43,778,835	83,689,029,910
Pasivo	14,468,946,166	9,757,509,156	45,050,427,789	22,302,650	89,299,183,761
Calce de moneda	(1,049,354,862)	(1,586,295,215)	15,004,018,041	21,476,184	-

Posición:	Corta	Corta	Larga	Larga
Monto nocional en CS con mantenimiento de valor y moneda	-	(1,586,295,215)	7,512,747,113	-
Monto nocional total	-	9,099,942,328	-	-
Requerimiento patrimonial de riesgo cambiario	-	909,904,233	-	-

Cifras completas en CS	2021				
	Córdobas	Córdobas con mantenimiento de valor	Dólares	Euro	Total
Activo	9,630,470,235	8,165,411,420	59,765,719,303	68,961,328	77,636,502,286
Pasivo	12,107,506,001	9,964,785,638	44,360,280,938	23,722,055	86,456,204,632
Calce de moneda	(2,471,035,766)	(1,799,374,219)	15,405,438,364	45,239,272	-

Posición:	Corta	Corta	Larga	Larga
Monto nocional en CS con mantenimiento de valor y moneda extranjera	-	(1,799,374,219)	7,725,338,818	-
Monto nocional total	-	9,524,713,037	-	-
Requerimiento patrimonial de riesgo cambiario	-	952,471,304	-	-



(3) Gestión de riesgos (continuación)

(iii) Riesgo de mercado (continuación)

La sensibilización al riesgo cambiario se resume a continuación al 31 de diciembre de 2022 y 2021:

2022			
Posición respecto al dólar	Anual	Factor diario	
Incremento del deslizamiento	1.00 %	1.00003	
	Mes siguiente	Variación %	
Cierre actual	31/1/2023		
31/12/2022	36.2620	0.031 %	
Tipos de cambio	36.2314		
Cifras en córdobas	Al 31/12/2022	Al 31/01/2023	
Activos en USS + CS c.m.v.	68,225,659,771	68,283,341,414	
Pasivos en USS + CS c.m.v.	54,807,936,945	54,854,274,523	
Posición	13,417,722,826	13,429,066,891	
Variación por revalorización de activos:		57,681,642	
Variación por revalorización de pasivos:		46,337,578	
Ganancia (+) o Pérdida (-) Neta al mantener posición:		11,344,064	

2021			
Posición respecto al dólar	Anual	Factor diario	
Incremento del deslizamiento	1.00 %	1.00003	
	Mes siguiente	Variación %	
Cierre actual	31/1/2022		
31/12/2021	35.5510	0.030 %	
Tipos de cambio	35.5210		
Cifras en córdobas	Al 31/12/2021	Al 31/01/2022	
Activos en USS + CS c.m.v.	77,636,562,285	77,702,200,410	
Pasivos en USS + CS c.m.v.	66,456,294,633	66,512,480,359	
Posición	11,180,267,652	11,189,720,051	
Variación por revalorización de activos:		65,638,126	
Variación por revalorización de pasivos:		56,185,726	
Ganancia (+) o Pérdida (-) Neta al mantener posición:		9,452,400	



(3) Gestión de riesgos (continuación)

(iii) Riesgo de mercado (continuación)

c. Riesgos de precio

El Banco se encuentra expuesto a riesgos de precio que surgen de las inversiones de Bonos del Tesoro, Bonos de Agencia del Gobierno de los Estados Unidos de América, y Bonos Corporativos de Bancos de primer orden.

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

Este tipo de inversión es aprobada por la Junta Directiva bajo Resolución nº JD-CLX-2019, contenida en el Acta 12-2019 del Banco, como alternativa a la inversión en el mercado local. De acuerdo con esta Resolución, el Banco puede invertir en 1) valores negociables seriados de deuda, emitidos o garantizados por el departamento del tesoro, o por agencias o sociedades del gobierno federal de los Estados Unidos de América, 2) Valores negociables seriados de deuda emitidos por organismos multilaterales de crédito de los que Nicaragua sea miembro (BID, BCIE, BM, etc.), 3) Valores negociables de deuda, emitidos por bancos centrales y gobiernos centrales de países con calificación de riesgo soberano de primer orden y 4) Instrumentos de deuda emitidos por bancos con calificación internacional de primer orden.

Todos estos instrumentos financieros deben de ser cotizados en bolsa o en mercados regulados.

Análisis de sensibilidad de los precios de las inversiones

Los análisis de sensibilidad han sido determinados con base en la exposición a los riesgos de precio de las inversiones al final del período sobre el que se informa.

Los instrumentos que componen este portafolio son de renta fija; por lo tanto, existe una tolerancia máxima de pérdida:

Límite de tolerancia del riesgo (máxima pérdida): El Banco liquidará todo o parte del portafolio, a discreción del comité de crédito e inversiones, cuando la pérdida máxima (*stop loss*) exceda el 100 % del retorno real anualizado de los flujos de los últimos 12 meses móviles. Se realiza un monitoreo diario y al final de cada mes. Esta tolerancia busca preservar el principal invertido.



(3) Gestión de riesgos (continuación)

(iii) Riesgo de mercado (continuación)

d. Riesgo operacional

El Banco cuenta con una herramienta para el reporte de eventos de riesgos operacionales conformada por una base de datos centralizada que permite registrar, clasificar, y disponer de información sobre los eventos y factores de riesgos operacionales, fallas e insuficiencias, que es reportada por las diferentes áreas de negocios y operativas del Banco.

Los principales eventos de riesgo operativo son presentados al Comité de Riesgos; un resumen de los eventos y principales indicadores de riesgo operativo (pérdidas netas, indicadores claves, seguimiento de límites por tipo de evento, perfil de riesgo operativo, litigios legales, entre otros) es incluido en el Panel de Gestión Integral de Riesgos enviado mensualmente a la alta Gerencia y principales gerentes del Banco.

Las áreas del Banco cuentan con gestores de riesgo operativo, quienes tienen la responsabilidad de identificar, reportar y diseñar planes de mitigación para los eventos de riesgos que se originen o materialicen en sus respectivas líneas de negocios u operativas.

Se dispone de una metodología de riesgos y controles, la cual consiste en la identificación de riesgos inherentes por proceso y de controles mitigantes implementados, obteniendo el nivel de riesgo residual. Para la estimación de dichos niveles se consideran las variables de impacto y la frecuencia, así como la evaluación de la solidez individual y del conjunto de controles.

El Departamento de Riesgo Operativo cuenta con una herramienta que permite aplicar de forma dinámica la metodología de identificación de los procesos críticos de las principales líneas de negocios y operativas. De esta forma, se disponen de elementos para estructurar mecanismos de recuperación y mantener la continuidad operacional del Banco en caso de un evento mayor interruptor del negocio.

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(iii) Riesgo de mercado (continuación)

e. Riesgo tecnológico

El Banco ha implementado una metodología para la gestión de riesgos de TI basada en mejores prácticas, la cual permite obtener un perfil de riesgo tecnológico que se utiliza para monitorear los riesgos derivados del uso de tecnologías de la información.

Se cuenta con una herramienta para la consolidación de eventos de riesgos tecnológicos con el objetivo de documentar e informar al Comité de Riesgos sobre los diversos eventos que interrumpen la operativa normal del negocio y se identifican controles preventivos o correctivos para evitar nuevas disrupciones a los servicios que brinda TI a Negocios.

El Departamento de TI interviene en el proceso de gestión de acceso de los sistemas principales y periféricos del Banco, basado en el principio de menor privilegio, definiendo y revisando las matrices de acceso de manera que sea coherente con los procesos documentados y funciones de cada puesto.

f. Seguridad de la información

El Banco cuenta con un sistema de gestión de seguridad de la información. Se ha definido un conjunto de políticas de seguridad de la información que recoge mejores prácticas incluyendo ISO 27000 y considera los aspectos más relevantes para preservar la confidencialidad, integridad y disponibilidad de la información.

Para dar soporte a estas políticas, el Banco ha implementado prácticas de seguridad para: identificar los activos que deben ser protegidos, analizar los riesgos a los que se encuentran expuestos, proteger los activos ante las posibles amenazas, detectar eventos sospechosos que pongan en riesgo la seguridad, brindar respuesta a los incidentes ocurridos y tener alternativas de recuperación en caso de ser impactados por alguno de estos.

Por otro lado, también se han efectuado inversiones para la adquisición de herramientas de seguridad para garantizar seguridad a nivel de red, equipos, sistemas y usuarios. Estas herramientas tienen como propósito detectar y prevenir situaciones de riesgo para los sistemas del Banco.



(4) Valor razonable

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el valor razonable de los activos y pasivos financieros, se describen a continuación:

Cuenta	Nota	2022			2021		
		Valor en libros	Nivel	Valor razonable	Valor en libros	Nivel	Valor razonable
Activos financieros:							
Valoración al valor razonable							
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	7	1,167,459,437	1	1,167,459,437	1,286,197,971	1	1,286,197,971
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	7	312,321,994	3	312,321,993	297,074,568	3	297,074,568
Valoración al costo amortizado							
Inversiones a costo amortizado, neto	8	7,237,223,435	3	7,237,259,056	7,228,596,471	3	7,228,625,988
Cartera de créditos, neta	9	46,869,656,915	2	47,238,993,802	41,819,823,385	2	41,749,615,697
Total		55,586,661,781		55,956,034,288	50,631,692,395		50,561,514,224
Pasivos financieros a costo amortizado:							
Obligaciones con el público	16 (a)	57,616,552,498	2	60,494,202,258	52,376,783,682	2	52,558,408,647
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	16 (c)	7,146,729,268	3	7,248,774,726	8,963,306,793	3	8,939,202,256
Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital	17	-	-	-	1,094,487,641	3	1,100,394,859
Total		64,763,281,766		67,742,976,984	62,434,578,116		62,598,005,762

(4) Valor razonable (continuación)

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

Instrumentos financieros	Jerarquía de valor razonable	Principales técnicas de valoración	
		Instrumentos activos	Principales insumos utilizados
Bonos corporativos emitidos por bancos de primer orden. Bonos de Agencia de EEUU Bonos del Tesoro de EEUU Bonos del Ministerio de Hacienda y Crédito Público Bonos del Banco Central de Nicaragua Letras del Tesoro de EEUU	Nivel 1	Enfoque de mercado	Los datos de entrada son precios cotizados (sin ajustar) en mercados dinámicos, para activos idénticos a los que el Banco puede acceder en la fecha de la medición.
Cartera de créditos, neta	Nivel 3	Método de valor presente neto (VPN)	Valor presente, el cual se calcula descontando los flujos futuros de la inversión utilizando la tasa de interés efectiva.
	Nivel 2	Método de valor presente neto (VPN)	Valor presente, el cual se calcula descontando los flujos futuros contractuales de pago utilizando tasas publicadas por el Banco Central de Nicaragua.
Obligaciones con el público	Nivel 2	Método de valor presente neto (VPN)	Valor presente, el cual se calcula descontando los flujos futuros contractuales de pago utilizando tasas publicadas por el Banco Central de Nicaragua.
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital	Nivel 3	Método de valor presente neto (VPN)	Valor presente, el cual se calcula descontando los flujos futuros de pago utilizando la tasa de interés efectiva.

(5) Activos sujetos a restricciones

A) 31 de diciembre de 2022 y 2021, el valor razonable de los activos y pasivos financieros, se describen a continuación:

Activo restringido		Causa de la restricción		Nota	2022	2021
1	Depósitos restringidos	Depósitos restringidos para garantizar carta de crédito confirmada por Commerzbank por C\$ 21.46 MM y C\$ 41.97 MM para 2022 y 2021, respectivamente. Asimismo, existen depósitos restringidos para garantizar operaciones de intercambio de tarjetas MasterCard por C\$ 14.77 MM y C\$ 14.48 MM para 2022 y 2021, respectivamente. Adicionalmente, se reserva C\$ 221.85 MM y C\$ 220.15 MM para 2022 y 2021, respectivamente por reserva y requerimiento de cuota bajo financiamiento recibido.		6	258,082,014	276,600,585
2	Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	Para 2021 y 2022, existen Bonos de Agencia y Bonos del Tesoro de Estados Unidos de América cedidos para requerimiento DPR. Para 2021 y 2022, existen Bonos del Tesoro de Estados Unidos de América cedidos para garantizar operaciones de intercambio de tarjetas Visa Internacional.		7	239,489,554	234,793,810
3	Inversiones a costo amortizado	Para 2021 y 2022, existen Bonos del Banco Central de Nicaragua cedidos en garantía al Banco de Fomento a la Producción. Para 2022 existen Letras del Tesoro de Estados Unidos de América cedidos para requerimiento DPR.		8	95,469,739	69,088,345
		Para 2021 y 2022, existen Bonos de Pagos por Indemnización (BPI) emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público cedidos en garantía al FMO.			724,628,000	909,337,600
		Para 2021 y 2022, existe cartera cedida en garantía (incluye principal e intereses) al Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), el Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS) y PROPARCO.		9 (i)	37,028,490	-
4	Cartera de créditos				129,346,098	287,862,184
					1,285,046,713	1,807,876,057
5	Otras cuentas por cobrar	Depósitos en garantía por arrendamientos de edificios donde funcionan algunas sucursales del Banco.			1,618,595	1,548,391
Total					2,770,709,203	3,587,106,972



(6) Efectivo y equivalentes de efectivo

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

	2022	2021
Moneda nacional		
Caja	2,083,550,877	1,573,889,405
Banco Central de Nicaragua (a)	7,654,158,328	4,605,652,609
Instituciones financieras	29,911,233	38,948,436
Cheques a compensar	374,079,106	142,873
	<u>10,141,699,544</u>	<u>6,218,633,323</u>
Moneda extranjera (b)		
Caja	1,338,172,207	899,089,637
Banco Central de Nicaragua (a)	5,565,730,440	8,723,073,722
Instituciones financieras	5,168,236,004	7,385,819,330
Depósitos restringidos (c)	258,082,014	276,600,585
Cheques a compensar	18,623,195	-
	<u>12,348,843,860</u>	<u>17,284,583,274</u>
	<u>22,490,543,404</u>	<u>23,503,216,597</u>

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

En total cumplimiento de la norma, en nuestras disponibilidades en el BCN presentamos en córdobas exceso de C\$ 5,403,898,783 y C\$ 935,479,982 (34.01 % y 19.16 %), por el día y catorcenal, respectivamente, y en dólares reflejamos un exceso de USD 56,811,037 y USD 3,348,599 (15.87 % y 15.35 %), por el día y catorcenal, respectivamente.

- (b) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, representa el equivalente de USD 339,624,333 y € 1,132,862 y USD 484,660,397 y € 1,714,130, respectivamente.

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

Transacciones que no requirieron efectivo

Para efectos del estado de flujos de efectivo, se eliminaron partidas de inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral, por no requerir flujos de efectivo por C\$ 147,471,658 (2021: C\$ 66,248,467) en concepto de disminución.



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

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

	2022	2021
Instrumentos de deuda		
Bonos de agencia de EEUU (*)	140,682,199	156,681,552
Bonos del tesoro de EEUU (*)	148,689,081	135,214,066
Bonos corporativos	878,088,157	994,302,353
Bonos del MHCP	312,321,994	297,074,568
Total	1,479,781,431	1,583,272,539

Para 2022 hay Bonos del MHCP emitidos en dólares con tasa de 10.67 % con vencimiento en 2023. Además, hay bonos corporativos emitidos por bancos de primer orden en moneda dólares, con tasas entre 2.01 % y 6.80 %, bonos de agencia y bonos del tesoro de EEUU en moneda dólares con tasas entre 0.81 % y 1.58 % y con vencimientos entre 2024 y 2028.

Para 2021 hay Bonos del MHCP emitidos en dólares con tasa de 10.67 % con vencimiento en 2023. Además, hay bonos corporativos emitidos por bancos de primer orden en moneda dólares, con tasas entre 2.01 % y 6.80 %, bonos de agencia y bonos del tesoro de EEUU en moneda dólares con tasas entre 0.81 % y 1.00 % y con vencimientos entre 2023 y 2028.

(*) Para 2022 y 2021 hay bonos de agencia y bonos del Tesoro de EEUU que se encuentran garantizando operaciones por valor nominal de C\$ 334,959,293 y C\$ 303,882,155, respectivamente (ver nota 5).

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

	2022	2021
Instrumentos de deuda		
Saldo al inicio del año	1,583,272,539	2,415,172,976
Adiciones	23,907,742	811,983,356
Ventas	-	(1,668,354,185)
Pagos (amortizaciones del principal)	(226,754,173)	(100,856,413)
Intereses por cobrar	69,593,605	87,301,676
Ajuste por conversión de moneda	29,761,718	38,025,129
Saldo al final del año	1,479,781,431	1,583,272,539

(8) Inversiones a costo amortizado, neto

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

	2022	2021
Instrumentos de deuda gubernamental		
Bonos BCN (*)	2,405,082,937	2,792,790,319
Bonos por Indemnización (*)	733,637,053	790,541,955
Bonos del MHCP	3,633,384,418	3,645,264,197
Letras del BCN	428,793,587	-
Letras del Tesoro de EEUU (*)	36,325,440	-
Total	7,237,223,435	7,228,596,471

Para 2022 hay bonos del BCN emitidos en dólares con tasa 4.23 %, con vencimientos entre 2023 y 2028. Para 2021 hay bonos del BCN emitidos en dólares con tasa 4.23 %, con vencimientos entre 2022 y 2028.

Para 2022 hay Bonos emitidos por el MHCP en dólares con tasas entre 5.35 % y 12.00% con vencimientos entre 2023 y 2029. Para 2021 hay Bonos emitidos por el MHCP en dólares con tasas entre 5.98 % y 12.00 % con vencimientos entre 2022 y 2029.

Para 2022 hay Letras emitidas por el BCN en dólares con tasas 4.60 % con vencimientos en el 2023.

Para 2022 hay Letras del Tesoro de EEUU en dólares con tasas 4.62 % con vencimientos en el 2023.

(*) Para 2022 y 2021 existen Bonos BCN, Bonos por indemnización y Letras del Tesoro de EEUU que se encuentran garantizando operaciones por valor nominal de C\$ 891,002,588 y C\$ 1,197,199,784, respectivamente (ver nota 5).

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

	2022	2021
Saldo al inicio del año	7,228,596,471	5,470,558,565
Adiciones	2,004,238,921	5,090,071,322
Pagos (amortizaciones del principal)	(2,574,943,747)	(3,965,932,011)
Intereses por cobrar	422,180,081	485,238,244
Ajuste por conversión de moneda	157,153,091	148,513,445
(Gasto) ingreso por reversión de deterioro	(1,382)	146,906
Saldo al final del año	7,237,223,435	7,228,596,471



(9) Cartera de créditos, neto

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

	2022	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	Cobro judicial	Total
Créditos comerciales							
Comerciales	15,095,516,934	2,070,868	-	990,370,064	37,059,105	80,222,244	16,205,239,215
Agrícolas	6,859,510,394	-	-	1,131,894,324	3,645,995	74,996,800	8,070,047,513
Ganaderos	444,080,084	891,449	-	17,602,751	-	14,095,670	476,669,954
Industriales	6,546,194,465	-	-	4,203,684	-	10,213,328	6,560,611,477
Factoraje	608,984,826	-	-	-	191,036	-	609,175,862
Deudores por cartas de crédito emitidas	50,689,108	-	-	-	-	-	50,689,108
Documentos descontados	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos sector público no financiero	819,279,718	-	-	-	-	-	819,279,718
Deudores por venta de bienes a plazo	419,161,646	-	-	-	311,199	829,907	420,302,752
Sobregiros	2,428,935	-	-	-	-	-	2,428,935
Créditos de consumo							
Tarjetas de crédito personales	3,127,395,176	-	-	125,533,624	34,209,448	-	3,287,138,248
Préstamos personales	4,829,536,800	-	-	215,093,063	79,826,099	1,552,432	5,126,008,394
Préstamos de vehículos	815,491,857	-	-	11,400,646	1,730,594	2,368,587	830,991,684
Créditos hipotecarios							
Hipotecarios para vivienda	4,599,743,494	68,612,026	-	179,145,637	61,772,291	53,390,474	4,962,663,922
Créditos de arrendamientos financieros							
Inmuebles	378,204,035	-	-	4,172,891	1,322,018	-	383,698,944
Maquinaria y equipo	38,592,406	-	-	20,480,284	-	-	59,072,690
Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva							
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	(87,288,679)	(19,820)	-	(4,457,331)	(126,247)	(304,481)	(92,196,558)
Menos: Provisión de cartera de créditos							
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	595,131,680	1,819,035	-	25,072,653	-	-	622,023,368
Menos: Provisión de cartera de créditos	(717,117,083)	(771,214)	-	(274,091,997)	(108,834,522)	(117,853,889)	(1,218,668,705)
Menos: Provisión genérica cartera de créditos							
Total de cartera de créditos, neto	44,425,535,796	72,602,344	-	2,446,420,293	111,107,016	119,511,072	47,175,176,521
Menos: Provisión genérica cartera de créditos							
Total de cartera de créditos, neto	(305,519,606)	-	-	-	-	-	(305,519,606)
Total de cartera de créditos, neto							
	44,120,016,190	72,602,344	-	2,446,420,293	111,107,016	119,511,072	46,869,656,915

Gerencia Financiera e Internacional

Banco de la Producción

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

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

	2021	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	Cobro judicial	Total
Créditos comerciales							
Comerciales	13,034,126,371	-	-	928,551,452	80,165,959	162,068,009	14,204,911,791
Agrícolas	6,177,850,905	2,347,891	-	1,201,339,876	38,052,178	75,106,111	7,494,786,961
Ganaderos	467,616,709	5,061,329	-	29,840,093	4,949,493	12,781,383	520,249,007
Industriales	5,470,870,958	-	-	10,218,228	-	-	5,481,089,186
Factoraje	442,055,596	-	-	-	-	247,208	442,302,804
Deudores por cartas de crédito emitidas	26,350,488	-	-	-	-	-	26,350,488
Documentos descontados	13,161,066	-	-	-	-	-	13,161,066
Préstamos sector público no financiero	1,340,524,609	-	-	-	-	-	1,340,524,609
Deudores por venta de bienes a plazo	172,012,426	-	-	1,214,014	1,268,672	976,604	1,75,471,716
Sobregiros	-	-	-	-	18	-	18
Créditos de consumo							
Tarjetas de crédito personales	2,766,438,656	-	-	145,625,586	33,348,049	-	2,945,410,291
Préstamos personales	3,771,589,532	-	-	272,366,623	63,411,984	7,421,015	4,114,789,154
Préstamos de vehículos	608,507,571	-	-	30,541,413	6,346,581	3,287,162	648,582,727
Créditos hipotecarios							
Hipotecarios para vivienda	4,519,393,582	15,489,191	-	212,522,752	69,774,005	56,029,686	4,873,209,216
Créditos de arrendamientos financieros							
Inmuebles	428,813,068	-	-	4,650,340	11,900,505	-	445,363,913
Maquinaria y equipo	57,023,235	-	-	-	-	-	57,023,235
Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva	39,296,334,772	22,898,411	-	2,836,868,377	309,117,444	318,007,178	42,783,226,182
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	(74,364,400)	(4,212)	-	(5,708,971)	(205,363)	(509,562)	(80,792,509)
Menos: Provisión de cartera de créditos	531,243,455	1,001,609	-	28,230,726	-	-	560,475,850
Menos: Provisión de cartera de créditos	(654,472,974)	(239,001)	-	(236,470,239)	(141,159,644)	(162,659,555)	(1,195,001,413)
Menos: Provisión de cartera de créditos	39,098,740,853	23,656,866	-	2,622,919,893	167,752,437	154,838,061	42,067,908,110
Menos: Provisión genérica cartera de créditos	(248,984,725)	-	-	-	-	-	(248,984,725)
Total de cartera de créditos, neto	38,850,656,128	23,656,866	-	2,622,919,893	167,752,437	154,838,061	41,819,823,385

(9) Cartera de créditos, neta (continuación)

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

Sectores	2022		2021	
	Saldo	Relación porcentual	Saldo	Relación porcentual
Personales	5,957,000,079	12 %	4,763,371,882	11 %
Comerciales	16,673,528,220	35 %	14,496,592,396	34 %
Agrícolas	8,216,475,931	17 %	7,665,831,006	18 %
Ganaderos	486,896,991	1 %	530,577,446	1 %
Industriales	6,378,438,651	13 %	5,510,423,246	13 %
Viviendas	4,962,663,922	10 %	4,873,209,216	11 %
Tarjetas	3,287,138,247	7 %	2,945,410,290	7 %
Otros (*)	1,901,876,375	5 %	1,997,810,700	5 %
Total	47,864,018,416	100 %	42,783,226,182	100 %

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

(c) Resumen de concentración de cartera bruta por región

Región	2022		2021	
	Saldo	Relación porcentual	Saldo	Relación porcentual
Managua	40,652,656,680	85 %	36,351,819,118	84 %
Pacífico	2,632,193,368	5 %	2,459,606,495	6 %
Centro	1,437,341,018	3 %	1,342,367,919	3 %
Atlántico	267,215,380	1 %	244,714,170	1 %
Norte	2,874,611,970	6 %	2,384,718,480	6 %
Total	47,864,018,416	100 %	42,783,226,182	100 %

(9) Cartera de créditos, neta (continuación)

(d) Resumen de concentración de cartera bruta de deudores relacionados

Partes relacionadas	2022		2021	
	Saldo	Relación porcentual	Saldo	Relación porcentual
Unidad de interés n.º 1	585,250,606	18 %	529,765,207	17 %
Unidad de interés n.º 2	442,888,855	14 %	470,672,797	15 %
Unidad de interés n.º 3	371,057,182	12 %	437,558,824	14 %
Unidad de interés n.º 4	218,087,961	7 %	251,987,833	8 %
Unidad de interés n.º 5	126,833,495	4 %	177,200,070	6 %
Otras unidades de interés	1,444,341,073	45 %	1,249,887,749	40 %
Total	3,188,459,172	100 %	3,117,072,480	100 %

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

Grupos vinculados	2022		2021	
	Saldo	Relación porcentual	Saldo	Relación porcentual
Grupo n.º 1	2,439,476,451	27 %	2,140,960,380	23 %
Grupo n.º 2	-	0 %	1,463,845,834	16 %
Grupo n.º 3	-	0 %	-	0 %
Grupo n.º 4	1,652,957,806	18 %	1,455,287,066	15 %
Grupo n.º 5	1,466,757,311	17 %	1,378,490,098	15 %
Grupo n.º 6	-	0 %	-	0 %
Grupo n.º 7	-	0 %	1,229,247,635	13 %
Grupo n.º 8	2,054,197,706	24 %	1,752,394,773	18 %
Grupo n.º 9	1,271,591,354	14 %	-	0 %
Total	8,884,980,628	100 %	9,420,225,786	100 %



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
(Managua, Nicaragua)
Notas a los estados financieros separados
31 de diciembre de 2022

(9) Cartera de créditos, neta (continuación)

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

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

Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos	Comercial	Consumo	Hipotecario	Arrendamientos financieros	Total	Relación porcentual	Provisión
A la día	201,422	31,691,369,116	8,581,387,404	4,502,374,596	405,020,591	45,180,051,707	94.39 %	825,520,915
1 a 30	6,151	421,588,710	347,853,795	226,238,454	30,164,524	1,025,845,483	2.14 %	51,414,660
31 a 60	1,850	537,658,239	128,662,280	88,744,045	5,272,168	760,336,732	1.59 %	40,802,495
61 a 90	1,069	344,300,881	67,758,445	30,244,062	992,333	443,295,721	0.93 %	76,463,172
91 a 180	1,767	27,719,803	116,943,479	48,906,861	1,322,018	194,892,161	0.41 %	83,887,134
180 a 360	78	61,896,199	1,532,923	21,775,500	-	85,204,622	0.18 %	55,702,970
Más de 360	91	129,911,586	-	41,480,404	-	174,391,990	0.36 %	82,877,359
Total	212,428	33,214,444,534	9,244,138,326	4,962,663,922	442,771,634	47,864,018,416	100.00 %	1,218,668,705

Banda de tiempo (días)		Cantidad de créditos	Comercial	Consumo	Hipotecario	Arrendamientos financieros	Total	Relación porcentual	Provisión
Al día		184,663	28,121,917,082	7,073,257,164	4,372,104,373	454,730,100	40,022,008,719	93.00 %	708,872,851
1 a 30		5,518	529,358,659	352,254,784	220,729,436	4,282,920	1,106,625,799	3.00 %	77,456,821
31 a 60		1,478	536,506,361	107,913,559	116,859,776	5,133,232	766,412,928	2.00 %	38,478,109
61 a 90		897	140,573,027	62,664,420	37,711,941	26,340,391	277,289,779	1.00 %	71,341,294
91 a 180		1,608	111,893,750	102,224,371	58,655,501	6,026,832	278,800,454	1.00 %	114,775,368
180 a 360		104	103,822,860	10,467,874	22,789,019	5,873,673	142,953,426	0.00 %	88,743,403
Más de 360		95	154,775,907	-	44,359,170	*	199,135,077	0.00 %	95,333,567
Total		184,363	29,698,847,644	7,708,782,172	4,873,209,216	502,387,148	42,783,226,182	100.00 %	1,195,001,413

Gerencia Financiera e Internacional

(b) Cartera de créditos, neta (continuación)

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

Categorías	Cantidad de créditos	Comercial		Consumo		Hipotecaria		Arrendamientos financieros		Total	
		Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión
A	265,752	27,819,748,922	293,116,344	8,780,619,765	177,707,374	4,770,275,830	35,431,818	347,153,608	4,308,320	41,676,818,182	530,543,064
B	2,241	3,371,831,822	68,222,802	164,864,938	8,553,690	10,899,978	556,918	1,090,058	233,348	2,562,357,676	77,566,798
C	1,492	3,400,706,610	149,595,860	113,892,017	23,719,111	58,218,669	8,340,858	1,602,147	327,840	1,874,419,668	177,883,668
D	2,164	371,835,916	85,603,576	151,437,585	75,707,744	22,331,373	5,506,314	86,760,664	43,780,232	672,365,382	210,287,886
E	677	399,331,270	157,022,023	33,123,991	33,123,991	161,038,086	55,795,876	2,254,156	2,224,156	427,837,563	242,296,320
Total	212,428	33,314,444,534	749,461,635	9,248,138,726	118,993,910	4,962,665,922	59,771,764	842,771,653	59,403,976	47,864,918,415	1,218,668,795

Categorías	Cantidad de créditos	Comercial		Consumo		Hipotecaria		Arrendamientos financieros		Total	
		Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión
A	184,053	23,581,353,278	250,652,936	7,272,781,151	147,239,374	4,564,636,505	35,109,625	365,267,772	3,696,161	35,784,242,794	436,788,096
B	2,040	3,977,193,424	57,365,942	158,527,097	7,256,996	101,183,066	1,098,777	9,559,372	491,569	4,227,459,710	66,213,264
C	1,492	1,379,338,577	110,060,985	105,116,248	21,724,785	81,728,047	8,375,477	708,613	143,257	1,569,913,485	119,234,504
D	2,056	368,341,889	99,857,734	147,408,298	71,704,154	18,290,263	3,896,103	116,166,499	58,183,250	650,406,549	235,636,443
E	742	392,396,478	202,285,133	43,949,378	43,946,352	104,366,347	69,433,486	10,844,131	10,494,135	551,206,374	312,119,068
Total	194,363	29,698,847,646	711,137,750	7,708,782,172	191,461,661	4,871,209,216	104,993,620	692,347,148	73,008,271	42,781,226,182	1,195,091,413

(9) Cartera de créditos, neta (continuación)

- (h) El importe de los créditos vencidos que fueron saneados de los activos, al 31 de diciembre de 2022 y 2021, corresponden a C\$ 2,020,874,481 y C\$ 2,047,586,689, respectivamente.
- (i) El monto de las garantías adicionales y concesiones otorgadas en los créditos reestructurados, al 31 de diciembre de 2022 y 2021 asciende a C\$ 4,122,798,394 y C\$ 4,369,428,356, respectivamente.
- (j) Saldos de la cartera de créditos que se encuentran garantizando préstamos obtenidos por el Banco:

2022			
Institución financiera	Principal	Interés	Total
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	1,055,905,564	4,720,968	1,060,626,532
PROPARCO	197,253,402	7,350,387	204,603,789
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS)	19,688,921	127,471	19,816,392
Total	1,272,847,887	12,198,826	1,285,046,713

2021			
Institución financiera	Principal	Interés	Total
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	1,483,142,385	9,354,448	1,492,496,833
PROPARCO	262,063,178	6,710,655	268,773,833
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS)	46,401,426	203,965	46,605,391
Total	1,791,606,989	16,269,068	1,807,876,057

- (k) El monto total de las operaciones de factoraje otorgados para 2022 y 2021 es por la suma de C\$ 609,175,862 y C\$ 442,302,804, respectivamente.

(9) Cartera de créditos, neta (continuación)

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Créditos comerciales	2,741,968,924	2,584,327,081
Créditos de consumo	1,760,603,736	1,564,542,398
Créditos hipotecarios	476,561,878	441,744,086
Créditos arrendamientos	43,401,051	45,747,329
	<u>5,022,535,589</u>	<u>4,636,360,894</u>

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Intereses en suspenso de cartera de créditos	<u>165,683,881</u>	<u>175,848,423</u>

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Intereses en cuentas de orden	<u>113,322,301</u>	<u>120,440,990</u>

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Líneas de crédito de utilización automática	11,346,935,222	9,352,918,181
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	4,161,403,967	3,262,793,394
Total	<u>15,508,339,189</u>	<u>12,615,711,575</u>

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

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

	2022			2021		
	Saldo de cartera garantizada (**)	Monto de la garantía	Porcentaje sobre la cartera	Saldo de cartera garantizada (**)	Monto de la garantía	Porcentaje sobre la cartera
Hipotecaria	21,060,167,723	51,541,867,347	245 %	20,448,581,961	49,638,934,831	243 %
Prendaria	13,853,840,691	29,963,452,118	216 %	11,321,395,716	25,471,974,722	225 %
Líquida	81,473,864	1,748,817,190	2,146 %	103,523,396	1,994,441,509	1,927 %
Hipotecaria, prendaria y fiduciarias (*)	14,764,212,923	-	0 %	18,012,602,904	-	0 %
Endoso de acciones de empresas del país	45,432,379	40,102,904	88 %	46,432,485	39,591,345	85 %
Endoso de facturas	210,409,854	740,930,971	352 %	40,410,260	455,363,483	1,127 %
Cesión de contratos de arriendo	720,841,690	1,731,889,135	240 %	324,850,304	1,713,310,231	527 %
Cesión de cuentas por cobrar	626,043,520	1,312,520,508	210 %	732,648,343	1,284,972,175	175 %
Endoso de letras de cambio no avaladas por bancos	48,945,286	52,702,667	108 %	60,875,203	66,454,545	109 %
Cesión de derechos de cuotas de pago	422,477,557	902,797,665	214 %	721,406,902	1,768,528,028	245 %
Otras garantías	572,844,520	1,120,249,051	196 %	233,864,272	1,633,390,018	698 %
Total	52,406,689,107	89,155,329,556		52,046,591,746	84,066,960,787	

(*) Fiduciarias (pueden existir créditos que tienen fianza y otro tipo de garantías, no se eliminan)

(**) Incluye garantías que amparan cartera contingente

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



(9) Cartera de créditos, neta (continuación)

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

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo inicial	(1,443,086,138)	(1,741,878,635)
Más:		
Constitución de reserva para cartera	(453,720,153)	(322,099,982)
Mantenimiento de valor	(27,020,771)	(31,736,771)
Menos:		
Saneamiento de tarjeta de crédito	149,303,015	115,508,205
Saneamiento de cartera de crédito	178,973,101	184,049,402
Traslado a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	71,034,239	345,683,731
Disminución de provisiones	328,396	7,387,912
Saldo final	<u>(1,524,188,311)</u>	<u>(1,443,086,138)</u>

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

Los saldos al 31 de diciembre de 2022 de la cartera vencida y en cobro judicial (C\$ 457,737,227) disminuyeron en 27 % (C\$ 169,387,395) con respecto a diciembre de 2021 (C\$ 627,124,622), originado por recuperaciones por la vía judicial y, principalmente, por mejoras en la recuperación de créditos previo a alcanzar índices de morosidad superiores a los 90 días, lo cual no es inferido por reestructuraciones, ya que las reestructuraciones en los últimos 12 meses pasaron de 43 % en el 2021 a 13 % a diciembre de 2022.

(10) Cuentas por cobrar, neto

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

	2022	2021
En moneda nacional		
Otras partidas pendientes de cobro (*)	160,771,722	79,169,833
Cuentas por cobrar al personal	250,129	145,332
Depósitos en garantía	284,180	454,331
	<u>161,306,031</u>	<u>79,769,496</u>
Provisión para cuentas por cobrar (b)	<u>(16,869,378)</u>	<u>(13,923,683)</u>
	<u>144,436,653</u>	<u>65,845,813</u>
En moneda extranjera		
Otras partidas pendientes de cobro (*)	372,277,200	176,309,096
Depósitos en garantía	1,334,415	1,094,060
Cuentas por cobrar al personal	923,289	803,316
	<u>374,534,904</u>	<u>178,206,472</u>
Menos - Provisión para cuentas por cobrar (b)	<u>(24,861,889)</u>	<u>(23,711,403)</u>
	<u>349,673,015</u>	<u>154,495,069</u>
Total	<u>494,109,668</u>	<u>220,340,882</u>

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

	2022	2021
En moneda nacional		
Partidas pendientes de liquidar (principalmente ACH)	104,981,320	37,235,335
Partidas pendientes de liquidar con emisores de tarjetas	50,346,007	35,491,475
Comisiones por cobrar	5,444,395	6,443,023
	<u>160,771,722</u>	<u>79,169,833</u>
En moneda extranjera		
Remesadoras	227,619,638	70,676,221
Partidas pendientes de liquidar (principalmente ACH)	60,977,567	39,449,585
Cargos por cobrar - Seguros	39,655,919	38,325,109
Comisiones por cobrar	22,659,558	12,570,041
Partidas pendientes de liquidar con emisores de tarjetas	19,429,351	12,797,522
Cargos por cobrar - Avalúos	1,935,167	2,490,618
	<u>372,277,200</u>	<u>176,309,096</u>
Saldo final	<u>533,048,922</u>	<u>255,478,929</u>

(10) Cuentas por cobrar, neto (continuación)

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

	2022	2021
Saldo de provisión al inicio del año	(37,635,086)	(34,219,594)
Más:		
Provisión	(33,507,616)	(27,441,554)
Mantenimiento de valor	(3,261,816)	
Menos:		
Mantenimiento de valor	-	2,638,548
Disminución de provisiones	32,673,251	21,387,514
	<u>(41,731,267)</u>	<u>(37,635,086)</u>

(11) Activos recibidos en recuperación de créditos

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

	2022	2021
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Bienes muebles	98,585,038	126,149,515
Bienes inmuebles	745,967,437	1,035,158,001
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(579,816,503)	(626,940,178)
Saldo final	<u>264,735,972</u>	<u>534,367,338</u>

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

	2022	2021
Movimiento de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Saldo de provisión al inicio del año	(626,940,178)	(346,513,264)
Más:		
Provisión trasladada de la cartera de créditos	(71,034,239)	(345,683,731)
Provisión cargada a resultados	(149,598,132)	(107,496,972)
Menos:		
Ingresos por disminución de provisión	122,454,799	116,187,859
Bajas por ventas de bienes adjudicados	145,301,247	56,565,930
Saldo final	<u>(579,816,503)</u>	<u>(626,940,178)</u>



(12) Participaciones

Los saldos en participaciones se presentan en el detalle siguiente:

	2022	2021
Participaciones en Subsidiarias (a)		
Almexsa	181,612,546	175,535,684
Provalores, S. A.	136,912,713	125,973,347
	<u>318,525,259</u>	<u>301,509,031</u>
Participaciones en Asociadas (b)		
ACH de Nicaragua, S. A.	6,750,000	6,750,000
Bolsa de Valores de Nicaragua	2,625,100	2,625,100
Central Nicaragüense de Valores	717,000	717,000
	<u>10,092,100</u>	<u>10,092,100</u>
Total participaciones	<u>328,617,359</u>	<u>311,601,131</u>

(a) Participaciones en Subsidiarias

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

(12) Participaciones (continuación)

(a) Participaciones en Subsidiarias (continuación)

A continuación, se presenta un resumen de las operaciones de estas entidades para los años 2022 y 2021:

Descripción	2022		2021	
	Provalores, S. A. (1)	Almacenedora de Exportaciones, S. A. (2)	Provalores, S. A. (1)	Almacenedora de Exportaciones, S. A. (2)
Total activos	157,084,081	193,668,781	155,070,469	188,359,759
Total pasivos	20,171,368	12,056,235	29,097,123	12,824,076
Patrimonio neto	136,912,713	181,612,546	125,973,347	175,535,684
Utilidades que afectan el estado de resultado del Banco	10,939,366	6,083,065	28,288,331	4,475,437
Fecha de adquisición o constitución	Abril de 2007	Marzo de 2005	Abril de 2007	Marzo de 2005
Porcentaje de participación	99.94 %	99.99 %	99.94 %	99.99 %

1. PROVALORES, S. A.: El objetivo principal de la Entidad es efectuar operaciones por cuenta propia o de terceros en la intermediación de valores registrados en la Bolsa de Valores de Nicaragua mediante Agentes Corredores de Bolsa debidamente autorizados para operar. Asimismo, brinda los servicios de custodia de valores, y estructuración y administración de emisiones de valores. La actividad de la Entidad se encuentra sujeta a la vigilancia y supervisión de la Superintendencia.

2. Almacenedora de Exportaciones, S. A. (ALMEXSA): La actividad principal de la Entidad consiste en brindar servicios de guarda y conservación de bienes o mercaderías; en la expedición de certificados de depósitos y bonos de prenda. Las operaciones de la Entidad están reguladas por la Superintendencia; por consiguiente, los servicios de almacenamiento, guarda y conservación de bienes o mercaderías bajo bonos de prenda sólo pueden ser prestados a través de bodegas previamente autorizadas por la Superintendencia.

(12) Participaciones (continuación)

(a) Participaciones en Subsidiarias (continuación)

Un detalle del movimiento de las inversiones en subsidiarias se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Participaciones en subsidiarias		
Saldo inicial	301,509,031	268,745,263
Más:		
Utilidades del ejercicio que afectan la participación en las inversiones del Banco	17,022,431	32,763,768
Menos:		
Partidas que afectaron otros resultados integrales	<u>(6,203)</u>	<u>-</u>
	<u>318,525,259</u>	<u>301,509,031</u>

(b) Participaciones en Asociadas

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el Banco tiene inversión en acciones en la sociedad ACH de Nicaragua, S. A. por valor de C\$ 6,750,000, en la Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A. por valor de C\$ 2,625,100, y en la Central Nicaragüense de Valores, S. A. por un valor de C\$ 717,000. Para efectos de estos estados financieros separados, son valuadas al costo de adquisición.

(13) Activo material

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

		2022					
		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		112,422,842	1,213,461,353	1,031,773,270	456,077,000	158,470,883	60,086,554
Adiciones		9,833,114	3,506,287	135,348,023	66,194,272	10,393,934	66,247,676
Bajas		-	-	(44,675,221)	(8,190,634)	(23,493,612)	(13,598,724)
Ajustes		-	(249,799)	-	-	-	-
Trasladados		-	-	-	-	-	-
Saldo final		122,255,956	1,216,717,841	1,122,446,072	514,080,638	145,371,205	47,150,306
Depreciación acumulada							
Saldo inicial		-	357,866,941	768,085,013	370,645,795	81,237,321	33,115,458
Gasto del año		-	40,097,692	87,686,841	32,976,683	12,327,958	6,221,708
Bajas		-	-	(39,419,137)	(7,857,419)	(17,942,025)	(13,598,725)
Ajustes		-	(249,800)	-	-	-	-
Saldo final		-	397,714,833	816,352,717	395,765,059	75,623,254	25,738,441
Saldo al 31 de diciembre de 2022		122,255,956	819,003,008	306,093,355	118,315,579	69,747,951	21,411,865
							2,020,111,813

(13) Activo material (continuación)

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

2021								
	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	112,422,842	1,212,039,834	1,033,810,186	415,529,048	159,123,662	43,457,134	61,799,796	3,038,182,502
Adiciones	-	-	86,128,286	56,772,165	2,126,903	514,114,075	3,322,366	662,463,795
Bajas	-	-	(88,165,202)	(16,224,213)	(2,779,682)	-	(5,035,608)	(112,204,705)
Ajustes	-	-	-	-	-	(246,846)	-	(246,846)
Traslados	-	1,421,519	-	-	-	(1,421,519)	-	-
Saldo final	112,422,842	1,213,461,353	1,031,773,270	456,077,000	158,470,883	555,902,844	60,086,554	3,588,194,746
Depreciación acumulada								
Saldo inicial	-	317,404,396	760,655,437	342,988,689	70,148,491	-	30,547,503	1,521,744,516
Gasto del año	-	40,462,545	93,664,449	43,650,121	13,402,294	-	7,603,563	198,782,972
Bajas	-	-	(86,234,873)	(15,993,015)	(2,715,316)	-	(5,035,608)	(109,978,832)
Ajustes	-	-	-	-	401,852	-	-	401,852
Saldo final	-	357,866,941	768,085,013	370,645,795	81,237,321	-	33,115,458	1,610,950,528
Saldo al 31 de diciembre de 2021	112,422,842	855,594,412	263,688,257	85,431,205	77,233,562	555,902,844	26,971,096	1,977,244,218

(14) Activos intangibles

Un detalle del movimiento de activos intangibles de vida útil finita se presenta a continuación:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Costo inicial	483,846,205	322,709,333
Costo de adquisición	193,780,623	302,514,137
Retiros	(144,062,622)	(141,377,265)
	<u>533,564,206</u>	<u>483,846,205</u>
Amortizaciones		
Saldo inicial	(165,700,241)	(122,701,381)
Retiros	144,062,622	141,377,265
Amortización	(191,846,006)	(184,376,125)
	<u>(213,483,625)</u>	<u>(165,700,241)</u>
	<u>320,080,581</u>	<u>318,145,964</u>

Las vidas útiles que, de las licencias en usos, oscilan entre 1 y 5 años, según lo expuesto en los contratos obtenidos con los proveedores de estas.

(15) Activos y pasivos fiscales

(a) Importe reconocido en saldos de balance

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Pasivos fiscales		
Impuesto sobre la renta por pagar	58,730,942	72,599,024
Pasivo por impuesto de renta diferido (1)	94,502,375	95,712,058
Total	<u>153,233,317</u>	<u>168,311,082</u>

(b) Importe reconocido en resultados del ejercicio

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Gasto por impuesto corriente		
Gasto (2)	594,287,550	472,367,598
	<u>594,287,550</u>	<u>472,367,598</u>
(Ingreso) por impuesto diferido		
Diferencias temporarias (3)	(1,209,683)	(1,666,301)
	<u>(1,209,683)</u>	<u>(1,666,301)</u>
Total	<u>593,077,867</u>	<u>470,701,297</u>



(15) Activos y pasivos fiscales (continuación)

(c) Conciliación del impuesto sobre la renta

	2022	2021
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales	2,156,954,415	1,757,961,317
Contribuciones por leyes especiales SIBOIF	(73,654,698)	(67,950,657)
Contribuciones por leyes especiales FOGADE	(133,173,695)	(114,980,977)
Renta bruta antes de impuesto sobre la renta	1,950,126,022	1,575,029,683
Menos: Ingresos no gravables	(135,900,521)	(169,763,772)
Más (menos): Diferencias temporarias	5,988,433	7,932,977
Más: Gastos no deducibles	160,744,565	161,359,771
Renta neta gravable	1,980,958,499	1,574,558,659
Tasa aplicable	30 %	30 %
Gasto por impuesto corriente (2)	594,287,550	472,367,598

Al 31 de diciembre 2022 y 2021, se realizaron los pagos por C\$ 480,928,280 y C\$388,335,101, respectivamente, en concepto de anticipos de renta anual.

De conformidad con la Ley 822/2012, las instituciones financieras supervisadas por la Superintendencia, están sujetas a un anticipo mensual del pago mínimo definitivo que será el monto mayor resultante de comparar el 30 % de las utilidades mensuales y el 3 % de la renta bruta mensual. El pago del impuesto sobre la renta será el monto mayor que resulte de comparar el pago mínimo definitivo, con el 30 % aplicable a la renta gravable. Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el gasto por impuesto sobre la renta del Banco se determinó conforme el 30 % aplicable a su renta neta gravable.

Las rentas de capital y las ganancias y pérdidas de capital de las instituciones financieras reguladas o no por las autoridades competentes, deberán integrarse en su totalidad como rentas de actividades económicas.

Las obligaciones tributarias prescriben a los cuatro (4) años, contados a partir de la fecha en que comienzan a ser exigibles. Por tanto, las autoridades fiscales tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuestos en esos plazos. Tal facultad puede ampliarse cuando existe inexactitud en la declaración u ocultamiento de bienes o rentas por parte del contribuyente hasta por un período de seis (6) años.



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2022

(15) Activos y pasivos fiscales

(d) Movimiento en el saldo de impuesto diferido

Saldo neto al 31 de diciembre de 2021	Reconocido			Saldo neto al 31 de diciembre de 2022	
	En resultados del ejercicio (3)	En otro resultado integral	En ajuste de transición	Activos por impuesto diferido	Pasivos por impuesto diferido (1)
	(5,421,768)	-	-	-	7,183,345
	6,601,413	-	-	-	50,342,655
	2,348,833	-	-	-	11,459,864
	(3,965,933)	-	-	-	25,765,295
	(772,228)	-	-	-	(248,784)
	(1,209,683)	-	-	-	94,502,375

Pasivo por impuesto diferido

Gastos por emisión y colocación de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos
Depreciación acumulada de edificios e instalaciones
Depreciación acumulada de equipos de computación
Depreciación acumulada de mobiliario y equipos
Depreciación acumulada de vehículos

Total posición

Saldo neto al 31 de diciembre de 2020	Reconocido			Saldo neto al 31 de diciembre de 2021	
	En resultados del ejercicio (3)	En otro resultado integral	En ajuste de transición	Activos por impuesto diferido	Pasivos por impuesto diferido (1)
	(6,080,065)	-	-	-	12,605,113
	6,636,001	-	-	-	43,741,242
	(222,601)	-	-	-	9,111,031
	(1,476,054)	-	-	-	29,731,228
	(523,582)	-	-	-	523,444
	(1,666,301)	-	-	-	95,712,058

Pasivo por impuesto diferido

Gastos por emisión y colocación de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos
Depreciación acumulada de edificios e instalaciones
Depreciación acumulada de equipos de computación
Depreciación acumulada de mobiliario y equipos
Depreciación acumulada de vehículos

Total posición

(16) Pasivos financieros a corto plazo

(a) Obligaciones con el público

	2022			2021			
	Equivalentes en CS de los saldos en		Total	Córdobas	Equivalentes en CS de los saldos en		Total
	Dólares	Euros			Dólares	Euros	
A la vista							
Con intereses	9,035,655,726	5,257,051,388	12,292,707,114	5,884,266,566	4,623,987,841	-	10,508,254,407
Sin intereses	6,474,263,863	4,327,919,726	10,805,694,712	5,378,385,265	4,752,294,171	8,028,938	10,138,708,374
	13,509,919,589	9,584,971,114	23,098,401,826	11,262,651,831	9,376,282,012	8,028,938	20,646,962,781
Depósitos de ahorro							
De ahorro afectados en garantía	8,226,225,522	16,613,065,814	18,081,008	8,086,721,830	14,433,204,186	14,737,843	22,534,663,859
	5,095,376	7,230,808	12,326,184	174,919	7,356,022	-	7,530,941
	8,231,320,898	16,620,296,622	24,809,698,528	8,086,896,749	14,440,560,208	14,737,843	22,542,194,800
A plazo fijo	687,330,028	7,833,889,640	8,521,643,002	994,236,845	7,336,973,533	521,178	8,331,431,556
A plazo fijo en garantías	14,060,359	914,145,467	928,205,826	3,173,350	853,021,195	-	856,194,545
	701,390,387	8,748,035,107	9,449,848,828	997,410,195	8,189,994,728	521,178	9,187,626,101
Intereses por pagar sobre obligaciones							
	17,509,234	181,065,384	198,603,316	20,201,591	161,396,682	26,692	181,624,965
	21,860,140,108	35,134,368,227	57,616,552,408	20,367,160,366	32,167,933,630	25,314,651	52,558,408,647

Al 31 de diciembre de 2022, la tasa de interés pasiva anual implícita de los costos financieros, que resulta de dividir el total de gastos promedio de interés por depósitos del público entre el saldo promedio mensual de los depósitos con el público, es de (2022) 1.60 % y (2021) 1.66 %.

Al 31 de diciembre 2022 y 2021, los vencimientos futuros de los depósitos a plazo fijo son los siguientes:

Año	2022	2021
2023	-	7,974,290,287
2024	8,026,499,294	921,311,820
2025	1,023,504,882	137,080,997
Proyecciones 2025	399,844,652	154,942,997
	9,449,848,828	9,187,626,101



(16) Pasivos financieros a costo amortizado (continuación)

(b) Otras obligaciones diversas con el público

	2022		2021		
	Córdobas	Equivalentes en CS de los saldos en dólares	Total	Equivalentes en CS de los saldos en dólares	Total
Otras obligaciones con el público:					
Cheques certificados	5,919,115	7,757,802	13,676,917	12,157,795	22,618,656
Depósitos judiciales	1,608,432	1,720,126	3,328,558	1,373,599	3,059,998
Depósitos por apertura de cartas de crédito	-	-	-	-	14,665,524
Otros depósitos en garantía	-	710,860	710,860	-	701,362
Cheques de Gerencia	14,896,250	27,816,544	42,712,794	14,353,696	44,408,075
Otras obligaciones con el público	133,662,103	281,369,314	415,031,417	99,527,633	215,762,999
	156,085,900	319,374,646	475,460,546	127,412,723	301,216,614

(16) Pasivos financieros a costo amortizado (continuación)

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

Un detalle de las obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales se revelan a continuación:

Detalle de obligaciones	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fecha de vencimiento	2022	2021
Depósitos a plazo (*)	CS	6.25 % - 7.00 %	11 de enero de 2023 hasta 25 de octubre de 2024	116,830,564	173,399,842
Depósitos a plazo (*)	USD	2.25 % - 6.50 %	7 de enero de 2023 hasta 16 de diciembre de 2024	1,296,562,468	1,347,578,596
Depósitos a la vista y ahorro	CS	0.00 % - 1.24 %		210,566,130	164,384,427
Depósitos a la vista y ahorro	USD	0.00 % - 5.33 %		860,306,291	590,877,383
Subtotal				2,484,265,453	2,076,240,248
Intereses por pagar sobre depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales				77,985,901	41,811,571
Total				2,562,251,354	2,118,051,819

(*) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los vencimientos futuros de los depósitos a plazo fijo son los siguientes:

Año	2022	2021
2022	-	672,134,209
2023	878,757,282	426,991,724
Posterior a 2024	534,635,750	421,852,505
	1,413,393,032	1,520,978,438

Gerencia Financiera e Internacional

(16) Pasivos financieros a costo amortizado (continuación)

(d) Obligaciones con Instituciones financieras y por otros financiamientos (continuación)

Los movimientos de las obligaciones con instituciones financieras para cada periodo contable presentado se detallan a continuación:

<u>Año de vencimiento</u>	<u>2022</u>	<u>2021</u>
2022	-	4,411,340,373
2023	4,090,981,878	2,041,583,122
2024	1,491,819,245	1,382,202,353
2025 a más	1,563,928,145	1,128,180,945
	<u>7,146,729,268</u>	<u>8,963,306,793</u>

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Saldo al inicio del año	8,963,306,793	10,235,693,476
Adiciones	5,585,563,279	8,480,242,834
Pagos (amortizaciones del principal)	(7,554,098,043)	(9,964,518,772)
Ajuste por conversión de moneda	152,971,741	211,889,255
Reclasificaciones	1,014,502	-
	<u>7,146,729,268</u>	<u>8,963,306,793</u>

(16) Pasivos financieros a costo amortizado (continuación)

(e) Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua

Las obligaciones con el Banco Central de Nicaragua se detallan a continuación:

Detalle de obligaciones	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fecha de vencimiento	2022	2021
Depósitos a plazo (*)	CS	4.00 % - 10.00 %	13/ene/23 - 29/dic/23	530,492,315	532,457,840
Depósitos a la vista y ahorro	CS	0.00 % - 0.99 %		13,533,660	33,698,515
Depósitos a la vista y ahorro	USD	0.00 % - 0.74 %		829,267	108,755
				<u>544,855,242</u>	<u>566,265,110</u>
Intereses por pagar sobre obligaciones con el BCN				1,452,850	1,271,818
Total				<u>546,308,092</u>	<u>567,536,928</u>

(*) Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, los vencimientos futuros de los depósitos a plazo fijo son los siguientes:

Año de vencimiento	2022	2021
2022	-	532,457,840
2023	530,492,315	-
	<u>530,492,315</u>	<u>532,457,840</u>



(17) Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital

Al cierre de diciembre 2022, las operaciones por obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital se encontraban canceladas.

Un detalle de las obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital al 31 de diciembre de 2021:

Obligaciones subordinadas	Destino de fondo	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fechas de vencimiento	Saldo 2021
BlueOrchard Microfinance Fund (*)	Fortalecimiento patrimonial y apoyo a la cartera productiva	USD	9.50 %	Diciembre de 2026	355,210,000
Société de Promotion et de Participation pour la Coopération Economique, S.A. (Proparco) - The OPIC fund for International Development (OFID)	Fortalecimiento patrimonial y apoyo a la cartera productiva	USD	10.22 % - 10.28 %	Enero de 2027	710,420,000
Cargos por intereses por pagar sobre Obligaciones Subordinadas					31,782,555
Gastos de emisión y colocación					(2,924,914)
					<u>1,094,487,641</u>

Porcentaje aplicado en adecuación de capital (**)

80 % y 100 %

El repago de estos préstamos está subordinado a las demás obligaciones principales del Banco con la finalidad de asegurar que este crédito sea tratado como capital complementario para efectos de calcular el valor neto y la adecuación de capital del Banco siendo así el préstamo bajo la modalidad de deuda subordinada.

* La Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (SIBOF) mediante comunicación DS-IB-DS1-4454-12-2016/VNMUV del 14 de diciembre de 2016 y DS-IB-DS1-4384-12-2016/VNMUV del 3 de diciembre de 2016, autorizó incorporar estas deudas subordinadas como capital secundario en la adecuación de capital del Banco.

** El artículo 4 de la Norma sobre Adecuación de Capital n.º CD-SIBOF-651-1-XX-TU-27-2010, instruye que la deuda subordinada se debe reconocer como capital secundario con una ponderación de 100 % cuando tenga un plazo de vencimiento residual mayor al quinto año antes de su vencimiento. En vista que al vencimiento residual de una de las deudas subordinadas es menor de cinco años, se pondera al 80 %.

A fin de vencimiento	2021
2022	231,066,313
2023	199,414,097
2024	199,579,735
Posterior a 2025	464,427,496
	<u>1,094,487,641</u>



(18) Otros pasivos y provisiones

A continuación, se detallan otros pasivos y provisiones:

	<u>2022</u>	<u>2021</u>
Otras cuentas por pagar		
Transferencias electrónicas ACH por compensar	93,644,071	27,550,657
Cuentas por pagar diversas	80,465,263	80,571,429
Programa de fidelización de clientes	63,307,385	49,054,501
Impuestos retenidos por pagar	51,781,335	46,059,927
Ingresos financieros diferidos	30,867,928	37,513,767
Cuentas por pagar ASSA	29,078,424	27,742,855
Seguridad social patronal por pagar	22,422,566	18,409,570
Trasmisión y boletaje	19,774,110	17,851,223
Honorario para inscripciones	19,662,211	12,374,214
Seguros por pagar	5,896,905	1,763,254
Energía eléctrica	4,191,664	5,033,952
Aportaciones INATEC	2,792,269	2,585,286
Honorarios por pagar	2,730,159	794,199
Provisiones para gastos promocionales	2,587,777	463,511
Remuneraciones por pagar	503,003	781,257
Procesamiento de datos	253,620	701,540
Otros ingresos diferidos	282,078	190,804
	<u>430,240,768</u>	<u>329,441,946</u>
Provisiones		
Reservas para obligaciones laborales para el retiro (*)	201,060,285	180,573,589
Otras provisiones	106,486,840	112,594,367
Provisión para créditos contingentes	21,051,061	35,833,129
Vacaciones	33,357,793	21,294,149
Aguinaldo	6,453,940	5,237,929
	<u>368,409,919</u>	<u>355,533,163</u>
Total	<u>798,650,687</u>	<u>684,975,109</u>

(18) Otros pasivos y provisiones (continuación)

- (*) Los principales cambios actuariales provenientes de indemnización laboral por retiro se presentan a continuación:

	2022	2021
Tasa de descuento	10.40 %	10.45 %
Tasa de incremento salarial	6.50 %	6.50 %
Número de empleados	2,477	2,114

Cambios en el valor presente de la obligación por beneficio a empleados en el periodo:

	2022	2021
Saldo inicial de la obligación por beneficios	180,573,589	182,410,790
Costo laboral del servicio actual	40,261,902	19,701,601
Pagos procedentes del Plan	(20,521,463)	(19,283,357)
Pérdidas (ganancias) actuariales que surgen de los cambios en supuestos financieros	746,257	(2,255,445)
Saldo final de la obligación por beneficios	201,060,285	180,573,589

(19) Ingresos y gastos por intereses

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos y gastos por intereses:

(a) Ingresos financieros

Nombre de la cuenta	2022	2021
Ingresos financieros por depósitos en bancos	51,446,291	12,839,936
Ingresos financieros por inversiones:		
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	53,012,352	60,060,223
Al costo amortizado	721,516,603	584,297,011
Ingresos financieros por:		
Créditos vigentes	4,738,605,335	4,324,653,505
Créditos prorrogados	4,108,979	9,585,316
Créditos reestructurados	203,390,756	195,554,915
Créditos vencidos	62,890,277	85,425,128
Créditos en cobro judicial	13,540,242	21,142,029
Ingresos financieros por otras cuentas por cobrar	2,812,245	2,677,616
Otros ingresos financieros	75,816,136	114,514,121
Total	5,927,139,216	5,410,749,800



(19) Ingresos y gastos por intereses (continuación)

(b) Gastos financieros

Nombre de la cuenta	2022	2021
Intereses por obligaciones con el público	805,961,247	854,194,531
Intereses por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	124,220,697	126,601,290
Intereses por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos a plazo hasta un año	95,040,516	62,058,230
Intereses por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos a plazo mayor a un año	376,127,923	475,827,509
Intereses por obligaciones con el BCN	25,708,218	29,780,714
Intereses por obligaciones subordinadas	54,798,131	105,934,892
Otros gastos financieros	31,147,745	14,953,144
Intereses por operaciones de reportos	8,701,389	2,045,139
Total	1,521,705,866	1,671,395,449

(20) Resultados por deterioro de activos financieros

A continuación, se presentan un detalle de los resultados por deterioro de activos financieros:

	2022	2021
Gastos por deterioro de activos financieros		
Gastos de provisión para incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	487,227,769	349,541,536
Gastos por saneamiento de rendimientos devengados no percibidos	165,683,880	175,848,424
Gastos por deterioro de inversiones. (Incluye ambas clasificaciones)	2,694,575	972,007
Subtotal	655,606,224	526,361,967



(20) Resultados por deterioro de activos financieros (continuación)

	2022	2021
Ingresos por disminución de pérdidas por deterioro de activos financieros		
Ingresos por recuperaciones de activos financieros saneados	126,786,355	112,096,483
Ingresos por disminución de pérdidas por deterioro de valor de inversiones financieras. (Incluye ambas clasificaciones)	1,347,095	5,120,847
Ingresos por disminución de provisión por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	32,673,252	21,387,514
Subtotal	160,806,702	138,604,844
Total	494,799,522	387,757,123

(21) Ingresos (gastos) operativos, neto

Un detalle de los ingresos y gastos operativos se presentan a continuación:

	2022	2021
Ingresos operativos diversos		
Otros ingresos operativos (*)	557,583,716	505,021,444
Comisiones por operaciones de cambio y arbitraje	531,795,997	439,993,878
Comisiones por tarjetas de crédito	410,164,763	353,292,015
Comisiones por giros y transferencias	283,119,670	202,024,437
Ingresos por recuperaciones de gastos	82,764,591	41,962,757
Comisiones por fideicomisos	43,318,460	41,614,773
Comisiones por servicios de banca electrónica	52,922,439	35,490,996
Comisiones por cobranzas	2,760,318	3,104,062
Comisiones por cajas de seguridad	1,025,424	1,061,202
Comisiones por ventas de cheques de Gerencia	608,635	755,758
Comisiones por certificación de cheques	556,263	526,683
Comisiones por buzón nocturno	154,360	130,018
Subtotal	1,966,774,636	1,624,978,023



(21) Ingresos (gastos) operativos, neto (continuación)

	2022	2021
Gastos operativos diversos		
Comisiones por procesadores de tarjeta (**)	(533,474,836)	-
Otros gastos operativos diversos	(134,190,603)	(100,146,494)
Comisiones por otros servicios	(164,267,401)	(120,540,617)
Comisiones por operaciones de cambio y arbitraje	(2,703,020)	(5,520,743)
Comisiones por servicios bursátiles	(4,807,804)	(6,645,332)
Comisiones por giros y transferencias	(189,936)	(1,240,005)
Subtotal	(839,633,600)	(234,093,191)
Total	1,127,141,036	1,390,884,832

(*) Principalmente ingresos por cargo de uso de ATM BANPRO en otras redes y honorarios por liquidaciones de cuentas VISA y MASTERCARD, entre otros.

(**) Se reclasifican gastos por comisiones por procesadores de tarjetas, previamente reportadas como procesamiento de datos (ver nota 24).

(22) Ganancia y pérdida por valoración y venta de activos y otros ingresos

Un detalle de la ganancia y pérdida por valoración y venta de activos y otros ingresos se revelan a continuación:

a. Ganancia por valoración y venta de activos

	2022	2021
Otros ingresos		
Ganancia por venta de inversiones	-	17,309,266
Otras ganancias por valoración y venta de activos y otros ingresos	156,005,432	145,099,456
Total	156,005,432	162,408,722

b. Pérdida por valoración y venta de activos

	2022	2021
Pérdida por venta y desvalorización de bienes recibidos en recuperación de créditos		
	149,598,132	109,635,833
Pérdida por venta de inversiones		
	-	360,571
Pérdida por ventas y desvalorización de bienes diversos		
	996,140	-
Total	150,594,272	109,996,404



(23) Ajustes netos por diferencial cambiario

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

	2022	2021
Ingresos por diferencial cambiario		
Efectivo	293,107,828	372,362,523
Inversiones	90,157,373	92,738,890
Cartera de créditos a costos amortizado	810,105,686	748,073,140
Otras cuentas por cobrar	5,998,688	4,147,263
	<u>1,199,369,575</u>	<u>1,217,321,816</u>
Gastos por diferencial cambiario		
Obligaciones con el público	(722,399,243)	(723,726,751)
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	(195,299,802)	(230,785,939)
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	(20,647)	(12,874)
Otras cuentas por pagar	(4,020,097)	(3,669,457)
Otros pasivos	(6,219,379)	(3,595,222)
Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital	(10,560,407)	(21,386,581)
Subtotal	<u>(938,519,575)</u>	<u>(983,176,824)</u>
Total	<u>260,850,000</u>	<u>234,144,992</u>

(24) Gastos de administración

Un detalle de los gastos de administración y la naturaleza de estos se presentan a continuación:

	2022	2021
Gastos de personal		
Sueldos de personal permanente	696,935,957	625,263,006
Seguro social aporte patronal	190,186,093	170,678,008
Aguinaldos	74,245,431	65,727,795
Vacaciones	69,788,663	59,529,571
Bonificaciones e incentivos	75,743,818	70,814,238
Comisiones	50,848,700	49,308,147
Otros gastos de personal	28,739,243	23,662,667
Indemnizaciones	50,306,460	28,225,683
Aportes a INATEC	17,744,439	15,948,663
Tiempo extraordinario	26,481,526	17,192,592
Seguros de vida y accidentes	15,758,730	14,806,528
Pasan...	<u>1,296,779,060</u>	<u>1,141,156,898</u>



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S. A.
(Managua, Nicaragua)
Notas a los estados financieros separados
31 de diciembre de 2022

(24) Gastos de administración (continuación)

	2022	2021
... Vienen	1,296,779,060	1,141,156,898
Gastos de personal (continuación)		
Viáticos	14,409,855	11,281,958
Remuneraciones a directores y fiscales	6,487,185	6,860,123
Capacitación	8,679,771	6,535,496
Cafetería	2,881,135	2,498,504
Uniformes	12,756,208	3,412,106
Gratificaciones y ayudas	3,025	4,840
	<u>1,341,996,239</u>	<u>1,171,749,925</u>
Gastos por servicios externos		
Servicios de procesamiento de datos (*)	83,180,874	533,973,371
Otros servicios contratados (**)	576,075,422	442,272,976
Servicios de seguridad	119,497,801	142,286,862
Servicios de limpieza	24,206,396	22,523,486
Auditoría externa	6,602,644	6,558,065
Asesoría jurídica	11,047,819	7,692,743
	<u>820,610,956</u>	<u>1,155,307,503</u>
Gastos de transporte y comunicaciones		
Otros gastos de transporte y comunicaciones	96,384,976	97,820,496
Combustibles lubricantes y otros	45,068,196	37,719,259
Teléfonos fax	25,417,822	26,848,602
Depreciación de vehículos	12,327,958	13,402,294
Pasajes y traslados	11,323,974	8,776,369
Mantenimiento y reparación de vehículos	7,350,355	12,440,027
Seguros sobre vehículos	3,107,725	2,792,185
Correos	3,198,153	3,710,545
Fletes	2,545,249	1,798,196
	<u>206,724,408</u>	<u>205,307,973</u>



(24) Gastos de administración (continuación)

	2022	2021
Gastos de infraestructura		
Depreciación de mobiliario y equipo	87,686,841	93,664,449
Agua y energía eléctrica	70,562,172	58,324,342
Mantenimiento y reparación de bienes de uso, excepto vehículos	76,197,473	67,027,564
Depreciación de equipo de computación	32,976,683	43,650,121
Alquileres de inmuebles	47,296,433	42,972,051
Depreciación de edificios e instalaciones	40,097,692	40,462,545
Alquileres de muebles y equipo	9,342,509	8,498,690
Seguros propiedad y equipo, excepto vehículos	8,312,974	7,848,455
Depreciación de mejoras a propiedades recibidas en alquiler	6,221,708	7,603,563
	<u>378,694,485</u>	<u>370,051,780</u>
Gastos generales		
Amortizaciones	207,242,730	197,300,639
Propaganda publicidad y promociones	92,176,800	77,300,898
Papelería, útiles y otros materiales	47,142,705	39,878,412
Impuestos multas y tasas municipales	46,396,704	53,454,465
Donaciones	4,264,412	5,629,962
Seguros contra asalto y robo	15,370,932	13,138,645
Otros gastos generales	3,372,715	3,423,860
Gastos legales	6,688,420	9,213,404
Otros seguros	7,872,047	4,223,309
Suscripciones y afiliaciones	6,936,016	6,678,017
Gastos de representación	1,017,287	993,854
	<u>438,480,768</u>	<u>411,235,465</u>
Total gastos de administración	<u>3,186,506,856</u>	<u>3,313,652,646</u>

(*) Se reclasifican gastos por comisiones por procesadores de tarjetas, previamente reportadas como procesamiento de datos (ver nota 21).

(**) Principalmente honorarios profesionales y asistencia técnica por C\$ 192,918,879 y C\$ 172,635,939, respectivamente, brindados por partes relacionadas según se describe en nota 29 (b).



(25) Patrimonio

a) Capital

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, el capital social pagado del Banco estaba representado por 3,928,500 acciones comunes nominativas e inconvertibles al portador con un valor CS 1,000 cada una, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se posee un monto en aportes a capitalizar por CS 845,000,000.

El Banco se encuentra en cumplimiento del capital mínimo requerido por la Superintendencia referido en la nota 2 (p).

b) Dividendos

En los años 2022 y 2021, la Asamblea General de Accionistas declaró dividendos por las utilidades obtenidas en los años 2021 y 2020, respectivamente. En ambos periodos, el Banco cumplió con los indicadores requeridos para el pago de dividendos, contenidos en la normativa que regula dichos pagos y solicitó la No Objeción a la Superintendencia, de acuerdo con lo establecido en dichas normativas. Dicha solicitud se encuentra pendiente de respuesta.



(26) Cobertura de seguros contratados por el Banco

A continuación, se presenta un resumen de las coberturas de seguros contratados por el Banco

2022			Suma asegurada en CS	
Número de póliza	Vigencia de la póliza	Riesgo cubierto	Suma asegurada en USD	Suma asegurada en CS
SB-100000-8600001	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	Seguro bancario: Infidelidad de empleados, robo / incendio en locales (operativos), robo y incendio en tesorería general, tránsito toda la República, falsificación, cajas de seguridad y pérdidas de suscripción.	25,000,000	-
03B 8539	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	Póliza todo riesgo de daño físico (sucursales y ventanillas a nivel nacional) mobiliarios, equipos de oficina, equipos electrónicos, plantas eléctricas, obras de artes, bienes adjudicados.	41,724,515	-
03B 2036	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	Edificios propios, anexos y mejoras y mobiliarios, plantas eléctricas	57,717,623	-
02B62931	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	Asegurados toda la flota vehicular propiedad del Banco, coberturas full cover, pérdidas parciales, robo y responsabilidad civil a terceros (certificados n° 46).	50,000	-
EL-000060-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	Colectivo de gastos médicos mayores.	1,000,000	-
APC-13359-350977-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	Colectivo de accidentes personales.	38,750,000	-
CF-000521-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	Colectivo de sepelio	2,125,000	-
RC-13359-30655-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	Cubre daños físicos y materiales a terceras personas, incluyendo a funcionarios del Banco.	150,000	-
FC-800040	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	Ventanillas de CLARO y servicios tercerizados.	400,000	-
AV-13359-30057-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	Póliza de helicóptero.	2,500,000	-
09B 1046	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	Colectivo de vida empleados	-	2,756,826,013
VP-519500-9-0	20 de junio de 2022 al 20 de junio de 2023	Cubre los eventos en exceso de póliza no cubiertos en pólizas bancarias y de daños.	75,340,539	-
			244,755,677	2,756,826,013



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S.A.
 (Financiera, S.A. en liquidación)
 No figura los estados financieros separados
 31 de diciembre de 2022

(26) Cobertura de seguros contratados por el Banco (continuación)

A continuación, se presenta un resumen de las coberturas de seguros contratados por el Banco:

			2021	
Número de póliza	Vigencia de la póliza	Riesgo cubierto	Suma asegurada en USD	Suma asegurada en C\$
SB-100000-800001	1 de enero al 31 de diciembre de 2021	Seguro bancario: infidelidad de empleados, robo/asalto en locales (operativas), robo y asalto en tesorería general, tránsito toda la República, falsificación, cajas de seguridad, pérdidas de suscripción	25.000.000	-
03B 8539	1 de enero al 31 de diciembre de 2021	Póliza todo riesgo de daño físico (sucursales y ventanillas a nivel nacional) mobiliarios, equipos de oficina, equipos electrónicos, plantas eléctricas, obras de artes, bienes adjudicados	36.137.258	-
03B 2036	1 de enero al 31 de diciembre de 2021	Edificios propios, anexos y mejoras y mobiliarios, plantas eléctricas	39.336.064	-
02B62931	1 de enero al 31 de diciembre de 2021	Asegurados toda la flota vehicular propiedad del Banco, coberturas full cover, pérdidas parciales, robo y responsabilidad civil a terceros (Certificados n.º 43)	50.000	-
CV-100209	1 de enero al 31 de diciembre de 2021	Personal asegurado en moneda colón	-	1.068.860,293
CV-100203	1 de enero al 31 de diciembre de 2021	Personal asegurado en moneda dólares	1.320.000	-
ET-00000000-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2021	Colectivo de gastos médicos mayores	1.000.000	-
APC-13359-30977-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2021	Colectivo de accidentes personales	38.735.000	-
CE-000521-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2021	Colectivo de sepelio	2.403.000	-
RC-13359-30655-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2021	Catro daños físicos y materiales a terceras personas, incluyendo a funcionarios del Banco	180.000	-
FC-800040	1 de enero al 31 de diciembre de 2021	Ventanillas de CL-ARO y servicios tercerizados	400.000	-
AV-13359-30057-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2021	Póliza de helicóptero	5.100.000	-
			148.631.322	1.068.860,293

(27) Adecuación de capital

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

Conceptos	2022	2021
I. Total activos de riesgo (A+B-C-D)	67,671,516,360	63,378,449,299
A. Activos de riesgo ponderados (anexo 2)	58,891,417,244	54,155,500,803
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,335,796,336	1,973,996,728
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	297,494,680	336,606,272
Inversiones a costo amortizado, neto	(1,382)	-
Cartera de créditos, neto	52,463,680,635	46,150,648,176
Cuentas por cobrar, neto	494,109,668	220,340,882
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	-	-
Activos recibidos en recuperación de créditos	264,735,972	534,367,338
Participaciones, netas	318,943,212	301,764,541
Activo material	1,824,944,614	1,771,615,802
Activos fiscales	-	-
Otros activos	114,708,089	82,454,252
Cuentas contingentes deudoras, netas	1,777,005,420	2,783,706,812
B. Activos nominales por riesgo cambiario (anexo 3)	9,099,042,328	9,524,713,037
C. Menos: ajustes pendientes de constituir	-	-
D. Menos: participaciones en instrumentos de capital	318,943,212	301,764,541
II. Capital mínimo requerido (10 % del total de activos de riesgo) ¹⁾	6,767,151,636	6,337,844,930
III. Base de adecuación de capital (A+B-C-D-E)	11,787,439,365	11,541,954,965
A. Capital primario	6,349,881,924	6,358,219,044
Capital pagado ordinario	3,928,500,000	3,928,500,000
Aportes de incremento de capital	845,000,000	845,000,000
Reserva legal	1,987,335,616	1,987,335,616
Menos: otros activos netos de amortización	(410,953,692)	(402,616,572)
B. Capital secundario	5,756,500,653	5,485,500,462
Otro resultado integral neto (saldo negativo)	(168,308,049)	(20,836,391)
Resultados acumulados computables	4,308,695,562	3,200,503,359
Resultados acumulados	4,308,965,547	3,201,043,330
Menos: ajustes de transición que afectan resultados acumulados (anexo 5)	269,985	539,971
Resultados del ejercicio computables	1,357,048,155	1,104,328,385
Resultados del ejercicio	1,357,048,155	1,104,328,385
Menos: Resultado del ejercicio no distribuido	-	-
Obligaciones subordinadas y capital preferente redimibles	-	994,588,000
Provisiones genéricas voluntarias	209,118,050	192,953,087
Fondo de provisiones anticíclicas ²⁾	96,401,555	85,131,638
Menos: revaluación y ganancia por ventas de activos no financieros con financiamiento (anexos 6A1 y 6A2)	(46,454,620)	(41,167,616)
C. Menos: exceso (capital secundario - capital primario)	-	-
D. Menos: ajustes pendientes de constituir	-	-
E. Menos: participaciones en instrumentos de capital	318,943,212	301,764,541
Almacenera de Exportaciones, S. A.	175,185,688	168,946,948
Provalores, S. A.	136,857,524	125,917,593
ACH de Nicaragua, S. A.	6,750,000	6,750,000
Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A.	150,000	150,000
IV. Adecuación de capital (III / I)	17.42 %	18.21 %

Notas:

1/ Conforme lo establece la Ley General de Bancos en su artículo 19.

2/ Reformado el 19 de septiembre de 2017 - Resolución CD-SIBOIF-1016-3-SEP19-2017.

(28) Contribuciones por leyes especiales

En los periodos comprendidos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2022 y 2021, se registraron los pagos por aportes a la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (SIBOIF) y Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras (FOGADE), por los siguientes montos:

Descripción	2022	2021
FOGADE	133,173,695	114,980,977
SIBOIF	73,654,698	67,950,657
Total	206,828,393	182,931,634

(29) Saldos y transacciones con partes relacionadas

(a) Remuneraciones con personal clave del Banco

Se entiende por personal clave de la Gerencia según la «Norma Internacional de Contabilidad 24 - Información a Revelar sobre Partes Relacionadas», que textualmente indica que son: aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, directa o indirectamente, incluyendo cualquier director o administrador (sea o no ejecutivo) de esa entidad.

Descripción	Ejecutivos	
	2022	2021
Pasivos		
Vacaciones	7,479,077	6,059,802
Aguinaldo	944,431	868,515
Indemnización	40,886,161	38,124,908
Total pasivos con personal clave	49,309,669	45,053,225
Resultados		
Salario	117,124,379	112,362,613
INSS patronal	33,094,925	28,989,579
INATEC	2,945,820	2,603,070
Vacaciones	10,443,331	9,898,610
Aguinaldo	11,132,478	10,429,851
Indemnización	4,924,889	3,723,602
Seguro de gastos médicos	5,767,221	4,357,748
Incentivo	9,306,075	6,589,566
Ausencias remuneradas por enfermedad	113,946	302,037
Total gastos con personal clave	194,853,064	179,256,676



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

(b) Operaciones entre compañías relacionadas

	2022	2021
Activos		
Disponibilidades	24,426,027	20,136,317
Préstamos otorgados	3,077,499,173	3,028,241,839
Intereses por cobrar	40,212,419	36,076,457
Total activos con partes relacionadas	<u>3,142,137,619</u>	<u>3,084,454,613</u>
Pasivos		
Obligaciones con el público	328,485,117	398,409,193
Intereses por pagar	1,337,914	1,179,370
Total pasivos con partes relacionadas	<u>329,823,031</u>	<u>399,588,563</u>
Resultados		
Intereses ganados	172,388,327	141,907,350
Intereses pagados	(14,784,003)	(13,528,588)
Honorarios profesionales y asistencia técnica	(192,918,879)	(172,635,939)
Total ingresos (gastos) con partes relacionadas	<u>(35,314,555)</u>	<u>(44,257,177)</u>
Contingencias	<u>46,321,553</u>	<u>52,754,187</u>

(30) Cuentas contingentes y de orden

(a) Cuentas contingentes

	2022	2021
Líneas de crédito para tarjetas de crédito	11,346,935,222	9,352,918,181
Garantías de cumplimiento	2,668,815,129	3,851,283,129
Garantías de participación	24,596,832	21,726,117
Otras cartas de crédito a la diferidas	618,124,319	967,490,197
Avales otorgados	736,563	11,360,586
	<u>14,659,208,065</u>	<u>14,204,778,210</u>

(30) Cuentas contingentes y de orden (continuación)

(b) Cuentas de orden

	2022	2021
Garantías recibidas:		
Garantías hipotecarias	51,541,867,347	49,638,934,832
Garantías prendarias	29,963,452,118	25,471,974,722
Otras garantías recibidas	7,650,010,091	8,956,051,233
	<u>89,155,329,556</u>	<u>84,066,960,787</u>
Otras cuentas de registro:		
Cuentas de registro varias	14,368,227,695	11,540,463,438
Cartera en garantía de otras obligaciones	1,285,046,713	1,807,876,057
Inversiones dadas en garantías	1,061,067,132	1,501,081,939
Seguros contratados	2,110,042,958	1,946,906,587
Créditos saneados	2,020,874,479	2,047,586,688
Operaciones de confianza excepto fideicomisos	312,427,834	395,397,100
Intereses y comisiones en suspenso por créditos	<u>113,322,301</u>	<u>120,440,990</u>
	<u>21,271,009,112</u>	<u>19,359,752,799</u>
Cuentas de fideicomisos:		
Disponibilidades	718,877,516	751,383,057
Inversiones de los fideicomisos	403,602,826	446,910,730
Créditos vigentes	1,842,761,711	1,985,346,590
Créditos vencidos	873,286,186	968,031,276
Otras cuentas por cobrar	645,769,941	634,004,615
Otros	230,279,398	98,141,084
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	205,741,682	170,027,272
Bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>96,406,212</u>	<u>49,956,694</u>
	<u>5,016,725,472</u>	<u>5,103,801,318</u>
	<u>115,443,064,140</u>	<u>108,530,514,904</u>

(31) Principales leyes y regulaciones aplicables

El Banco como sujeto obligado debe cumplir con leyes y normativas que regulan al sistema bancario; sin embargo, existen leyes de carácter general que a su vez deben ser tomadas en cuenta al momento de realizar determinadas operaciones.

En las operaciones financieras que se realizan, es de suma importancia tener en cuenta no solo las leyes especiales de la materia que regulan el negocio per se, si no aquellas leyes como el código civil, las distintas leyes de garantía inmobiliaria, código de procedimiento civil, entre otros, que deben ser utilizadas diariamente en la formalización de los créditos como es la figura del mutuo, de la hipoteca, de la prenda, así como los procesos judiciales de ejecución y demás que son necesarias para el buen desempeño y protección de los activos del Banco.

A continuación, se presenta un desglose de las leyes que recurrentemente son tomadas en cuenta en el orden jurídico y la práctica Bancaria. La presente lista de Leyes y Normas es enunciativa y no taxativa:

- Constitución Política de la República de Nicaragua
- Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros (Ley n.º 561) y sus reformas
- Ley de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (Ley n.º 316) y sus reformas
- 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) y sus reformas
- Ley de la Unidad de Análisis Financiero (Ley n.º 976)
- Ley de Estupefacientes, Psicotrópicos y Otras Sustancias Controladas, Lavado de Dinero y Activos provenientes de Actividades Ilícitas (Ley n.º 285)
- Ley contra el Lavado de Activos, el Financiamiento al Terrorismo y el Financiamiento a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (Ley n.º 977)
- Reglamento a la Ley 977: Ley Contra El Lavado de Activos, El Financiamiento al Terrorismo y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva.

(31) Principales leyes y regulaciones aplicables (continuación)

- Código Penal de la República de Nicaragua (Ley n.º 641)
- Ley Orgánica del Banco Central de Nicaragua (Ley n.º 732)
- Ley General de Títulos Valores (Decreto n.º 1824)
- Ley de Mercado de Capitales (Ley n.º 587)
- Ley de Seguridad Social (Ley n.º 539) y sus reformas
- Ley Orgánica del Instituto Nicaragüense Tecnológico (INATEC) (Decreto n.º 40-94)
- Normas emitidas por el Consejo Directivo de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras
- Normas Financieras del Banco Central de Nicaragua y sus reglamentos complementarios
- Ley n.º 1040: publicada en la Gaceta 192 del 19 de octubre de 2020, Ley de Regulación de Agentes Extranjeros.
- Ley de Reforma a la Ley n.º 698: Ley General de Registros Públicos y al Código de Comercio de la República de Nicaragua.
- Norma para el otorgamiento de condiciones crediticias temporales.

(32) Otras revelaciones importantes

Litigios

Al 31 de diciembre de 2022 y 2021, la Administración del Banco confirma que no tiene litigio o reclamación alguna que sea probable que origine un efecto adverso significativo al Banco, a su situación financiera o a sus resultados de operación.

(33) Hechos posteriores al cierre

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros separados fueron aprobados por la Junta Directiva el 2 de marzo de 2023.

(34) Estado de situación financiera antes y después de ajustes

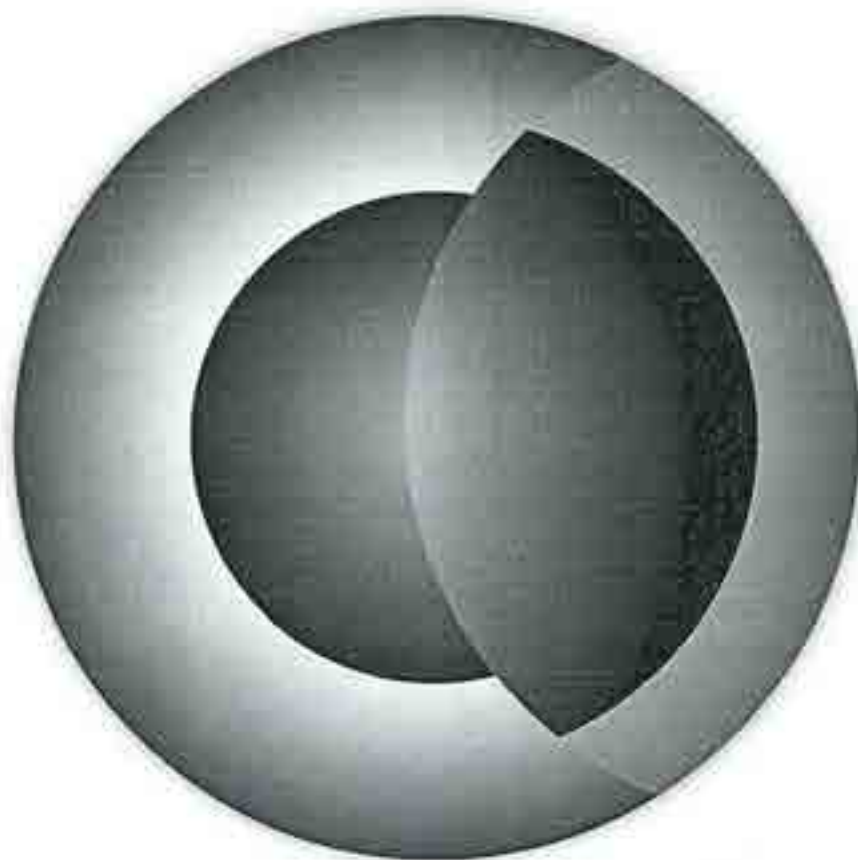
Al 31 de diciembre de 2022 y por el año terminado en esa fecha, el Banco no registró ningún ajuste y/o reclasificación posterior al cierre contable, que afectaran las cifras del estado de situación financiera separado previamente reportadas para que estén de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia.

(35) Estado de resultados antes y después de ajustes

Al 31 de diciembre de 2022 y por el año terminado en esa fecha, el Banco no registró ningún ajuste y/o reclasificación posterior al cierre contable, que afectaran las cifras del estado de resultados separado previamente reportadas para que estén de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia.



Deloitte.



Banco de la Producción, S.A. (Banpro) Informe de Estados Financieros

Por el Año que Terminó el 31 de Diciembre de 2021



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

CONTENIDO

	Páginas
INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES	1 - 4
ESTADOS FINANCIEROS SEPARADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2021 Y 2020	
Estado de Situación Financiera	5 - 7
Estado de Resultados	8 - 9
Estado de Otro Resultado Integral	10
Estado de Cambios en el Patrimonio	11
Estado de Flujos de Efectivo	12 - 13
Notas a los Estados Financieros	14 - 87



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta de Accionistas de
Banco de la Producción, S.A. (BANPRO)

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados de Banco de la Producción, S.A. ("el Banco"), que comprenden el estado separado de situación financiera al 31 de diciembre de 2021, y los estados separados de resultados y otro resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y las notas a los estados financieros separados, incluyendo un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de Banco de la Producción, S.A. al 31 de diciembre de 2021, y su desempeño financiero y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las normas contables establecidas en el Marco Contable para Instituciones Bancarias y Financieras, y otras disposiciones emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (SIBOIF).

Bases para la Opinión

Llevamos a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de conformidad con esas normas se describen detalladamente en la sección de *Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros Separados* de nuestro informe. Somos independientes del Banco de acuerdo con el Código de Ética emitido por el Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua y con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA), y hemos cumplido nuestras otras responsabilidades éticas de acuerdo con estos requerimientos. Creemos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

Asunto de Énfasis

Bases contables – Sin calificar nuestra opinión, llamamos la atención a la Nota 1b de los estados financieros separados, en la cual la Administración del Banco revela que los estados financieros separados han sido preparados sobre la base de las normas contables establecidas en el Marco Contable para Instituciones Bancarias y Financieras, y otras disposiciones emitidas por la SIBOIF, las cuales son normas que difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); como resultado de esto los estados financieros separados están preparados para su presentación a la SIBOIF y pueden no ser apropiados para otros propósitos.

Asunto Clave de Auditoría

El asunto clave de auditoría es aquel que, a nuestro juicio profesional, fue el de mayor importancia en nuestra auditoría a los estados financieros separados del período actual. Este asunto fue considerado en el contexto de nuestra auditoría a los estados financieros separados en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre estos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos:

Gerencia Financiera
e Internacional

[Firma]

Provisión por Incobrabilidad de la Cartera de Créditos Comerciales	Nuestros procedimientos de auditoría se detallan a continuación:
<p>La provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos comerciales es un asunto relevante en nuestra auditoría. La cartera de créditos comerciales bruta al 31 diciembre de 2021 por C\$29,698,847,646 representa el 38% de los activos totales y su provisión por incobrabilidad de créditos comerciales por la suma de C\$(721,137,750) que representa el 60% del saldo total de la Provisión de Cartera de Créditos. Por cuanto su registro contable requiere del análisis de los factores establecidos en la Norma de Gestión de Riesgo Crediticio vigente, por parte de la Administración del Banco y la aplicación de controles específicos de garantías sobre esos créditos para mitigar el riesgo de crédito.</p> <p>Nos hemos centrado en los siguientes factores que podrían dar lugar a errores significativos o que pueden estar sujetos a un sesgo por parte de la Administración:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Para estos deudores, la evaluación y clasificación considera cuatro factores principales que son: 1) la capacidad global del deudor, considerando la carga financiera que implica el perfil de vencimientos de la totalidad de sus obligaciones con el Banco y otras instituciones del sistema financiero, así como la consideración de otros endeudamientos bancarios y no bancarios con terceros; 2) el historial de pago, considerando el comportamiento pasado y presente del deudor en el cumplimiento de sus obligaciones; 3) el propósito para el cual se efectuó el crédito, el cual debe ser compatible con la actividad económica financiada, lo relativo a la fuente de pago y congruente con la estructura y términos del crédito; y 4) la calidad de las garantías constituidas a favor del Banco, así como su nivel de cobertura de las obligaciones. Refiérase a la Nota 2c. 	<ul style="list-style-type: none"> • Obtuvimos un entendimiento de los controles sobre la adecuada aplicación de las políticas crediticias del Banco y realizamos pruebas de diseño e implementación verificando que cuenten con la información mínima requerida por las normas emitidas por la SIBOIF. • Realizamos pruebas de diseño e implementación y eficacia operativa de los controles de los procesos de análisis de información financiera realizados por el Banco con base en los factores de riesgo fundamentales para la evaluación del crédito. • La determinación de la provisión por incobrabilidad de créditos fue auditada como sigue: 1) solicitamos la integración de los créditos comerciales, validando la integridad y exactitud de dicho reporte, 2) seleccionamos clientes mediante muestreo estadístico, solicitamos e inspeccionamos su expediente para verificar que cuenten con la información requerida por la SIBOIF, validamos el perfil de morosidad del cliente, revisamos los análisis financieros más recientes para concluir sobre su capacidad de pago y observamos las garantías otorgadas de los clientes, con el fin de revisar que la formalización de la misma esté a favor del Banco, el registro y control de las garantías posean la documentación original, así como su admisibilidad y valoración con base a peritos valuadores autorizados por la SIBOIF. Finalmente recalculamos la provisión con base a la clasificación y porcentajes establecidos por la SIBOIF y determinamos la suficiencia de esta.



Otros Asuntos

Llamamos la atención a la Nota 1d de los estados financieros separados, donde se indica que los estados financieros separados adjuntos corresponden a estados financieros separados de Banco de la Producción, S.A. (Entidad Controladora Individual), y han sido preparados únicamente por requerimientos regulatorios. La matriz del Banco prepara y emite estados financieros consolidados (Tenedora BANPRO, S.A. y Subsidiarias), los cuales son sus estados financieros principales, ya que incluyen las cifras consolidadas de sus subsidiarias. Con el fin de obtener información de la situación financiera consolidada, así como de su desempeño financiero y sus flujos de efectivo consolidados, los estados financieros separados de Banco de la Producción, S.A. con las inversiones en subsidiarias presentadas por el método de participación, deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados de Tenedora BANPRO, S.A. y Subsidiarias cuya fecha de emisión es el 9 de marzo de 2022.

Responsabilidades de la Administración y los Encargados del Gobierno por los Estados Financieros Separados

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estos estados financieros separados, de acuerdo con las normas y prácticas contables emitidas por la SIBOIF, y del control interno que la Administración determine como necesario para permitir la preparación de estados financieros separados que no contengan 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 negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con el principio de negocio en marcha y utilizando dicha base contable, a menos que la Administración tenga intención de liquidar el Banco o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista que hacerlo.

La Administración y la Junta Directiva son responsables de supervisar el proceso para reportar la información financiera del Banco.

Responsabilidades del Auditor en la Auditoría de los Estados Financieros Separados

Nuestros objetivos son obtener la seguridad razonable de que los estados financieros separados en su conjunto no tienen errores materiales, ya sea debido a fraude o error, y emitir un informe del auditor que incluye nuestra opinión. La seguridad razonable es un alto nivel de seguridad, pero no es una garantía de que una auditoría llevada a cabo de acuerdo con las NIA, siempre detectará un error material cuando este existe. Los errores pueden surgir de fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de manera acumulada, puede esperarse que influyen en las decisiones económicas de los usuarios realizadas tomando en cuenta estos estados financieros separados.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las NIA, ejercemos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error material en los estados financieros separados, debido a fraude o a error, diseñamos y realizamos procedimientos de auditoría en respuesta a esos 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, debido a que el fraude puede involucrar colusión, falsificación, omisiones intencionales, declaraciones erróneas o la evasión del control interno.

Deloitte

- Obtenemos un 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 contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas hechas por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización de la base contable de negocio en marcha por parte de la Administración 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 negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, nos es requerido llamar la atención en nuestro informe de auditoría a las revelaciones correspondiente en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión de auditoría. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría, sin embargo, eventos o condiciones futuros podrían causar que el Banco deje de operar como negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación, estructura y contenido generales de los estados financieros separados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros separados representan las transacciones y eventos subyacentes de manera que logren su presentación razonable.

Comunicamos a los encargados del gobierno del Banco sobre, entre otros asuntos, el alcance y oportunidad planeado de la auditoría y los hallazgos de auditoría significativos, incluyendo cualquier deficiencia significativa en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

Proporcionamos a los responsables de la Administración una declaración de que hemos cumplido con los requerimientos de ética en relación con la independencia e informamos acerca de todas las relaciones y otros asuntos de los que se puede esperar razonablemente que puedan afectar nuestra independencia, y en su caso, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos comunicados a los responsables de gobierno del Banco, determinamos aquellos que fueron más significativos en la auditoría de los estados financieros separados del año actual y que son, en consecuencia, los asuntos clave de auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría, salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente estos asuntos o, cuando en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque razonablemente esperaríamos que las consecuencias adversas superarían los beneficios de interés público de la misma.

DELOITTE & TOUCHE NICARAGUA, S.A.


Jorge Zúñiga Torres
C.P.A.
Licencia N° 4078

Managua, Nicaragua
9 de marzo de 2022
Gerente General e Internacional



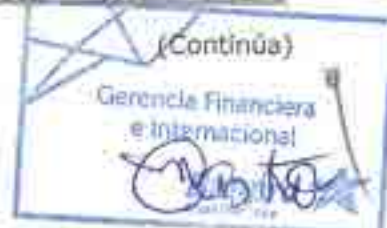
BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S.A. (BANPRO)
(Managua, Nicaragua)

Estado de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2021
(Expresados en córdobas)

	Notas	2021	2020
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Moneda nacional			
Caja		1,573,889,405	1,546,323,071
Banco Central de Nicaragua		4,605,652,609	5,355,077,746
Instituciones financieras		<u>39,091,309</u>	<u>44,250,010</u>
		<u>6,218,633,323</u>	<u>6,945,650,827</u>
Moneda extranjera			
Caja		899,089,637	907,672,849
Banco Central de Nicaragua		8,723,073,722	5,010,958,549
Instituciones financieras		7,385,819,330	9,700,740,120
Depósitos restringidos		<u>276,600,585</u>	<u>533,134,293</u>
		<u>17,284,583,274</u>	<u>16,152,505,811</u>
2a, 6		<u>23,503,216,597</u>	<u>23,098,156,638</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	2b, 7	1,583,272,539	2,415,172,976
Cartera a costo amortizado			
Inversiones a costo amortizado, Neto	2b, 8	7,228,596,471	5,470,558,565
Cartera de créditos, neto			
Vigentes		39,296,334,772	37,114,354,947
Prorrogados		22,898,411	142,892,155
Reestructurados		2,836,868,377	2,377,006,941
Vencidos		309,117,444	788,084,772
Cobro Judicial		318,007,178	328,688,763
(-) Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva		(80,792,509)	(75,935,411)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos		560,475,850	590,093,878
(-) Provisión de cartera de créditos		<u>(1,443,086,138)</u>	<u>(1,741,878,635)</u>
2c, 9		<u>41,819,823,385</u>	<u>39,523,307,410</u>
		<u>49,048,419,856</u>	<u>44,993,865,975</u>
Cuentas por cobrar, neto	2e, 10	220,340,882	152,333,166
Activos recibidos en recuperación de créditos	2f, 11	534,367,338	293,648,349
Participaciones	2g, 12	311,601,131	278,837,363
Activo Material	2h, 13	1,977,244,218	1,516,437,986
Activos Intangibles	2i, 14	318,145,964	200,007,952
Otros Activos		<u>139,953,760</u>	<u>184,252,770</u>
Total Activos		<u>77,636,562,285</u>	<u>73,132,713,175</u>



5



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S.A. (BANPRO)

(Managua, Nicaragua)

Estado de situación financiera**Al 31 de diciembre de 2021**

(Expresados en Córdobas)

	Notas	2021	2020
PASIVOS			
Pasivos financieros a costo amortizado			
Obligaciones con el público			
Moneda nacional			
Depósitos a la Vista		11,262,651,831	9,665,757,991
Depósitos de Ahorro		8,086,896,749	6,715,358,018
Depósitos a Plazo		997,410,195	860,483,701
		<u>20,346,958,775</u>	<u>17,241,599,710</u>
Moneda Extranjera			
Depósitos a la vista		9,384,310,950	6,469,522,542
Depósitos de ahorro		14,455,298,051	14,289,103,031
Depósitos a plazo		8,190,215,906	8,973,589,488
	2l, 16a	<u>32,029,824,907</u>	<u>29,732,215,061</u>
Intereses sobre obligaciones con el público por depósitos		<u>181,624,965</u>	<u>218,784,483</u>
		<u>52,558,408,647</u>	<u>47,192,599,254</u>
Otras obligaciones diversas con el público	2l, 16b	301,216,614	262,653,769
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	2l, 16c	2,118,051,819	2,885,476,231
Obligaciones por emisión de deuda	2l, 16d	-	52,871,740
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	2l, 16e	8,963,306,793	10,235,693,476
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	2l, 16f	<u>567,536,928</u>	<u>552,651,799</u>
		<u>64,508,520,801</u>	<u>61,181,946,269</u>
Pasivos fiscales	2j, 15a	168,311,082	122,949,819
Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital	17	1,094,487,641	1,072,174,812
	2m, 2n,		
	2o, 18	<u>684,975,109</u>	<u>611,001,198</u>
Otros pasivos y provisiones		<u>66,456,294,633</u>	<u>62,988,072,098</u>
Total pasivos		<u>66,456,294,633</u>	<u>62,988,072,098</u>
Patrimonio			
Fondos propios			
Capital social pagado	2p, 25a	3,928,500,000	3,928,500,000
Aportes por capitalizar	25a	845,000,000	495,000,000
Reservas patrimoniales	2p	1,987,335,616	1,821,686,358
Resultados acumulados		<u>4,305,371,715</u>	<u>3,717,193,149</u>

(Continúa)



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

Estado de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2021
(Expresados en Córdobas)

	Notas	2021	2020
Otro resultado integral neto		(20,836,391)	45,412,076
Ajustes de transición		<u>134,896,712</u>	<u>136,849,494</u>
Total patrimonio		<u>11,180,267,652</u>	<u>10,144,641,077</u>
Total pasivo más patrimonio		<u>77,636,562,285</u>	<u>73,132,713,175</u>
Cuentas contingentes	30a	<u>14,204,778,210</u>	<u>20,995,270,313</u>
Cuentas de orden	30b	<u>108,530,514,904</u>	<u>97,733,594,711</u>

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de estos Estados Financieros.

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


Ing. Juan Carlos Argüello Robelo
Gerente General


Lic. Enrique Gutiérrez Quezada
Vicegerente General


Lic. César Martínez
Gerente de Contabilidad



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

Estado de resultados
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresados en Córdobas)

	Notas	2021	2020
Ingresos Financieros			
Ingresos financieros por efectivo		12,839,936	28,972,387
Ingresos financieros por inversiones		644,357,234	504,353,033
Ingresos financieros por cartera de créditos		4,636,360,893	4,817,949,501
Otros ingresos financieros		<u>117,191,737</u>	<u>88,262,868</u>
	2d, 19a	<u>5,410,749,800</u>	<u>5,439,537,789</u>
Gastos Financieros			
Gastos financieros por obligaciones con el público		849,707,091	887,495,244
Gastos financieros por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales		126,601,290	149,438,186
Gastos financieros por emisión de deuda		4,487,440	6,974,166
Gastos financieros por operaciones de reporto		2,045,139	49,249,737
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		537,885,739	614,207,341
Gastos financieros por obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		29,780,714	52,292,253
Gastos financieros por obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital		105,934,892	107,275,169
Otros gastos financieros		<u>14,953,144</u>	<u>26,145,475</u>
	19b	<u>1,671,395,449</u>	<u>1,893,077,571</u>
Margen financiero antes de mantenimiento de valor		3,739,354,351	3,546,460,218
Ajustes netos por mantenimiento de valor		<u>9,810,825</u>	<u>10,710,170</u>
Margen financiero bruto		3,749,165,176	3,557,170,388
Resultados por deterioro de activos financieros	20	<u>387,757,123</u>	<u>931,413,705</u>
Margen financiero, neto después de deterioro de activos financieros		3,361,408,053	2,625,756,683
Ingresos (gastos) operativos, neto	21	<u>1,390,884,832</u>	<u>1,231,249,414</u>
Resultado operativo		4,752,292,885	3,857,006,097
Resultados por participación en asociadas, negocios conjuntos y subsidiarias	12a	32,763,768	10,883,793
Ganancia por valoración y venta de activos y otros ingresos	22a	162,408,722	141,141,118
Pérdida por valoración y venta de activos	22b	<u>109,996,404</u>	<u>97,828,795</u>

(Continúa)



8



BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S.A. (BANPRO)

(Managua, Nicaragua)

Estado de resultados**Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021**

(Expresados en Córdobas)

	Notas	2021	2020
Resultado después de ingresos y gastos operativos		4,837,468,971	3,911,202,213
Ajustes netos por diferencial cambiario	23	<u>234,144,992</u>	<u>308,862,237</u>
Resultado después de diferencial cambiario		5,071,613,963	4,220,064,450
Gastos de administración	24	<u>3,313,652,646</u>	<u>2,998,100,822</u>
Resultados de operaciones antes de impuestos y contribuciones por leyes especiales		<u>1,757,961,317</u>	<u>1,221,963,628</u>
Contribuciones por leyes especiales	28	182,931,634	164,980,068
Gasto por impuesto sobre la renta	2), 15b	<u>470,701,297</u>	<u>325,561,064</u>
Resultado del ejercicio		<u>1,104,328,386</u>	<u>731,422,496</u>

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de estos Estados Financieros.

El presente Estado de resultados fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que la suscriben.



Ing. Juan Carlos Arguello Robelo
Gerente General



Lic. Enrique Gutiérrez-Quezada
Vicepresidente General



Lic. César Martínez Lara
Gerente de Contabilidad




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


Estado de otro resultado integral
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresados en Córdobas)


	Notas	2021	2020
Resultado del ejercicio		<u>1,104,328,386</u>	<u>731,422,496</u>
Otro resultado integral			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio			
Reservas para obligaciones laborales al retiro			
Resultados por valoración	2n, 18	<u>2,255,445</u>	<u>4,358,249</u>
		<u>2,255,445</u>	<u>4,358,249</u>
Partidas que se reclasificarán al resultado del ejercicio			
Entidades valoradas por el método de la participación			
Resultados por valoración		<u>197,897</u>	<u>(58,358)</u>
Diferencia de cotización de instrumentos financieros			
Resultados por valoración	2b	<u>(64,701,424)</u>	<u>33,560,002</u>
Importes transferidos al estado de resultados		<u>(4,000,385)</u>	<u>4,311,171</u>
		<u>(68,503,912)</u>	<u>37,812,815</u>
Otro resultado integral		<u>(66,248,467)</u>	<u>42,171,064</u>
Total resultados integrales		<u>1,038,079,919</u>	<u>773,593,560</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos Estados Financieros.

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


Ing. Juan Carlos Argüello Robelo
Gerente General


Lic. Enrique Gutiérrez Quezada
Vicegerente General


Lic. César Martínez Lara
Gerente de Contabilidad



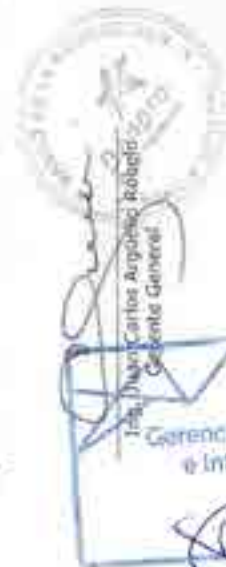
BANCO DE LA PRODUCCIÓN, S.A. (BANPRO)
(Managua, Nicaragua)

Estado de cambios en el patrimonio
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresados en Córdobas)

Nombre de la Cuenta	Notas	Capital Suscrito	Capital Social Pagado	Aportes a Capitalizar	Reservas Patrimoniales	Reservas Acumuladas	Valor Fondos Propios	Otros Resultados Integrales	Aumento y Disminución por Ajustes de Transición	Total Patrimonio
Saldo final al 31 de diciembre de 2019		3,928,000,000	3,928,000,000		1,211,512,366	3,984,531,760	3,775,706,272	3,241,632	313,805,272	8,170,391,022
Resultado del ejercicio						191,472,494	731,432,490	52,121,058		721,422,490
Otro resultado integral										52,121,058
Saldo final al 31 de diciembre de 2020						221,432,490	721,432,490	40,121,086		721,432,490
Otras transacciones del patrimonio	25a			455,000,000		(445,000,000)				
Aportes para incrementos de capital	26				100,713,374	(100,713,374)				
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal						5,952,229	5,952,229		(5,952,229)	
Otros cambios en el patrimonio		3,928,000,000	3,928,000,000	855,000,000	1,873,886,350	3,232,193,140	9,962,270,560	65,412,620	335,863,396	10,165,644,027
Saldo final al 31 de diciembre de 2021						1,194,328,386	5,104,338,386	166,130,602		6,104,338,386
Resultado del ejercicio										166,130,602
Otro resultado integral										
Saldo final al 31 de diciembre de 2021		3,928,000,000	3,928,000,000	855,000,000	3,970,215,610	1,204,330,386	1,104,338,386	166,249,462		7,078,079,819
Otras transacciones del patrimonio	25a			300,000,000		(300,000,000)				
Aportes para incrementos de capital	26				161,648,219	(161,648,219)				
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal						1,500,582	1,500,582			
Otros cambios en el patrimonio		3,928,000,000	3,928,000,000	855,000,000		3,203,373,235	31,046,207,204	320,828,761	11,952,382	11,708,187,632
Saldo final al 31 de diciembre de 2021										

Las notas adjuntas son parte integral de estos Estados Financieros.

El presente Estado de cambios en el patrimonio fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben


Lic. Carlos Argüello Robledo
Gerente General


Lic. Enrique Guzmán Quesada
Vicepresidente General


Lic. Gisela Martínez Rodríguez
Gerente de Contabilidad

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

Estado de flujos de efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresados en córdobas)

	Notas	2021	2020
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del ejercicio		1,104,328,386	731,422,496
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Provisiones para cartera de créditos	9a	322,099,982	734,270,297
Provisiones para cuentas por cobrar	10b	27,441,554	24,200,442
Deterioro de activos financieros		38,215,587	172,942,965
Gasto (ingreso) por provisión de bienes recibidos en recuperación de crédito	11	(8,690,887)	5,961,555
Efectos cambiarios		(255,882,917)	177,086,921
Ingresos por intereses		(5,283,395,743)	(5,325,500,888)
Gastos por intereses		1,656,442,305	1,866,932,096
Depreciaciones	13	198,782,972	225,060,855
Amortizaciones de software	14	184,376,125	131,003,515
Gasto por impuesto sobre la renta	15b	470,701,297	325,561,064
Resultados provenientes de subsidiarias	12a	(32,763,768)	(10,883,793)
Total ajustes		<u>(2,682,673,493)</u>	<u>(1,673,364,971)</u>
(Aumento) disminución neta de los activos de operación			
Cartera a valor razonable con cambios en otro resultado integral		(168,874,640)	(99,402,331)
Cartera a costo amortizado		(2,514,749,988)	(1,637,799,849)
Cuentas por cobrar		(92,771,654)	(28,420,267)
Activos recibidos en recuperación de créditos		(232,028,102)	(55,797,420)
Otros activos		44,947,708	(52,844,962)
Aumento (disminución) neto de los pasivos de operación			
Obligaciones con el público		5,442,166,746	6,737,004,572
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales		(894,025,702)	605,529,955
Otros pasivos		36,968,978	8,733,271
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		<u>15,177,912</u>	<u>(64,653,371)</u>
Total efectivo provisto por actividades de operación		<u>58,466,151</u>	<u>4,470,407,123</u>
Cobros/pagos por impuesto sobre la renta	15c	(388,335,101)	(305,236,066)
Cobros/pagos por intereses			
Intereses cobrados		5,142,813,542	5,097,070,832
Intereses pagados		<u>(1,736,585,405)</u>	<u>(1,870,446,049)</u>
Efectivo neto provisto por actividades de operación		<u>3,076,359,187</u>	<u>7,391,795,840</u>

(Continúa)



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

Estado de flujos de efectivo
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresados en Córdobas)

	Notas	2021	2020
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Pagos			
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral (activo)	7	(811,983,356)	(3,815,180,287)
Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)	8	(5,090,071,322)	(1,389,260,878)
Adquisición de activos materiales	13	(662,463,795)	(58,683,622)
Adquisición de activos intangibles	14	(302,514,137)	(179,245,528)
Cobros			
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral (activo)	7	1,769,210,598	4,124,823,479
Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)	8	3,965,932,011	1,711,626,641
Venta de activos materiales		<u>2,225,891</u>	<u>3,297,055</u>
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de inversión		<u>(1,129,664,110)</u>	<u>397,376,860</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Pagos			
Préstamos cancelados	16e	(9,964,518,772)	(11,895,720,327)
Emisión de deuda		(57,359,180)	(22,337,869)
Efectivo pagado por operaciones de reporto		-	(2,574,449,499)
Cobros			
Préstamos recibidos	16e	<u>8,480,242,834</u>	<u>11,690,356,452</u>
Efectivo neto provisto por actividades de financiación		<u>(1,541,635,118)</u>	<u>(2,802,151,243)</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		<u>405,059,959</u>	<u>4,987,021,457</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		<u>23,098,156,638</u>	<u>18,111,135,181</u>
Total de efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio	6	<u>23,503,216,597</u>	<u>23,098,156,638</u>

(Concluye)

Las notas adjuntas son parte integral de estos Estados Financieros.

El presente Estado de flujos de efectivo fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que la suscriben.

Ing. Juan Carlos Argüello Robelo
Gerente General

Lic. Enrique Gutiérrez Quezada
Vicegerente General

Lic. César Martínez Lara
Gerente de Contabilidad



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

NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2021
(Expresadas en Córdobas)

1. INFORMACIÓN SOBRE EL BANCO

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco posee:

	2021	2020
Sucursales	67	67
Centros de atención exclusivos de empresas e instituciones	72	69
Cajeros automáticos	323	304
Agentes bancarios	3,820	3,518
Personal permanente	2114	2,106

- b) **Bases de Preparación** - Los estados financieros han sido preparados de conformidad con el Marco Contable (MC) para Instituciones Bancarias y Financieras, incluyendo las disposiciones emitidas por el Superintendente y normas prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (SIBOIF).



- c) **Diferencias entre las Normas Contables emitidas por la SIBOIF y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)** - Para propósitos de las Normas Contables emitidas por la SIBOIF, el regulador decidió fundamentar la aplicación del Marco Contable considerando lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera vigentes para el año 2017, siendo las principales diferencias las descritas en la "sección 1 y 3" del Marco Contable para Instituciones Bancarias y Financieras que detalla el tratamiento de las siguientes transacciones: activos no corrientes mantenidos para la venta y operaciones descontinuadas (NIIF 5), instrumentos financieros (NIIF 9), efectos de las variaciones en las tasas de cambio de la moneda extranjera (NIC 21) y revelaciones en general.

Las políticas contables específicas a las diferencias identificadas en el párrafo anterior se describen más adelante en los incisos 1e, 2b, 2c y 2f.

- d) **Otros Asuntos** - Los presentes estados financieros separados (denominados "estados financieros" por fines regulatorios) de Banco de la Producción, S.A. (Entidad Controladora Individual) han sido preparados únicamente por requerimientos regulatorios. La matriz del Banco prepara y emite estados financieros consolidados (Tenedora BANPRO, S.A. y Subsidiarias), los cuales son sus estados financieros principales ya, que incluyen las cifras consolidadas de sus subsidiarias. Con el fin de obtener información de la situación financiera consolidada del Banco, así como su desempeño financiero consolidado y sus flujos consolidados de efectivo, los estados financieros de Banco de la Producción, S.A., deben ser leídos en conjunto con los estados financieros consolidados de Tenedora BANPRO, S.A. y Subsidiarias.
- e) **Moneda Funcional y de Presentación** - Para propósito de los estados financieros, la moneda funcional y de presentación es el Córdoba (C\$), moneda oficial de la República de Nicaragua.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la tasa de cambio del córdoba con respecto al dólar estadounidense es de C\$35.5210 y C\$34.8245 por US\$1, respectivamente y la tasa de cambio del córdoba con respecto al euro es de C\$40.2311 y C\$42.7331 por €1, respectivamente.

Transacciones en Moneda Extranjera: En el curso normal de sus operaciones el Banco realiza transacciones en moneda extranjera y/o moneda nacional con mantenimiento de valor.

Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses o sujetos al mantenimiento de valor en los estados financieros se registran inicialmente al tipo de cambio vigente publicado en forma anticipada por el Banco Central de Nicaragua y los activos y pasivos denominados en euros se registran al tipo de cambio vigente publicado por el Banco Central Europeo.

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

- f) **Uso de Juicios y Estimaciones** - La preparación de los estados financieros requieren que la Administración del Banco realice ciertas estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos con efecto en resultados por los años informados.

Los activos y pasivos son reconocidos en los estados financieros cuando es probable que futuros beneficios económicos fluyan hacia o desde el Banco y que las diferentes partidas tengan un costo o valor que puede ser confiablemente medido. Si en el futuro estas estimaciones y supuestos que se basan en el mejor criterio de la Gerencia a la fecha de los estados financieros cambiaran con respecto a las actuales circunstancias, los estimados y supuestos originales serían adecuadamente modificados en el año en que se produzcan tales cambios.

Las estimaciones contables significativas registradas en los estados financieros con base en lo que establece el Marco Contable para Bancos e Instituciones Financieras son estimación de vida útil para activos materiales, valor razonable de los instrumentos financieros, provisiones para incobrabilidad de la cartera de créditos comerciales, provisiones por deterioro de inversiones, provisión para indemnización, evaluación de modelo de negocio, entre otros.

2. PRINCIPALES POLÍTICAS CONTABLES

Los estados financieros del Banco son preparados de conformidad con el Marco Contable para Instituciones Bancarias y Financieras, disposiciones emitidas por el Superintendente y normas de la materia emitidas por la SIBOIF. El período contable del Banco está comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de cada año. Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, las principales políticas contables utilizadas en la preparación de los estados financieros se resumen como sigue:

a) Efectivo y Equivalentes al Efectivo

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

b) Inversiones en Instrumentos Financieros

Las inversiones en instrumentos financieros son contratos que dan 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.

b.1. Inversiones en Valores

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



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

Los modelos de negocio que posee el Banco se detallan a continuación:

b1.1. Inversiones al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral (ORI)

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

Medición posterior de Inversiones con Cambio en ORI:

La valuación posterior al reconocimiento de los instrumentos financieros a valor razonable con cambios ORI, se clasifica en dependencia de su emisor.

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

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

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

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

- Para instrumentos financieros emitidos por otras instituciones financieras supervisadas o por instituciones del sector público del país, no cotizados en bolsa - Para estas inversiones, el valor razonable se determina a través del valor presente, el cual se calcula descontando los flujos futuros de la inversión, aplicando la tasa mayor entre:

- 1) La específica pactada en el instrumento financiero y,
- 2) 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.



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

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

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

b1.2. Inversiones a Costo Amortizado

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

Medición posterior de Inversiones a Costo Amortizado:

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

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

Deterioro de Inversiones en Valores

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

El Banco evalúa en cada fecha 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.

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

- **Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral**

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

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

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

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

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

- **Inversiones a Costo Amortizado**

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

El importe de la pérdida se reconocerá en cuenta complementaria del activo contra la cuenta de gastos en resultados.

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

Como recurso práctico, el Banco debe valorar el deterioro de un activo, que se contabilice a costo amortizado, a partir del valor razonable del instrumento utilizando un precio de mercado observable (Nivel 1). Lo anterior aplica únicamente para instrumentos financieros del exterior.

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

• **Deterioro de Instrumentos Financieros del Exterior**

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

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

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

b.2. Instrumentos Financieros Derivados

Esta operación se encuentra excluida en el Marco Contable para Instituciones Bancarias y Financieras de acuerdo con Resolución N° CD-SIBOIF-1020-1-OCT10-2017 del 10 de octubre de 2017.

c) Cartera de Créditos

La cartera de créditos comprende los saldos de principal, intereses devengados y comisiones por cobrar de los créditos directos otorgados por el Banco, dentro de su actividad de intermediación financiera. Asimismo, se incluyen todos los financiamientos otorgados por el Banco, cualquiera sea su destino específico y la modalidad bajo la cual se pacten o documenten. El Banco realiza al menos una vez en el transcurso del año la evaluación y la clasificación del cien por ciento (100%) de la cartera de créditos.

Los elementos considerados como base de cálculo para la constitución de la provisión son: el conjunto de créditos de cada deudor, los intereses corrientes, las operaciones contingentes y cualquier otra obligación con el Banco.



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

- c.1. **Comerciales:** La evaluación y la clasificación del nivel de riesgo de la totalidad de las obligaciones del deudor considera cuatro factores principales, que son: la capacidad global de pago del deudor, tomando en cuenta la carga financiera que implica el perfil de vencimientos de la totalidad de sus obligaciones con el Banco y otras instituciones del sistema financiero, así como la consideración de otros endeudamientos bancarios y no bancarios, con terceros; el historial de pago, considerando el comportamiento pasado y presente del deudor en el cumplimiento de sus obligaciones; el propósito para el cual se efectuó el préstamo, compatible con la actividad económica financiada, relativo a la fuente de pago y congruente con la estructura y términos del préstamo y la calidad de las garantías constituidas a favor del Banco, así como su nivel de cobertura de las obligaciones del deudor.

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

Comerciales			
Categoría	Clasificación de Riesgo	Días de Mora	% Provisión
A	Normal	0-30	1%
B	Potencial	31-60	5%
C	Real	61-90	20%
D	Dudosa recuperación	91-180	50%
E	Irrecuperable	Más de 180	100%

- c.2. **Consumo e Hipotecario para Vivienda:** Mensualmente se evalúan de acuerdo con la mora a la fecha de clasificación, la evaluación de los deudores se efectúa utilizando tecnologías crediticias especializadas y son clasificados mensualmente en cinco categorías de riesgo de pérdidas como se indica a continuación:

Consumo			
Categoría	Clasificación de Riesgo	Días de Mora	% Provisión
A	Normal	0-30	2%
B	Potencial	31-60	5%
C	Real	61-90	20%
D	Dudosa recuperación	91-180	50%
E	Irrecuperable	Más de 180	100%

Hipotecarios			
Categoría	Clasificación de Riesgo	Días de Mora	% Provisión
A	Normal	0-60	1%
B	Potencial	61-90	5%
C	Real	91-120	20%
D	Dudosa recuperación	121-180	50%
E	Irrecuperable	Más de 180	100%



Los créditos para vivienda de interés social, unifamiliar o multifamiliar, otorgados en moneda nacional o moneda extranjera por montos que no excedan los valores establecidos en la Ley N° 677 para los tipos de viviendas antes mencionados y clasificados en categoría "A", tendrán una provisión del cero por ciento (0%). Las demás categorías de clasificación deberán provisionarse de conformidad con lo establecido en la tabla que antecede. Para los deudores de créditos comerciales e hipotecarios que tienen constituidas garantías mitigantes de riesgo, el Banco aplica el porcentaje de provisión que corresponda a la clasificación de menor riesgo inmediata anterior a la asignada al deudor, sin cambiar la clasificación que le corresponda. Llámese garantía mitigante de riesgo, a las hipotecas que sean ejecutables (debidamente constituidas), enajenables (mercado que facilite su rápida realización) y valuables (susceptible de medición y tasación) y los Bonos de Prenda para los deudores comerciales con cobertura de 150%.

Dichas provisiones mínimas son sin perjuicio de que el Banco pueda aumentar su monto, si considera que el riesgo de pérdida asumido es mayor a lo determinado conforme al procedimiento señalado.

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

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

- Valores de deuda pública emitidos o garantizados por el Banco Central de Nicaragua o el Ministerio de Hacienda y Crédito Público; así como fondos de garantía y avales del Estado.
- Instrumentos emitidos por la misma institución financiera: Certificados de depósitos a plazo.
- Instrumentos emitidos por instituciones financieras del país: Certificados de depósitos a plazo, garantías, avales, cartas de crédito Stand By y cualquier otro instrumento líquido, avalado, aceptado, afianzado o garantizado por instituciones financieras que durante los doce (12) meses anteriores, hayan cumplido con el coeficiente mínimo requerido de conformidad con la normativa que regula la materia sobre adecuación de capital, no haya mostrado pérdidas operativas ni haya sido sujeto de multa por desenfaje.
- Instrumentos emitidos por instituciones financieras del extranjero: Certificados de depósitos a plazo, garantías, avales, cartas de crédito Stand By y cualquier otro instrumento líquido, avalado, aceptado, afianzado o garantizado, incluyendo fondos de garantía, por Instituciones Financieras calificadas como de primer orden de conformidad con la normativa que regula la materia sobre límites de depósitos e inversiones.
- Valores de deuda y acciones de instituciones financieras del extranjero: Valores (Bonos, papel comercial, y acciones) emitidos por bancos e instituciones financieras del extranjero de capital accionariado difundido cuyas acciones se transen en una bolsa de valores o mercado regulado y estén calificadas como instituciones de primer orden de conformidad con la normativa que regula la materia sobre límites de depósitos e inversiones.
- Valores emitidos y/o garantizados por los Estados con calificación de riesgo país de primer orden.



- Valores emitidos por empresas extranjeras de primer orden: Valores de deuda y capital de empresas de capital de accionariado difundido cuyas acciones se transen en una bolsa de valores o mercado regulado y que dichas emisiones estén calificadas como inversiones de primer orden de acuerdo con la normativa que regula la materia sobre límites de depósitos e inversiones.
- Certificados de Créditos para la Transformación de la Caficultura (CCTC), respaldados por el Fidelcomiso del Fondo para la Transformación y Desarrollo de la Caficultura (FTDC) administrado por el Banco de Fomento a la Producción; los que tendrán una cobertura de hasta el treinta por ciento por cada uno de los créditos para rehabilitación y renovación, hasta un máximo de Diez Mil Dólares de los Estados Unidos de América (US\$10,000) por productor, conforme a lo establecido en la Ley N° 853, Ley para la Transformación y Desarrollo de la Caficultura, y sus reformas.

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

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

Se considerarán garantías fiduciarias:

- Los garantes que demuestren capacidad de pago y o señalamiento de bienes muebles o inmuebles, que eventualmente sirvan para afrontar la obligación.

d) Ingresos por Intereses y Comisiones

Los ingresos por intereses de activos financieros son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos fluyan al Banco y los importes de ingresos sean medibles con fiabilidad. El ingreso por intereses se reconoce sobre la base del devengo, con referencia al principal y a la tasa de interés efectiva aplicable, que es la tasa que iguala a cero los flujos de efectivo estimado a través de la vida esperada del activo financiero.

Las comisiones por desembolsos de créditos corresponden a la diferencia entre dicha comisión y el costo por apertura del crédito. Esta diferencia se deduce del préstamo en el momento del desembolso y se registran en una cuenta de activo con naturaleza acreedora, para posteriormente diferirlo en los resultados de conformidad con lo establecido en la Norma sobre la Contabilización de Comisiones Financieras, resolución N.º CD-SIBOIF-468-2-FEBR28-2007.

El Banco cuenta con una contabilidad analítica o de costeo que permite identificar los costos directos asociados al proceso de otorgamiento de préstamos, con el cual se determina la porción de las comisiones a compensar.

- d.1. Suspensión del reconocimiento de ingresos por intereses y comisiones: Los créditos de consumo, hipotecarios para vivienda y comerciales pagaderos al vencimiento o un solo pago, se trasladan a vencidos a los treinta y uno (31) días calendario, contados desde la fecha de vencimiento.

Los créditos pagaderos en cuotas mensuales, trimestrales, semestrales, anuales etc., que no son pagados en su fecha de vencimiento, se trasladan a vencidos a los noventa y uno (91) días calendario, contados desde la fecha de vencimiento de la primera cuota no pagada.

La causación de los rendimientos financieros se efectúa cuando están en situación corriente y se suspende el día que se traslada el crédito a situación de vencido, simultáneamente se sanean los intereses acumulados por cobrar presentados en el balance de situación a esa fecha.

Para aquellos deudores que se clasifiquen en categorías "D" o "E", aunque no posean créditos vencidos, éstos dejan de reconocer ingresos por concepto de intereses devengados y se efectúa el saneamiento de los intereses acumulados hasta ese momento. Para este tipo de deudores el Banco los clasifica como deudores en contagio.

En tanto el crédito se mantenga en cartera vencida o contagio, el control de los intereses devengados se registra en cuentas de orden. En caso de que dichos intereses sean cobrados (recuperados), se reconocen directamente en los resultados del ejercicio como ingresos por recuperaciones de activos financieros saneados.

Cuando los préstamos son reconocidos como pérdidas y retirados de las cuentas de activo de conformidad con lo establecido en el Marco Contable, el saldo de las comisiones cobradas pendientes de diferir se reconoce como ingresos financieros.

- d.2. Saneamiento: Todos los créditos son saneados conforme a lo establecido en el Marco Contable, en los días de mora detallados a continuación:

Los créditos de consumo, en el día de mora número ciento ochenta y uno (181). El Banco sanea un crédito de consumo en el día 360, cuando dicho crédito tiene constituidas garantías reales y cuyo valor de realización tasado sea igual o superior al cien por ciento (100%) del saldo adeudado y estén en proceso de cobro judicial.

Los créditos hipotecarios para vivienda y los comerciales en el día de mora número trescientos sesenta (360). Se exceptúan los créditos hipotecarios para vivienda y los comerciales que tengan constituidas garantías reales elegibles como mitigantes de riesgo y cuyo valor de realización tasado, sea igual o superior al cien por ciento (100%) del saldo adeudado, siempre y cuando estén en proceso de cobro judicial.

Para efectos de control, el Banco mantiene por un período no menor de cinco años, registros en cuentas de orden de los saldos originados por los saneamientos efectuados.

En caso de existir bienes inmuebles recibidos en pago o adjudicados conexos a créditos saneados, el Banco mantiene los referidos registros en cuentas de orden de forma indefinida, hasta que se realice la venta de estos.



e) Cuentas por Cobrar

Los saldos de cuentas por cobrar representan derechos adquiridos no generados por la cartera de créditos, así como sus intereses y comisiones de estas.

El registro inicial es a valor nominal, posterior se miden al costo amortizado según la tasa de interés efectiva (si involucra una operación de financiamiento) devengando intereses según aplique, menos amortizaciones y provisiones por incobrabilidad.

Las provisiones por incobrabilidad se constituyen con base en la evaluación de la cobrabilidad de estas cuentas, la cual se efectuará aplicando criterios similares a los utilizados para la evaluación de los créditos de consumo, establecidos en las Normas Prudenciales Relativas a la Clasificación y Evaluación de la Cartera de Créditos emitida por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (ver Nota 2 C.2 - Consumo).

f) Activos Recibidos en Recuperación de Créditos

Los títulos valores y otros bienes muebles e inmuebles recibidos o adjudicados en cancelación total o parcial de créditos otorgados, se clasifican como bienes recibidos en recuperación de créditos y se valúan a su valor de incorporación que se determina como el menor valor de los siguientes:

- f.1 El valor acordado en la transferencia en pago o el valor en remate judicial, según corresponda.
- f.2 El valor de realización conforme a la normativa que regula la materia de peritos valuadores que prestan servicios a las instituciones del sistema financiero, a la fecha de incorporación del bien.
- f.3 El saldo neto en los libros del Banco, correspondiente al principal del crédito más los intereses y otras cuentas por cobrar distintas a los costos transaccionales, siempre que el crédito no se encuentre saneado. También se considera cualquier costo transaccional incurrido en la adquisición de los activos. Si el crédito se encuentra saneado se registra directamente en cuentas de orden.

Una vez determinado el valor del bien recuperado, si el mismo cubre parcialmente lo adeudado por el cliente origina un saldo insoluto que se cancela de inmediato ya sea aplicando a la provisión de la deuda o al gasto según corresponda.

En el caso de una adjudicación de bienes recibidos en recuperación de créditos, la provisión registrada en cartera crédito, se traslada hacia provisiones para bienes recibidos en recuperación de créditos hasta tanto no se realice la cancelación por la venta del bien.

En todo caso, la provisión contabilizada al momento de ingresar un caso a la cuenta de recibidos en recuperación de créditos, esta no podrá ser menor que los porcentajes de la norma de riesgo crediticio tal como se muestra a continuación:

Bienes muebles

- 30% de provisión mínima desde su registro hasta los 6 meses de la adjudicación del bien.
- 50% de provisión mínima después de 6 meses hasta 12 meses.
- 100% de provisión después de 12 meses de la adjudicación del bien.

Bienes inmuebles

- La provisión proveniente del crédito antes de la adjudicación, hasta los 6 meses de haberse adjudicado el bien.
- 30% de provisión mínima después de los 6 meses hasta los 12 meses de la adjudicación del bien.
- 50% de provisión mínima después de 12 meses hasta los 24 meses de la adjudicación.
- 75% de provisión mínima después de 24 meses hasta los 36 meses de la adjudicación.
- 100% de provisión después de 36 meses de la adjudicación.

Las provisiones constituidas podrán revertirse una vez que se efectúe la venta del bien respectivo, considerando previamente contra estas provisiones, las posibles pérdidas que se determinen por efecto de disminución del valor del bien al momento de la venta.

Al momento de la venta de los bienes adjudicados, la diferencia entre el precio de venta y el valor de libros del bien se reconoce en resultados del ejercicio.

Reclasificación de Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos a Activos no Corrientes Mantenidos para la Venta

Este es el caso cuando un activo recibido en recuperación de crédito cumple los criterios de NIIF 5 posterior a la adjudicación y registrado como Bienes Recibidos en Recuperación de Crédito.

La reclasificación podrá realizarse a la cuenta Activos No Corrientes Mantenidos para la Venta y se realizará al menor valor entre:

- i. El importe inicial reconocido en la cuenta de Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos, sin considerar su provisión, y su
- ii. Valor razonable (determinado conforme NIIF 13) menos los costos de venta (conforme NIIF 5).

La reclasificación de Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos a NIIF 5 sólo podrá realizarse en un período no mayor de 6 meses, contados desde la fecha de adjudicación.



En caso de existir exceso de provisión resultante de la reclasificación del bien recibido en recuperación de crédito a activo no corrientes mantenidos para la venta, esta debe ser revertida en la cuenta correspondiente del estado de resultados, siendo controlado en la subcuenta de Resultado del Ejercicio No Distributable.

g) Participaciones

g.1 Subsidiarias - Las inversiones en empresas sobre las cuales el Banco tiene la capacidad de controlar o de ejercer influencia significativa sobre su política financiera u operacional, se valúan aplicando el método de participación.

Se considera que la posesión directa o indirecta del 20% o más de los títulos de capital con derecho a voto, emitidas por una entidad, le dan al Banco como inversionista, la capacidad de ejercer una influencia significativa sobre la entidad emisora.

g.2 Asociadas - Las participaciones en empresas sobre las que no se tiene influencia en su administración se valúan al que resulte menor entre el costo de adquisición y su valor de mercado.

h) Activo Material

Estos activos se valúan al costo de adquisición menos la depreciación acumulada y cualquier pérdida por deterioro.

Todos los activos del Banco se deprecian por el método de línea recta con base en la vida útil estimada por peritos independientes, un promedio de las tasas de depreciación anual utilizadas, se muestran a continuación:

Descripción	Años	Tasas Depreciación (%)	
	Rango	mínimo	máximo
Mobiliario y equipo de oficina			
Equipos:			
Comunicación, oficina y redes	2-10	50%	17%
Equipos pesados y eléctricos	10-25	20%	10%
Servidores, electrónicos	5-12	20%	10%
Aires acondicionados	5-12	50%	10%
Sistemas eléctricos, seguridad y de aires Acondicionados	8-15	10%	4%
Mobiliario:			
Estructuras	15-25	20%	8%
Oficina, domésticos	3-10	13%	7%
Seguridad, metálicos	8-15	13%	7%
Equipos de Computación			
Electrónicos	2-6	8%	6%
Servidores, respaldo	5-10	13%	10%
Vehículos y otros equipos de transporte			
Livianos	5-10	20%	10%
Semipesado	8-10	13%	7%
Pesados	12-18	13%	7%

Los edificios e instalaciones se deprecian por componentes, cada componente tendrá vida útil propia determinada por un perito valuador externo certificado por las autoridades correspondientes.

Un detalle de las vidas útiles de los principales componentes se presenta a continuación:

Componentes	Depreciaciones años	Tasas Depreciación (%)
Fundaciones	70	1%
Estructuras	70	1%
Techos	25	4%
Cielos	15	7%
Pisos	15	7%
Particiones	20	5%
Carpintería	20	5%
Obras sanitarias	25	4%
Ventanas	15	7%
Electricidad	15	7%

Los desembolsos que se incurren posteriormente a la adquisición de un activo clasificado como un bien en uso, se capitalizan al costo de éste, cuando los mismos permitan mejorar sus condiciones y es probable que se deriven beneficios económicos futuros en exceso a su costo original.

Los gastos por reparaciones y mantenimiento que no extienden significativamente la vida útil de estos activos se registran como gastos en el año en que se incurren.

La vida útil se revisa al término de cada periodo anual y si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, se contabiliza como un cambio en una estimación contable afectando el resultado del periodo.

Un activo material será dado de baja cuando no cuente con un plan de uso o sufra un deterioro que le impida seguir generando beneficios económicos para el Banco.

i) Activos Intangibles de Vida Útil Finita

Los activos intangibles con vida finita se reconocen al costo menos la amortización. El costo de adquisición de licencias de programas informáticos se reconoce como activos intangibles.

Se determinará la vida útil de un activo intangible de acuerdo con los derechos contractuales o legales de uso permitidos por el proveedor, por lo que se amortizará de manera mensual según los plazos establecidos para renovaciones o cancelaciones de estos.

Lo anterior se llevará a cabo, salvo cuando exista evidencia objetiva de obsolescencia en un período distinto a los estipulados contractualmente en el cual el Banco podrá establecer períodos menores de usos, utilizando el criterio de gerencial o de planificación para los fines requeridos.

Los costos asociados con el mantenimiento de los programas informáticos son reconocidos como un gasto cuando son incurridos.



j) **Activos y Pasivos Fiscales**

La provisión para el impuesto sobre la renta consiste en la cantidad de impuesto a ser pagada en el año corriente, el gasto de impuesto por el año comprende el impuesto corriente y diferido.

Impuesto sobre la Renta Corriente

El cargo por impuesto sobre la renta corriente es calculado sobre la base de las leyes tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación. La utilidad gravable difiere de la utilidad neta como es reportada en la utilidad o pérdida porque excluye componentes de ingresos o gastos que son acumulables o deducibles en otros años y excluye componentes que nunca han sido acumulables o deducibles.

De conformidad con lo que se establece en la "Ley de Concertación Tributaria", Ley 822, su reglamento y sus reformas, el impuesto sobre la renta a pagar será el monto mayor que resulte de comparar el IR anual calculado sobre el 30% de la renta neta imponible y el pago mínimo definitivo, sobre una base porcentual del 3% sobre la renta bruta anual.

Impuesto sobre Renta Diferido

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporales entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal.

El activo o pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporales.

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que el Banco disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporales deducibles. El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

Los activos por impuesto diferido son reconocidos solamente en la medida que sea probable que ganancias fiscales futuras estarán disponibles contra el cual las diferencias temporarias pueden ser utilizados.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos se valúan empleando las tasas fiscales que se espera aplicar en el período en el que el pasivo se pague o el activo se realice, basándose en las tasas (y leyes fiscales) que hayan sido aprobadas o sustancialmente aprobadas al final del período sobre el que se informa.

La valuación de los pasivos y activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que el Banco espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.



Activos y pasivos por impuesto de renta diferido se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible para compensar activos por impuesto corriente contra pasivos por impuesto corriente y cuando los activos y pasivos por impuesto diferido se refieren al impuesto recaudado por la misma autoridad fiscal ya sea sobre la misma entidad fiscal o diferentes entidades fiscales en donde hay una intención de liquidar los balances sobre una base neta.

Los impuestos sobre la renta corrientes y diferidos se reconocen en resultados, excepto cuando se refieren a partidas que se reconocen fuera de los resultados, ya sea en los otros resultados integrales o directamente en el capital contable, respectivamente.

k) Deterioro de Activos No Financieros

El valor de un activo no financiero se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable, definiendo el importe recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo como el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso.

De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. Una pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor registrado del activo excede su monto recuperable y dicha pérdida se reconoce en el estado de resultados del año.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto entre el precio neto de venta del activo o su valor en uso.

El Banco evalúa al final de cada período sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo no financiero, considerando los siguientes indicios:

1. Fuentes externas de información:

- I. Existen indicios observables de que el valor del activo ha disminuido durante el período significativamente más que lo que cabría esperar como consecuencia del paso del tiempo o de su uso normal.
- II. Durante el período han tenido lugar, o van a tener lugar en un futuro inmediato, cambios significativos con una incidencia adversa sobre el Banco, referentes al entorno legal, económico, tecnológico o de mercado en los que esta opera, o bien en el mercado al que está destinado el activo.

2. Fuentes Internas de Información

- I. Se dispone de evidencia sobre la obsolescencia o deterioro físico de un activo.
- II. Durante el período han tenido lugar, o se espera que tengan lugar en un futuro inmediato, cambios significativos en el alcance o manera en que se usa o se espera usar el activo, que afectarán desfavorablemente al Banco.



Estos cambios incluyen el hecho de que el activo esté ocioso, planes de discontinuación o restructuración de la operación a la que pertenece el activo, planes para disponer del activo antes de la fecha prevista, y la reconsideración como finita de la vida útil de un activo, en lugar de indefinida.

- iii. Se dispone de evidencia procedente de informes internos, que indica que el rendimiento económico del activo es, o va a ser, peor que el esperado.

i) Pasivos Financieros a Costo Amortizado

Obligaciones con el público - Los depósitos de clientes, obligaciones diversas con el público y obligaciones por emisión de deuda, son medidos inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción. Posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de interés efectivo.

Obligaciones con Instituciones financieras y por otros financiamientos - Los financiamientos con Instituciones Financieras públicas o privadas, son reconocidos inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, los financiamientos son presentados a su costo amortizado; cualquier diferencia entre el producto neto de los costos de transacción y el valor de redención es reconocida en el estado consolidado de ganancias o pérdidas durante el período del financiamiento, utilizando el método de interés efectivo.

m) Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes

Un activo o pasivo contingente es todo derecho u obligación surgida de hechos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco. Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros, sólo se revelan en nota a los mismos, excepto cuando la posibilidad de que haya una salida de recursos, que incorporen beneficios económicos, se considere remota.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros, sólo se revelan en las notas a los estados financieros consolidados cuando es probable que se produzca un ingreso de recursos.

Los pasivos contingentes serán reconocidos en los estados financieros del año en el cual ocurra un cambio de probabilidades, esto es, cuando se determine que es probable que se produzca una salida de recursos.

n) Beneficios a los Empleados a Corto Plazo y Otros Beneficios a Largo Plazo

Se reconoce un pasivo por beneficios que correspondan a los empleados con respecto a vacaciones anuales en el período de servicio en que es prestado por el importe no descontado por los beneficios que se espera pagar por ese servicio. Adicional se reconoce un gasto por beneficios que correspondan a los empleados que presenten ausencias remuneradas por enfermedad (subsidio u órdenes de reposo) en el período de servicio.

El Banco en apego a las disposiciones establecidas en el Código del Trabajo vigente en la República de Nicaragua deberá pagar en concepto de indemnización laboral por terminación de contrato, un (1) mes de salario por cada año laborado,

para los tres (3) primeros años de servicio; veinte (20) días de salario por cada año adicional. Sin embargo, ninguna indemnización podrá ser mayor a cinco (5) meses de salario.

El Banco registra de acuerdo con un estudio actuarial independiente, una provisión por indemnización laboral por terminación de contratos, utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

El valor presente de esta obligación se determina descontando los pagos de efectivo futuros, estimados utilizando una tasa de interés de bonos de títulos valores emitidos por el Gobierno de Nicaragua, se adiciona una tasa de incremento salarial esperado, así como una tasa de mortalidad que se determina a partir de la tabla 1983 (GAM 83), usada por Watson Wyatt Worldwide (WWW), Empresa Norteamericana de asesoría actuarial a nivel mundial.

Los cambios en las tasas de descuentos sobre los cuales se fundamentan los cálculos del valor razonable de la obligación se registran en otro resultado integral.

o) Otros Pasivos

Se registrará un pasivo cuando se posea una obligación presente a surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, el Banco espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos. El suceso que da origen a la obligación es todo aquel suceso del que nace una obligación de pago, de tipo legal o implícita para el Banco, de forma que al Banco no le queda otra alternativa más realista que satisfacer el importe correspondiente.

p) Capital Accionario y Reservas

De acuerdo con el Artículo 17 de la Ley General de Bancos, Instituciones Financieras No Bancarias y Grupos Financieros se establece el capital social mínimo de un banco nacional o sucursal de un banco extranjero que conforme a la actualización publicada por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (SIBOIF) en resolución N° CD-SIBOIF-1153-1-FEB11-2020 el capital mínimo vigente es trecientos noventa y siete millones setecientos dos mil córdobas (C\$397,702,000).

Conforme el Artículo 21 de la Ley General de Bancos, Instituciones Financieras No Bancarias y Grupos Financieros, cada institución individual debe constituir una reserva de capital con el 15% de las utilidades netas de cada año. Cada vez que esta reserva alcanzare un monto igual al de su capital social pagado o asignado, el 40% de dicha reserva se convertiría automáticamente en capital social pagado o asignado, según el caso, emitiéndose nuevas acciones que se distribuirán entre los accionistas existentes en proporción al capital aportado por cada uno.

3. GESTIÓN DE RIESGOS

De acuerdo con el Comité de Basilea, los bancos deben implementar un proceso integral de gestión de riesgos proporcional a las dimensiones y complejidad de cada institución. Además, dicho organismo indica que los bancos deben "establecer un sistema adecuado para vigilar e informar sobre las exposiciones al riesgo y para la evaluación de los efectos que tienen las modificaciones de su perfil de riesgo a las necesidades de capital.



La alta dirección o el consejo de administración del Banco deberán recibir periódicamente informes sobre el perfil de riesgo y las necesidades de capital de la entidad”.

En concordancia con este principio, el Banco ha adoptado un proceso de administración integral de riesgos que incorpora mejores prácticas a nivel internacional, el cual permite identificar y evaluar la sensibilidad del valor del Banco a variaciones de los factores de riesgo a que se ve expuesto como producto de su actividad.

Todo esto adicionalmente alineado con las normativas de la SIBOIF, que ha dictado normas sobre los diferentes tipos de riesgo y su administración integral.

De acuerdo con el Comité de Basilea y la normativa local de administración integral de riesgos, el proceso de administración integral de riesgos comprende el establecimiento de lineamientos, políticas y procedimientos para identificar, evaluar, vigilar y controlar los distintos tipos de riesgos que enfrenta el Banco como producto de su operación normal.

Esto en forma congruente con el tamaño y complejidad de dicha operación.

Este proceso es llevado a la práctica por el Banco en un proceso comparable con el abordado por el Enterprise Risk Management Committee, el cual se describe con las siguientes etapas:

1. Establecer el contexto: En esta primera etapa se establece la importancia estratégica de la gestión de riesgos (alineada con la estrategia corporativa) y su independencia de las áreas tomadoras de riesgo. Además, se define la estructura organizacional involucrada en el proceso.
2. Identificar riesgos: Este paso consiste en documentar los factores de riesgo financiero que pueden representar pérdidas materiales para el Banco o amenazas para alcanzar sus objetivos. El objetivo es responder a tres preguntas: ¿Qué puede suceder? ¿Por qué sucede? y ¿Cómo puede suceder? En este aspecto el Banco ha desarrollado manuales para cada uno de los principales tipos de riesgos.
3. Analizar y cuantificar riesgos: Se definen los modelos a utilizar para monitorear los riesgos relevantes en términos de aspectos como probabilidad, magnitud y el horizonte de tiempo de la exposición, variables que en forma conjunta determinan el nivel estimado de riesgo.
4. Integrar riesgos: Envuelve agregar los riesgos y expresar los resultados en términos del impacto en indicadores claves de desempeño.
5. Evaluar y priorizar riesgos: Se establecen políticas, límites de tolerancias para cada riesgo relevante para luego compararlos con las mediciones realizadas. A partir de este contraste se establecen las prioridades con que se tratará cada tipo de riesgo.
6. Tratar riesgos: Se definen medidas para reducir y mitigar los riesgos que excedan los límites acordados, o se aprueba que estos sean tratados como excepciones temporales razonables.

7. **Monitorear y revisar:** El desempeño del proceso de administración de riesgos se monitorea en forma periódica y toma en cuenta cambios a nivel interno o en el entorno que puedan afectar los modelos. Se promueve una mejora y sofisticación continua de los modelos de evaluación y el proceso en general.
8. **Comunicar y consultar:** En cada etapa del proceso se comunica y consulta con las áreas internas que podrían verse interesadas y/o administran los riesgos, según corresponda. La comunicación incluye informar a las áreas tomadoras de riesgo sobre los modelos que se están desarrollando para obtener retroalimentación sobre los mismos.

Los tipos de riesgo se pueden clasificar de acuerdo con la naturaleza del causante de la posible pérdida. De esta manera, el Banco identifica los principales riesgos financieros a los que se ve expuesta una entidad bancaria de la siguiente manera:

- a. **Riesgo de crédito:** Pérdida potencial por la falta de pago de un deudor o contraparte en las operaciones que efectúan las instituciones.
- b. **Riesgo de liquidez:** Pérdida potencial por la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para el Banco; por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.
- c. **Riesgo de mercado:** Pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación de las posiciones por operaciones activas, pasivas o causantes de pasivo contingente, tales como, tasas de interés, tipo de cambio, índices de precio, entre otros.

Por otra parte, la normativa establece esta otra clasificación para Riesgos que no son producto de una toma de posición de riesgo, tales como:

- a. **Riesgo operacional:** Es el riesgo de pérdidas resultantes de la falta de adecuación o fallas en los procesos internos, las personas o los sistemas o por eventos externos. Esta definición incluye al riesgo legal y tecnológico, pero excluye el riesgo estratégico y reputacional (basado en la normativa sobre gestión de riesgo operacional local y definición de Basilea).
- b. **Riesgo tecnológico:** Pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el hardware, software, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios financieros a los clientes del Banco.
- c. **Riesgo legal:** Pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la afectación por resoluciones administrativas o judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que las instituciones llevan a cabo.
- d. **Riesgo reputacional:** Está asociado a una percepción negativa sobre el Banco por parte de los clientes, contrapartes, accionista, inversores y otros participantes del mercado.



Afecta adversamente la capacidad del Banco para mantener o crear nuevas relaciones comerciales estables con sus clientes y continuar accediendo con facilidad a fuentes de fondeo.

- e. **Riesgo país:** Es la exposición a una pérdida en préstamos, depósitos, o inversiones transfronterizas, causado por eventos en un país en particular, que están, al menos hasta cierto nivel, bajo el control del gobierno, pero definitivamente no bajo el de una empresa privada o individuo. Incluye riesgos políticos, cambiarios, económicos, soberano y de transferencia (riesgo de que capital sea congelado por acciones de un gobierno).

La gestión de cada uno de estos riesgos deberá realizarse de conformidad con la normativa de la materia correspondiente, pudiendo integrar adicionalmente cualquier mejor práctica que el Banco estime pertinente y acorde a la complejidad de sus operaciones.

3.a Riesgo Crediticio

Es el riesgo de que los deudores y emisores de títulos valores no puedan cumplir con sus compromisos contraídos cuando estos llegan a su vencimiento. Diferentes instancias relacionadas con la administración y seguimiento de este riesgo monitorean periódicamente una serie de indicadores de calidad de cartera, concentración, cobertura de cartera improductiva (en estatus vencidos y en cobro judicial) y reportes gerenciales que permiten a la Administración asegurarse que se cumple con los manuales de políticas de crédito, la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio, la Norma sobre límites de Depósitos e Inversiones en el país y en el Exterior, la Ley General de Bancos y otras normas que buscan una sana administración del riesgo crediticio.

El Banco, como parte de los mecanismos de mitigación del riesgo crediticio, solicita garantías de diversa naturaleza a sus clientes de crédito.

A continuación, se presenta un detalle del valor de dichas garantías por tipo de garantías:

Tipo de garantía	31/12/2021	31/12/2020
	Cifras en córdobas	Cifras en córdobas
Garantía Real Hipotecaria	C\$ 49,638,934,832	C\$ 49,046,599,952
Garantía Real Prendaria	25,471,974,722	22,115,450,132
Garantía Líquida	1,994,441,509	2,253,614,105
Otras Garantías	6,961,609,724	8,624,900,201
Total general	C\$84,066,960,787	C\$82,040,564,390

3.b Riesgo de Liquidez

Debido a la naturaleza de sus operaciones, el Banco está expuesto a requerimientos diarios de efectivo por parte de sus depositantes, acreedores, deudores y el Banco Central del país; por tanto, en base a sus análisis estadísticos financieros, la experiencia y las condiciones de operación, mantiene disponibilidades que le permitan cubrir tales necesidades, incluyendo disponibilidades en efectivo en cuentas nacionales y del exterior; líneas de crédito



de proveedores de fondos nacionales e internacionales, instrumentos de inversión disponibles para la venta y otros instrumentos cuya naturaleza se resume en el desglose de Activos de Nivel I del cálculo de la Razón de Cobertura de Liquidez (RCL), a lo cual se añade el flujo de activos entrantes, también contemplado en el cálculo del RCL. Por la naturaleza dinámica del fondeo, los recursos de liquidez a su vez deberán cubrir los requerimientos de efectivo contingentes y programados, tomando a su vez en consideración que algunos activos financieros también podrían encontrarse restringidos como prendas colaterales y así, evaluarse la capacidad real del Banco para asumir satisfactoriamente las obligaciones emergentes.

De acuerdo con la naturaleza, complejidad, volumen y perfil de riesgo de sus operaciones, el Banco controla la exposición al riesgo de liquidez diariamente mediante la aplicación de su Política de Administración del Riesgo de Liquidez aprobada por la Junta Directiva, la que incorpora los lineamientos establecidos en la Norma Prudencial N° CD-SIBOIF-926-3-ENE26-2016. El Banco en sus políticas y procesos de control interno de administración del riesgo de liquidez ha incluido criterios de mejores prácticas, modelos, límites e indicadores internos, incluyendo el seguimiento de:

- Saldo de depósitos
- Indicadores de disponibilidades a depósitos
- RCL
- Encaje
- Concentraciones de riesgo de liquidez en depósitos
- Indicadores internos entre otros incluyendo Valor en Riesgo y Expected Shortfall

Se da un seguimiento continuo a las condiciones del mercado financiero y del entorno económico, con el fin de ajustar sus políticas de liquidez, captación y colocación de fondos de manera que exista equilibrio y balance en el manejo de las distintas variables relacionadas a la gestión de riesgo de liquidez. Para fortalecer la administración de este riesgo complementariamente se realizan simulaciones de "stress testing" y "back testing".

La Norma Prudencial CD-SIBOIF-926-3-ENE26-2016 requiere la medición del riesgo de liquidez que es realizada a través de la Razón de Cobertura de Liquidez (RCL).

En el RCL se contempla en el escenario de sensibilización para un horizonte de 0 a 30 días:

- 1) La posición de efectivo disponible (Activos de Nivel I y II)
- 2) La posición de valores y otros depósitos generadores de disponibilidades
- 3) El flujo de vencimientos de los activos generadores de efectivo incluyendo (Activos flujos entrantes):

- a. Créditos.
- b. Inversiones.
- c. Depósitos a plazo.



- 4) Los flujos salientes por vencimiento de pasivos incluyendo (Pasivos flujos salientes):
 - a. Depósitos a plazo.
 - b. Obligaciones con instituciones financieras (en la Nota 16f se desglosa el cuadro detallado de vencimiento de las obligaciones financieras).
- 5) Los flujos salientes bajo supuestos sensibilizados que incluyen entre otros (Pasivos flujos salientes):
 - a. Depósitos a la vista y ahorro
 - b. Otras cuentas por pagar
 - c. Contingentes
 - d. Líneas de crédito no utilizadas

De conformidad con la norma, las instituciones financieras deberán ajustar sus sistemas para cumplir con la RCL establecida en 100% desde el primero de julio de 2020.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco cerró con un RCL de 244.64 % y 206.53%, cumpliendo con el RCL mínimo establecido en la Norma.

A continuación, se presenta el reporte de Razón de Cobertura de Liquidez al 31 de diciembre de 2021 y 2020, en el cual se detallan los vencimientos de activos y pasivos, así como los flujos entrantes y salientes bajo supuestos que se requieren para determinar la capacidad de pago ante el escenario estresado de requerimientos de liquidez:

RAZÓN DE COBERTURA DE LIQUIDEZ
FECHA DE CORTE: 31 de diciembre de 2021
Expresado en córdobas

Activos líquidos	Monto Total		Factor	Monto Ajustado		Total
	MM	ME		MM	ME	
Activos de Nivel I	4,193,843,224	14,777,873,853		4,193,843,224	14,777,873,853	18,971,716,077
Caja	1,373,888,401	849,048,637	100%	1,373,888,401	849,048,637	2,222,937,042
Depósitos disponibles en el Banco Central de Nicaragua	2,581,204,381	5,527,696,513	100%	2,581,204,381	5,527,696,513	8,108,813,894
Depósitos disponibles en instituciones financieras del país	38,948,431	-	100%	38,948,431	-	38,948,431
Depósitos disponibles en instituciones financieras del exterior	-	7,356,872,200	100%	-	7,356,872,200	7,356,872,200
Valores representativos de deuda emitidos por el Banco Central de Nicaragua	-	-	100%	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por el Gobierno Central	-	-	100%	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por gobiernos extranjeros	-	-	100%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	100%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	884,392,353	100%	-	884,392,353	884,392,353
Activos de Nivel II						
Valores representativos de deuda emitidos por el Banco Central de Nicaragua	-	-	80%	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por el Gobierno Central	-	-	80%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	80%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	80%	-	-	-
Límite máximo del 40% sobre el monto total del fondo de activos líquidos (Activos Nivel I + Activos Nivel II) ajustado	-	-	-	2,795,888,816	8,851,312,891	11,647,201,707
Monto Total del Fondo de Activos Líquidos - Total (A)	4,193,843,224	14,777,873,853		4,193,843,224	14,777,873,853	18,971,716,077
ACTIVOS (flujos entrantes)						
Efectivo	354,941,071	448,802,099	100%	354,941,071	448,802,099	803,743,170
Créditos	843,894,420	9,475,760,110	50%	421,947,210	9,475,760,110	9,897,707,320
Inversiones	451,294,818	-	100%	451,294,818	-	451,294,818
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	100%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	100%	-	-	-
Cuentas por cobrar	22,470,397	84,168,810	50%	11,235,197	42,084,405	53,319,602
Total B	1,672,551,613	14,370,731,019		1,240,394,203	14,009,756,779	15,250,150,982

PASIVOS (flujos salientes)	Monto Total		Factor	Monto Ajustado		Total
	MM	ME		MM	ME	
Depósitos a la vista - Fondo estable	831,325,134	443,232,478	5%	34,470,353	24,278,892	58,749,245
Depósitos a la vista - Fondos menos estables	18,631,32,897	8,941,078,472	17%	4,804,138,140	1,517,701,817	6,321,839,957
Depósitos de ahorro - Fondo estable	3,384,631,321	3,141,274,910	9%	193,344,956	579,171,395	772,516,352
Depósitos de ahorro - Fondos menos estables	5,792,865,227	7,314,023,140	14%	793,268,555	5,917,282,419	6,710,550,974
Depósitos a plazo - Fondo estable	9,640,384	122,346,908	5%	482,018	5,129,345	5,611,363
Depósitos a plazo - Fondos menos estables	125,897,834	903,593,717	10%	12,589,783	90,359,372	102,949,155
Otros depósitos del público	-	-	100%	-	-	-
Otras obligaciones con el público	177,412,722	173,805,892	25%	81,853,191	83,455,833	165,309,024
Obligaciones a la vista y de ahorro con instituciones del sistema financiero y de Organismos Internacionales	184,384,427	393,877,383	54%	88,422,283	210,292,944	298,715,227
Obligaciones a plazo de instituciones del sistema financiero y de Organismos Internacionales	-	85,888,000	100%	-	85,888,000	85,888,000
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	3,742,087	193,857,888	100%	3,742,087	193,857,888	197,599,975
Obligaciones con el Banco Central a la vista	33,698,513	108,739	100%	33,698,513	108,739	33,807,252
Obligaciones con el Banco Central a plazo hasta un año y a plazo mayor a un año, y las obligaciones por bonos vendidos al Banco Central	83,929,023	98,964,515	100%	83,929,023	98,964,515	182,893,538
Obligaciones subordinadas no convertibles en acciones	208,344,945	82,343,294	100%	208,344,945	82,343,294	290,688,239
Otras cuentas por pagar	5,931,450	433,363,450	50%	2,965,725	216,681,725	219,647,450
Contingencias	6,157,699,257	3,647,222,919	50%	3,078,849,628	1,823,611,459	4,902,461,087
Total (B)	26,971,849,903	28,456,631,754		8,215,494,431	14,823,571,572	23,039,066,003
Razón de Cobertura de Liquidez (C) = (B)/(A)				198.01	198.19	198.04



RAZÓN DE COBERTURA DE LIQUIDEZ
FECHA DE CORTE: 31 de diciembre de 2020
Expresado en córdobas

ACTIVOS LÍQUIDOS	Monto Total		Factor	Monto Ajustado		Total
	HN	ME		HN	ME	
Activos de Nivel I	5,285,055.6	13,905,886.5		5,285,055.6	13,905,886.5	19,190,902.1
Caja	1,546,323	907,673	100%	1,546,323	907,673	2,453,996
Depósitos disponibles en el Banco Central de Nicaragua	3,646,286	3,089,203	100%	3,646,286	3,089,203	6,735,489
Depósitos disponibles en instituciones financieras del país	42,484	-	100%	42,484	-	42,484
Depósitos disponibles en instituciones financieras del exterior	-	8,647,135	100%	-	8,647,135	8,647,135
Valores representativos de deuda emitida por el Banco Central de Nicaragua	-	-	100%	-	-	-
Valores representativos de deuda emitida por el Gobierno Central	-	-	100%	-	-	-
Valores representativos de deuda emitida por gobiernos extranjeros	-	-	100%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	100%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	1,251,835	100%	-	1,251,835	1,251,835
Activos de Nivel II						
Valores representativos de deuda emitida por el Banco Central de Nicaragua	-	-	85%	-	-	-
Valores representativos de deuda emitida por el Gobierno Central	-	-	85%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	85%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	85%	-	-	-
Límite máximo del 40% sobre el monto total del fondo de activos líquidos (Activos Nivel I + Activos Nivel II) ajustado	-	-	-	2,023,376.4	6,270,564.3	12,793,821.7
Monto Total del fondo de activos líquidos - Total (A)	5,285,055.6	13,905,886.5		5,285,055.6	13,905,886.5	19,190,902.1
ACTIVOS (línea entrante)						
Efectivo	373,962.7	483,852.7	100%	373,962.7	483,852.7	857,815.3
Créditos	751,815.4	1,367,683.4	90%	751,815.4	1,367,683.4	2,119,498.8
Inversiones	599,483.8	-	100%	599,483.8	-	599,483.8
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	100%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	100%	-	-	-
Cuentas por cobrar	18,476.4	56,377.7	90%	18,476.4	56,377.7	74,854.1
Total (B)	1,653,698.3	1,821,909.8		1,653,698.3	1,821,909.8	3,475,608.1

PASIVOS (línea saliente)	Monto Total		Factor	Monto Ajustado		Total
	HN	ME		HN	ME	
Depósitos a la vista - Fondos estatales	385,574.2	815,746.1	5.0%	18,260.0	30,787.3	49,047.3
Depósitos a la vista - Fondos no estatales	8,509,178.8	5,853,776.4	27%	2,481,341.1	1,391,787.5	3,873,128.6
Depósitos de ahorro - Fondos estatales	3,088,277.5	8,754,261.3	9.0%	189,410.6	600,332.7	789,743.3
Depósitos de ahorro - Fondos no estatales	4,417,133.2	7,524,841.8	11%	527,730.0	861,232.4	1,388,962.4
Depósitos a plazo - Fondos estatales	19,875.7	134,563.2	0.0%	943.8	4,124.2	5,068.0
Depósitos a plazo - Fondos no estatales	121,775.9	1,953,796.0	10%	12,177.6	195,379.6	207,557.2
Otras depósitos de depósitos	-	-	100%	-	-	-
Otras obligaciones con el público	181,303.8	161,350.0	25%	25,835.9	49,337.5	75,173.4
Depósitos a la vista y de ahorro con instituciones del sistema financiero y de organismos internacionales	205,842.0	855,677.0	38%	99,844.2	111,816.0	211,660.2
Depósitos a plazo de instituciones del sistema financiero y de organismos internacionales	3,006.5	154,803.3	100%	1,508.5	154,803.3	156,311.8
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	3,846.9	1,798,788.2	100%	3,846.9	1,798,788.2	1,802,635.1
Obligaciones con el Banco Central a la vista	12,694.2	112.8	100%	12,694.2	112.8	12,807.0
Obligaciones con el Banco Central a plazo hasta un año y a plazo mayor a un año, y las obligaciones por bonos vendidos al Banco Central	82,018.1	-	100%	82,018.1	-	82,018.1
Obligaciones subordinadas o convertibles en capital	-	33,188.7	100%	-	33,188.7	33,188.7
Otras cuentas por pagar	87,185.6	83,321.0	100%	87,185.6	83,321.0	170,506.6
Contingencias	111,926.5	942,627.8	90%	95,883.3	473,313.9	569,197.2
Límite de crédito no utilizado de líneas de crédito	3,714,840.9	3,053,456.2	15%	857,599.2	458,018.4	1,315,617.6
Total (C)	22,844,451.1	28,577,278.9		4,439,099.3	6,021,298.4	10,460,397.7
Razón de Cobertura de Liquidez [(A) + (B)]/(C) x 100				147.61	249.62	208.53



Tablas de riesgo de liquidez

Las siguientes tablas detallan el vencimiento contractual restante del Banco para sus pasivos financieros no derivados con períodos de reembolso acordados. Las tablas se han elaborado sobre la base de los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros en función de la fecha más temprana en la que el Banco puede estar obligada a pagar. La tabla incluye tanto los intereses como los principales flujos de efectivo. En la medida en que los flujos de interés sean de tasa variable, el monto no descontado se deriva de las curvas de tasa de interés en la fecha de reporte.

El vencimiento contractual se basa en la fecha más temprana en que el Banco deba pagar o recuperar sus activos. A continuación, el cuadro de liquidez por plazos de vencimiento de activos y pasivos según plazo de vencimiento residual contractual al 31 de diciembre de 2021 y 2020:

2021							
Distribución según Plazo de Vencimiento Residual Contractual	0 a 7 días	8 a 15 días	16 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a más días	
Activos							
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	C\$1,345,781,658	C\$	C\$	C\$	C\$	C\$	
Inversiones al costo amortizado	504,280,310		38,811,359	171,856,547	330,382,620	7,119,031,500	
Cartera de crédito	275,390,045	680,417,019	647,176,730	2,856,504,093	4,556,566,160	24,649,654,091	
Otras cuentas por cobrar	5,087,134	3,265,215	100,236,055	7,810,591	8,260,404	10,205,372	
Total (I)	2,130,539,147	683,687,235	794,224,144	3,038,171,231	4,895,209,184	31,778,891,853	
Pasivos							
Depósitos a plazo - Fondo estable	26,080,362	16,615,966	39,833,126	9,709,274	9,293,912	22,766,759	
Depósitos a plazo - Fondo menos estable	181,890,698	113,668,214	366,763,261	1,494,670,190	1,384,132,319	3,171,876,519	
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	2,163,623	222,195,996	49,871,413	940,149,678	1,253,360,652	8,052,058,887	
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	33,807,270	82,883,608	1,045,414	10,980,216	88,478,643	350,343,071	
Obligaciones subordinadas	-	98,004,515	-	-	17,059,947	1,252,454,704	
Obligaciones contingentes	40,208,122	210,416,868	187,871,909	1,051,369,783	1,035,005,235	2,336,988,111	
Total (II)	284,150,072	793,865,168	655,205,122	3,506,679,141	3,287,329,107	15,976,488,052	
Brecha (I) - (II)	1,846,389,069	(60,182,913)	148,839,021	(479,707,910)	1,107,880,977	15,802,403,801	
Brecha acumulada	C\$1,846,389,069	C\$1,786,206,136	C\$1,935,045,157	C\$ 1,464,337,242	C\$2,572,217,324	C\$18,374,621,126	

2020						
Distribución según Plazo de Vencimiento Residual						
Contratual	0 a 7 días	8 a 15 días	16 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a más días
Activos						
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	C\$ 2,052,092,030					
Inversiones al costo amortizado	578,105,701		13,445,395	269,754,416	350,108,209	4,758,333,776
Cartera de crédito	263,280,430	187,597,461	680,143,854	3,102,847,492	4,779,217,530	22,580,805,009
Otros cuantos por cobrar	4,570,371	2,447,770	61,781,022	8,223,333	8,615,897	11,264,966
Total (1)	2,898,033,532	190,045,230	755,370,271	3,380,825,241	5,138,731,636	27,350,403,751
Pasivos						
Depósitos a plazo - Fondo estable	24,103,722	17,124,802	37,014,210	9,424,236	10,855,189	27,335,295
Depósitos a plazo - Fondo menor estable	176,491,303	153,118,747	316,567,291	1,238,827,653	1,362,678,224	2,955,680,972
Obligaciones con Instituciones financieras y por otros						
Financiamientos	1,030,525,609	269,438,034	167,173,377	639,084,571	1,789,576,150	9,281,008,192
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	10,807,005	80,637,592	1,178,692	17,824,495	79,869,550	362,133,806
Obligaciones subordinadas	-	33,158,671	-	-	16,725,433	1,302,190,622
Obligaciones contingentes	33,442,885	13,650,034	44,656,843	157,713,471	482,570,659	4,580,951,483
Total (11)	1,275,325,329	562,112,681	566,988,912	2,202,925,428	3,741,275,202	18,600,209,871
Brecha (I) - (II)	1,622,458,203	1,377,072,431	188,281,359	1,117,900,813	1,397,456,429	8,750,202,879
Brecha acumulada	C\$1,622,458,203	C\$1,246,385,752	C\$1,434,767,111	C\$2,552,667,923	C\$3,950,124,353	C\$12,700,327,232

3.c Riesgo de Mercado

3.c.1 Riesgo de tasas de interés: El riesgo de tasa de interés es la exposición que tenga la condición financiera del Banco ante movimientos adversos en las tasas de interés.

Cambios bruscos en las tasas de interés tienen un efecto, por una parte, en el margen financiero; y por otra, en el Valor Económico del Capital (VEC) al cambiar el valor presente de los flujos futuros de los activos y pasivos sujetos a revalorizaciones de tasas de interés (tasa variable), así como a los que no están sujetos a cambios (tasa fija) al alterarse su valor presente neto.

Debido a la naturaleza de sus operaciones, el Banco se encuentra expuesto a este riesgo, por tanto, para minimizar los efectos potenciales adversos, la unidad de riesgos monitorea y comunica a la Administración los resultados de las exposiciones al riesgo de tasas y los potenciales impactos en el margen financiero y en el valor económico del capital. Consecuentemente, la Administración gestiona las brechas de activos y pasivos sensibles a tasas de interés estableciendo periodos de revalorización en su cartera de crédito a tasa variable estratégicamente, o fechas de vencimientos en sus carteras a tasa fija, o generalmente invierte en instrumentos financieros (inversiones) gestionando los plazos y estructuras de tasas fijas o variables en dependencia de la fuente de fondos con la cual se financia su colocación. Adicionalmente monitorea el comportamiento de las tasas locales e internacionales y revisa periódicamente el calce de tasas para evitar que exista una alta exposición fuera de los rangos de tolerancia aprobados por Junta Directiva.

El Banco tiene su propia Política de Administración del Riesgo de Tasa de Interés, misma que contiene los límites de tolerancia aprobados internamente por la Junta Directiva y los lineamientos específicos que dicta la Norma de Administración del Riesgo de Tasa de Interés CD-SIBOIF-1087-4-DIC4-2018.

En particular, se administra el riesgo de tasa de interés en el corto plazo mediante reportes gerenciales donde cuantifica el potencial impacto en el margen financiero anualizado ante aumentos y disminuciones en las tasas de interés brindando seguimiento a los descálces entre activos y pasivos sensibles a cambios en las tasas de interés en diferentes bandas de tiempo y para los próximos doce meses.

Complementariamente para monitorear el riesgo de tasa de interés para el largo plazo, el Banco utiliza la metodología de duración modificada para cuantificar el potencial impacto respecto al patrimonio que tendría un aumento o disminución de tasas en el valor de los activos y pasivos sensibles a riesgo de tasas.

El escenario de sensibilización de corto plazo se ejecuta bajo el supuesto de impacto en brecha de ± 200 puntos base en moneda extranjera y ± 300 puntos base en moneda nacional.



El impacto sobre la banda de 0-30 días permite cuantificar la sensibilidad del margen financiero ante dicho shock de tasas de interés.

El escenario de sensibilización de largo plazo se ejecuta bajo el supuesto de impacto en brecha de ± 200 puntos base en moneda extranjera y ± 300 puntos base en moneda nacional. El impacto se cuantifica sobre las bandas de corto, mediano y largo plazo lo cual permite cuantificar la sensibilidad patrimonial (conocido como Valor Económico del Capital) ante dicho shock de tasas de interés.

El análisis de sensibilidad del riesgo de tasas bajo las metodologías mencionadas de escenarios corto y largo plazo al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se detalla a continuación:

Resultado de los escenarios de sensibilización:	2021	2020
Porcentaje del margen financiero en riesgo	5.61%	5.62%
Porcentaje del VEC en riesgo	6.03%	4.70%

3.c.2 Riesgo cambiario: Es el riesgo de pérdida en caso de ocurrir una variación en los tipos de cambios de monedas extranjeras, así como en la política monetaria y cambiaria dictada por el Banco Central de Nicaragua, que dificulte la adquisición de monedas extranjeras a precios razonables. Al respecto, el Banco le da seguimiento de forma periódica al calce de monedas con informes que presentan las brechas entre activos y pasivos en las distintas monedas extranjeras y en córdobas con mantenimiento de valor.

En cuadros a continuación se presenta la posición del Banco al riesgo cambiario por moneda conforme a lo estipulado en la resolución N° CD-SIBOIF-651-1-OCT27-2010 (Norma sobre Adecuación de Capital), que incluye la reforma al cálculo del monto nacional (Artículo 7), contenido en la Norma de Reforma N° CD-SIBOIF-926-4-ENE26-2016, donde la suma de las posiciones netas, largas o cortas, previamente ponderadas, es considerada como el monto nacional de activos por riesgo cambiario para propósitos de calcular la adecuación de capital:

31 de diciembre de 2021

Cifras completas en C\$	C\$	C\$ c/m.v	US\$	Euros	TOTAL
Activo	9,636,470,235	8,165,411,420	59,765,719,303	68,961,328	77,636,562,285
Pasivo	12,107,506,001	9,964,785,638	44,360,280,938	23,722,055	66,456,294,633
Calce por Moneda:	(2,471,035,766)	(1,799,374,219)	15,405,438,364	45,239,272	
Posición:	Corta	Corta	Larga	Larga	
Monto Nacional C\$ con mantenimiento de valor y Moneda Extranjera:		(1,799,374,219)	7,725,338,818		
Monto Nacional Total:		9,524,713,037			
Requerimiento Patrimonial de Riesgo Cambiario:		952,471,304			

31 de diciembre de 2020

Cifras completas en C\$	C\$	C\$ c/m.v	US\$	Euros	TOTAL
Activo	9,493,359,783	7,937,212,278	55,578,157,573	123,983,541	73,132,713,175
Pasivo	10,338,431,770	8,464,967,351	44,150,687,727	33,985,251	62,988,072,099
Calce por Moneda:	(845,071,987)	(527,755,072)	11,427,469,847	89,998,289	
Posición:	Corta	Corta	Larga	Larga	
Monto Nacional C\$ con mantenimiento de valor y Moneda Extranjera:		(527,755,072)	5,758,734,068		
Monto Nacional Total:		6,286,489,140			
Requerimiento Patrimonial de Riesgo Cambiario:		628,648,914			



La sensibilización al riesgo cambiario se resume a continuación al cierre de diciembre de 2021 y 2020:

2021			
Posición respecto al dólar	Anual	Factor Diario:	
Incremento del deslizamiento:	1.00%	1.00003	
	Cierre actual 31/12/2021	Mes siguiente 31/01/2022	Variación %
Tipos de cambio:	35.5210	35.5510	
Cifras en C\$	Cordobizado al 31/12/2021	Cordobizado al 31/01/2022	
Activos en US\$ + C\$ c.m.v.	77.636.562,285	77.702.200,410	
Pasivos en US\$ + C\$ c.m.v.	66.456.294,633	66.512.480,350	
Posición	11.180.267,652	11.189.720,051	
Variación por Revalorización de Activos:			65.638,120
Variación por Revalorización de Pasivos:			56.185,726
Ganancia (+) o Pérdida (-) Neta al mantener posición:			9,452,400

2020			
Posición respecto al dólar	Anual	Factor Diario:	
Incremento del deslizamiento:	1.00%	1.00003	
	Cierre actual 31/12/2020	Mes siguiente 31/01/2021	Variación %
Tipos de cambio:	34.8245	34.8539	0.00029
Cifras en C\$	Cordobizado al 31/12/2020	Cordobizado al 31/01/2021	
Activos en US\$ + C\$ c.m.v.	63,515,369,851	63,569,069,161	
Pasivos en US\$ + C\$ c.m.v.	52,615,655,077	52,660,139,182	
Posición	10,899,714,774	10,908,929,979	
Variación por Revalorización de Activos:			53,699,310
Variación por Revalorización de Pasivos:			44,484,105
Ganancia (+) o Pérdida (-) Neta al mantener posición:			9,215,205

3.c.3 Riesgos de precio: El Banco se encuentra expuesto a riesgos de precio que surgen de las inversiones de Bonos del Tesoro, Bonos de Agencia del Gobierno de los Estados Unidos de América, y Bonos Corporativos de Bancos de primer orden.

Las inversiones dentro de la clasificación Valor Razonable con cambio en otro resultado integral del Banco se mantienen con fines de obtener flujos contractuales y poder venderlas en el momento que se requiera de liquidez.

Este tipo de inversión es aprobada por la Junta Directiva bajo Resolución N° JD-CLX-2019, contenida en el Acta 12-2019 del Banco, como alternativa a la inversión en el mercado local. De acuerdo con esta certificación, el Banco puede invertir en 1) valores negociables seriados de deuda, emitidos o garantizados por el departamento del tesoro, o por agencias o sociedades del gobierno federal de los Estados Unidos de América, 2) Valores negociables seriados de deuda emitidos por organismos multilaterales de crédito de los que Nicaragua sea miembro (BID, BCIE, BM, etc.), 3) Valores negociables de deuda, emitidos por bancos centrales y gobiernos centrales de países con calificación de riesgo soberano de primer orden y 4) Instrumentos de deuda emitidos por bancos con calificación internacional de primer orden.



Todos estos instrumentos financieros deben de ser cotizados en bolsa o en mercados regulados.

Análisis de sensibilidad de los precios de las Inversiones

Los análisis de sensibilidad han sido determinados con base en la exposición a los riesgos de precio de las inversiones al final del periodo sobre el que se informa.

Los instrumentos que componen este portafolio son de renta fija, por lo tanto, existe una tolerancia máxima de pérdida:

Límite de tolerancia del riesgo (máxima pérdida): BANPRO liquidará todo o parte del portafolio, a discreción del comité de crédito e inversiones, cuando la pérdida máxima (stop loss) exceda el 100% del retorno real anualizado de los flujos de los últimos 12 meses móviles. Se realiza un monitoreo diario y al final de cada mes. Esta tolerancia busca preservar el principal invertido.

3.d Riesgo Operacional

El Banco ha implementado herramientas para el reporte, almacenamiento y análisis de pérdidas operacionales. En el proceso de recopilación de eventos de riesgo operativo con pérdida o sin pérdida neta se han registrado eventos desde el año 2002; estos eventos están siendo reportados por las diferentes gerencias del Banco. Los principales eventos de riesgo operativo son presentados al Comité de Riesgos; un resumen de los eventos y principales indicadores de riesgo operativo (pérdidas netas, estimaciones sobre requerimientos de capital por riesgo operativo, litigios legales, seguimiento de límites, etc.) son incluidos en la matriz Integral de riesgos enviada mensualmente a la alta gerencia y principales gerentes del Banco.

Se han nombrado gestores de riesgo operativo en las áreas del Banco con el propósito de facilitar la comunicación entre las áreas funcionales (negocios y operativas) y la Unidad de Administración Integral de Riesgos mediante el reporte oportuno de los eventos de riesgo, planes de acción para la mitigación de riesgos identificados y fortalecer la cultura de gestión de riesgos en sus áreas. Como parte de la gestión y culturización para administración de riesgos operativos, el departamento de riesgo operacional participa en capacitaciones de inducción y refrescamiento organizadas por la Gerencia de Recursos Humanos.

El Banco dispone de una metodología documentada para realizar la identificación de riesgos operativos y controles inmersos en los diferentes procesos de las principales líneas de negocios y operativas del Banco. Las principales líneas de negocio y procesos críticos son identificadas a partir del análisis de impacto del negocio y aplicación de metodología de análisis de criticidad de procesos.

Los resultados de estos son incluidos en el Plan de Continuidad de Negocios, el cual contiene políticas, análisis y lineamientos para la restauración en el menor tiempo posible de dichos procesos, los que pudiesen ser afectados por eventos mayores interruptores de negocios.



3.e Riesgo Tecnológico

El Banco ha implementado una metodología para la gestión de riesgos de TI basada en mejores prácticas descritas en COBIT 5 para riesgos, la cual permite obtener un perfil de riesgo tecnológico que se utiliza para monitorear los riesgos derivados del uso de tecnologías de la información.

Se cuenta con una herramienta para la consolidación de eventos de riesgos tecnológicos con el objetivo de documentar e informar al comité de riesgos sobre los diversos eventos que interrumpen la operativa normal del negocio y se identifican controles preventivos o correctivos para evitar nuevas interrupciones a los servicios que brinda TI a Negocios.

Con el objetivo de mitigar los riesgos de ciberseguridad, adicional a gestiones internas, el Banco contrata los servicios de empresas especializadas en la materia, con el objetivo de identificar vulnerabilidades a las que puedan estar expuestos los servicios que ofrece el Banco en el ciberespacio y ser corregidos a la brevedad.



4. VALOR RAZONABLE

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el valor razonable de los activos y pasivos financieros, se describen a continuación:

Cifras en Córdobas		2021		2020			
Cuenta	Notas	Valor en libros	Nivel	Valor razonable	Valor en libros	Nivel	Valor razonable
Activos financieros:							
Valoración al Valor Razonable							
Inversiones a Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral	7	C\$ 1,286,197,971	I	C\$ 1,286,197,971	C\$ 2,131,943,025	I	C\$ 2,131,943,025
Inversiones a Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral	7	297,074,568	III	297,074,568	283,229,951	III	283,229,951
Valoración al Costo Amortizado							
Inversiones a Costo Amortizado, Neto	8	7,228,596,471	III	7,228,625,988	5,470,558,565	III	5,470,705,471
Cartera de Créditos, Neto	9	41,819,823,385	III	41,749,615,697	39,523,307,410	III	39,749,537,073
Total		50,631,692,395		50,561,514,224	47,409,038,951		47,635,415,520
Pasivos financieros a costo amortizado:							
Obligaciones con el Público	16a	52,376,783,682	III	52,558,408,647	47,192,599,254	III	50,387,893,057
Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos	16e	8,963,306,793	III	8,939,202,256	10,235,693,476	III	10,262,109,421
Obligaciones por Emisión de Deuda	16d	-		-	52,871,740	III	52,764,586
Obligaciones Subordinadas y/o Convertibles en Capital	17	1,094,487,641	III	1,100,394,859	1,072,174,812	III	1,074,780,318
Total		C\$62,434,578,116		C\$62,598,005,762	C\$58,553,339,282		C\$61,772,547,382





A continuación, se presentan las principales técnicas valoración, así como los Input utilizados para la determinación del Valor Razonable de los instrumentos financieros:

Inversiones	Jerarquía de Valor Razonable	Principales Técnicas de Valoración	Principales Input Utilizados
Bonos corporativos emitidos por bancos de primer orden.	Nivel I	Enfoque de Mercado	Los Datos de entrada son precios cotizados (sin ajustar) en mercados dinámicos, para activos idénticos a los que el Banco puede acceder en la fecha de la medición.
Bonos de Agencia de EE. UU.			
Bonos del Tesoro de EE. UU.			
Bonos del Ministerio de Hacienda y Crédito Público			
Bonos del Banco Central de Nicaragua	Nivel III	Método de Valor Presente (VPN)	Valor presente, el cual se calcula descontando los flujos futuros de la inversión utilizando la tasa de interés efectiva.
Instrumentos Pasivos			
Obligaciones con el Público	Nivel III	Método de Valor Presente (VPN)	Valor presente, el cual se calcula descontando los flujos futuros de pago utilizando la tasa de interés efectiva.
Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros			
Financiamientos			
Obligaciones Subordinadas y/o Convertibles en Capital			

5. ACTIVOS SUJETOS A RESTRICCIONES

Activo Restringido	Causa de la Restricción	Notas	2021	2020
1 Depósitos restringidos	Depósitos restringidos para garantizar carta de crédito confirmada por Commerzbank por C\$41.97MM y C\$46.96MM para 2021 y 2020 respectivamente, asimismo existen depósitos restringidos para garantizar operaciones de intercambio de tarjetas MasterCard por C\$14.48MM y C\$ 14.20 MM para 2021 y 2020 respectivamente. Adicional se reserva C\$ 220.15MM y C\$471.97 MM por reserva y requerimiento de cuota bajo financiamiento recibido.	6	C\$ 276,600,585	C\$ 533,134,293
2 Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	Para 2020, existen Bonos Corporativos emitidos por bancos de primer orden, Cedidos en garantía a Morgan Stanley. Para 2021, existen Bonos de Agencia y Bonos del Tesoro de Estados Unidos de América cedidos para requerimiento DPR. Para 2021, existen Bonos del Tesoro de Estados Unidos de América cedidos para garantizar operaciones de intercambio de tarjetas Visa Internacional. Para 2020, certificado de depósito a plazo fijo en Deutsche Bank Frankfurt AG para garantizar operaciones de intercambio de tarjetas Visa Internacional.	7	- 234,793,810 69,088,345	766,139,000 - 56,589,813
3 Inversiones a costo amortizado	Bonos del Banco Central de Nicaragua cedidos en garantía al Banco de Fomento a la Producción. Bonos de pagos por Indemnización (BPI) emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público cedidos en garantía al FMO y entregados al Banco Central de Nicaragua por operaciones con reportos y valores derivados.	8	909,337,600 287,862,184	891,507,200 282,217,748
4 Cartera de créditos	Cartera cedida en garantía (incluye principal e intereses) al Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), Citibank N.A. - OPIC, FMO, Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS) y PROPARCO.	9j	1,807,876,057	2,716,299,098
5 Otras cuentas por cobrar	Depósitos en garantía por arrendamientos de edificios donde funcionan algunas sucursales del Banco.		1,548,391	1,829,658
	Total		C\$3,587,106,972	C\$5,247,716,810



6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES DE EFECTIVO

Un resumen del Efectivo y Equivalentes del Efectivo se presenta a continuación:

	2021	2020
Moneda nacional		
Caja	C\$ 1,573,889,405	C\$ 1,546,323,071
Banco Central de Nicaragua (*)	4,605,652,609	5,355,077,746
Instituciones financieras	38,948,436	42,463,723
Cheques por compensar	142,873	1,786,287
Subtotal	6,218,633,323	6,945,650,827
Moneda extranjera (**)		
Caja	899,089,637	907,672,849
Banco Central de Nicaragua (*)	8,723,073,722	5,010,958,549
Instituciones financieras	7,385,819,330	9,700,552,792
Depósitos restringidos (***)	276,600,585	533,134,293
Cheques por compensar	-	187,328
Subtotal	17,284,583,274	16,152,505,811
Total	C\$23,503,216,597	C\$23,098,156,638

(*) En el 2021 con base a la última reforma del encaje obligatorio del BCN, para ambas monedas la tasa del encaje diario es del diez por ciento (10%) y quince por ciento (15%) catorcenal.

En total cumplimiento de la norma en nuestras disponibilidades en el BCN presentamos en córdobas exceso de C\$2,580,999,581 y C\$830,216,970 (22.75 % y 19.10%), por el día y catorcenal, respectivamente, y en dólares reflejamos un exceso de US\$155,615,306 y US\$18,626,751 (27.30 % y 17.07%), por el día y catorcenal, respectivamente.

(**) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, representa el equivalente de US\$484,660,397 y C1,714,130 y US\$460,265,686 y C2,901,344, respectivamente.

(***) Se detalla en la Nota 5 la restricción de uso de los depósitos restringidos.

Transacciones que no requirieron efectivo

Para efectos del flujo de efectivo, se eliminaron partidas de inversiones a valor razonable con cambio en otros resultados integrales, por no requerir flujo de efectivo por C\$68,701,809 en concepto de disminución y C\$37,871,173 en concepto de aumento, para 2021 y 2020, respectivamente.



7. INVERSIONES A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO INTEGRAL

Un detalle de las inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral se presenta a continuación:

	2021	2020
Instrumentos de Deuda		
Bonos de Agencia de EE. UU. (*)	C\$ 156,681,552	C\$ -
Bonos del Tesoro de EE. UU. (*)	135,214,066	-
Bonos Corporativos	994,302,353	2,131,943,026
Bonos del MHCP	<u>297,074,568</u>	<u>283,229,950</u>
Total	<u>C\$1,583,272,539</u>	<u>C\$2,415,172,976</u>

Para 2021 existen bonos del MHCP emitidos en dólares con tasa de 10.67% con vencimiento en 2023, existen bonos corporativos emitidos por bancos de primer orden en moneda dólares, con tasas entre 2.01% y 6.80%, bonos de agencia y bonos del Tesoro de EE. UU. en moneda dólares con tasas entre 0.81% y 1.00% y con vencimientos entre 2023 y 2028.

Para 2020 existen Bonos del MHCP emitidos en dólares con tasa de 10.67% con vencimiento en 2023, así mismos bonos corporativos emitidos por bancos de primer orden en moneda dólares, con tasas entre 1.29% y 4.21% con vencimiento entre 2023 y 2028.

(*) Para 2021 existen Bonos de agencia y Bonos del tesoro que se encuentran garantizando operaciones por valor nominal de C\$303,882,155 (ver Nota 5).

Los movimientos de las inversiones a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral para cada período contable presentado se detallan a continuación:

	2021	2020
Instrumentos de Deuda		
Saldo al inicio del año	C\$2,415,172,976	C\$2,305,051,636
Adiciones	811,983,356	3,815,180,287
Ventas	(1,668,354,165)	(2,314,575,561)
Pagos (amortizaciones del principal)	(100,856,413)	(1,810,247,918)
Intereses por cobrar	87,301,676	70,998,297
Ajuste por conversión de moneda	38,025,129	66,320,852
Reclasificación	<u>-</u>	<u>282,445,383</u>
Saldo al final del año	<u>C\$ 1,583,272,539</u>	<u>C\$2,415,172,976</u>



8. INVERSIONES A COSTO AMORTIZADO, NETO

Un detalle de las inversiones a costo amortizado se presenta a continuación:

	2021	2020
Instrumentos de Deuda Gubernamental		
Bonos BCN (*)	C\$ 2,792,790,319	C\$ 3,166,619,109
Bonos por Indemnización (*)	790,541,955	981,931,677
Bonos del MHCP (**)	3,645,264,197	1,265,377,355
Instrumentos de Deuda de Instituciones Financieras		
CDP del Exterior (*)	-	56,630,424
Total	C\$7,228,596,471	C\$5,470,558,565

Para 2021 existen Bonos del BCN emitidos en dólares con tasa 4.23%, con vencimientos entre 2022 y 2028. Para 2020 existen Bonos del BCN emitidos en dólares con tasa 4.23%, con vencimientos entre 2021 y 2028.

(*) Un detalle de instrumentos que se encuentran garantizando operaciones para 2021, son reveladas en Nota 5 como se detalla a continuación:

- Bonos BCN, se encuentran garantizando operación con valor nominal de C\$909,337,600.
- Bonos por indemnización, se encuentran garantizando operación con valor nominal de C\$287,862,184.

(**) Para 2021 existen Bonos emitidos por el MHCP en dólares con tasas entre 5.98% y 12.00% con vencimientos entre 2022 y 2029. Para 2020 existen Bonos emitidos por el MHCP en dólares con tasas entre 5.98% y 14.25% con vencimientos entre 2021 y 2029.

Los movimientos de las inversiones a costo amortizado para cada periodo contable presentado se detallan a continuación:

	2021	2020
Saldo al inicio del año	C\$5,470,558,565	C\$5,763,243,246
Adiciones	5,090,071,322	1,389,260,878
(Menos) Pagos (amortizaciones del principal)	(3,965,932,011)	(1,711,626,641)
Intereses por cobrar	485,238,244	137,615,513
Ajuste por conversión de moneda	148,513,445	174,007,740
Ingreso por reversión de deterioro	146,906	503,212
(Menos) Reclasificación	-	(282,445,383)
Saldo al final del año	C\$7,228,596,471	C\$5,470,558,565



9. CARTERA DE CRÉDITOS, NETA

- a) Resumen de saldos de cartera de créditos, vigentes, vencidos y en cobro judicial estratificados por tipo de crédito, interés y provisión:

2021	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	En cobro judicial	Total
Créditos Comerciales						
Comerciales	C\$ 13,034,126,371	C\$ -	C\$ 928,551,452	C\$ 80,165,959	C\$ 162,068,009	C\$ 14,204,911,791
Agricultos	6,177,850,905	2,347,891	1,201,339,876	38,052,178	75,196,111	7,494,786,961
Ganaderos	467,616,700	5,061,329	29,840,093	4,949,493	12,781,383	520,249,007
Industriales	5,470,870,958	-	10,218,228	-	-	5,481,089,186
Factoraje	442,055,596	-	-	-	247,208	442,302,804
Deudores por cartas de créditos emitidas	26,350,488	-	-	-	-	26,350,488
Documentos descontados	13,161,066	-	-	-	-	13,161,066
Préstamos sector público no financiero	1,340,524,609	-	-	-	-	1,340,524,609
Deudores por venta de bienes a plazo	172,612,426	-	1,214,014	1,768,672	976,604	1,75,471,716
Sobregiros	-	-	-	18	-	18
Créditos de Consumo						
Tarjetas de créditos personales	2,766,438,656	-	145,623,586	31,348,049	-	2,945,410,291
Préstamos personales	3,771,589,532	-	272,366,623	63,411,984	7,421,015	4,114,789,154
Préstamos de vehículos	608,507,571	-	30,541,413	6,246,581	3,287,162	648,582,727
Créditos Hipotecarios						
Préstamos hipotecarios para vivienda	4,519,393,582	15,489,191	212,522,752	69,774,005	56,029,686	4,873,209,216
Créditos de Arrendamientos						
Financieros						
Inmuebles	428,813,068	-	4,650,340	11,900,505	-	445,363,913
Mueblaria y equipos	57,023,235	-	-	-	-	57,023,235
Menos: comisiones Devengadas con la Tasa de Interés Efectiva						
Intereses y Comisiones por Cobrar sobre Cartera de Créditos	(74,364,400)	(4,213)	(5,708,971)	(205,363)	(509,562)	(80,792,509)
Menos: Provisión de Cartera de Créditos						
	531,243,455	1,001,669	28,230,726	-	-	560,475,850
	(654,472,974)	(239,001)	(236,470,239)	(141,159,644)	(162,659,555)	(1,195,001,411)
Subtotal	C\$ 39,098,740,853	C\$ 22,656,866	C\$ 2,622,919,891	C\$ 167,752,437	C\$ 154,838,061	C\$ 42,067,908,110
Menos: Provisión Genérica Cartera de Créditos						
	-	-	-	-	-	(248,084,725)
Total de Cartera de Créditos, Neta						C\$ 41,819,823,385





2020	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	En cobro judicial	Total
Créditos Comerciales						
Comerciales	C\$11,865,788,650	C\$ -	C\$ 460,724,808	C\$ 70,789,339	C\$ 108,192,277	C\$12,505,495,074
Agricultos	5,688,246,294	726,482	893,221,094	13,127,100	67,643,007	6,662,963,977
Ganaderos	536,270,725	7,172,315	39,955,263	660,688	27,059,390	611,118,381
Industriales	5,426,902,602	-	146,034,898	498,411,236	-	6,071,348,736
Factoring	286,136,353	-	-	-	242,361	286,378,714
Deudores por cartas de créditos emitidas:	33,752,035	-	-	-	-	33,752,035
Documentos descontados	3,102,350	-	-	-	-	3,102,350
Préstamos sector público no financiero	1,989,726,818	-	-	-	-	1,989,726,818
Deudores por venta de bienes a plazo	125,549,555	-	1,352,565	1,471,456	-	128,373,576
Sobregiros	3,510,086	-	-	-	-	3,510,086
Créditos de Consumo						
Tarjeta de créditos personales	2,508,854,902	-	231,898,300	32,508,878	-	2,773,262,080
Préstamos personales	3,227,606,901	-	361,526,237	64,076,356	-	3,653,209,494
Préstamos de vehículos	645,917,269	-	72,762,429	4,935,903	10,039,835	733,655,436
Créditos Hipotecarios						
Préstamos hipotecarios para vivienda	4,317,736,128	134,993,358	167,913,977	73,824,797	114,825,623	4,809,293,883
Créditos de Arrendamientos						
Financieros						
Inmuebles	398,786,096	-	1,617,370	28,279,019	686,270	429,368,755
Maquinaria y equipos	56,468,183	-	-	-	-	56,468,183
Menos: comisiones Devengadas con la Tasa de Interés Efectiva	37,114,354,947	142,852,155	2,377,006,941	789,084,772	328,688,763	40,751,027,538
Intereses y Comisiones por Cobrar sobre Cartera de Créditos	(69,515,261)	(156,890)	(5,255,307)	(383,666)	(624,287)	(75,935,411)
Menos: Provisión de Cartera de Créditos	545,938,699	6,659,704	37,495,475	-	-	590,093,878
	(662,408,499)	(1,424,302)	(312,186,403)	(318,294,558)	(166,888,953)	(1,461,202,715)
Sub total	C\$16,928,369,886	C\$147,970,607	C\$2,097,060,706	C\$ 469,406,548	C\$ 161,175,523	C\$19,802,983,330
Menos: Provisión Genérica Cartera de Créditos						(280,675,920)
Total de Cartera de Créditos, Neto						C\$19,523,307,410

b) Resumen de concentración de cartera bruta por sector económico:

Sector	2021		2020	
	Saldo	Relación porcentual	Saldo	Relación porcentual
Personales	C\$ 4,763,371,882	11%	C\$ 4,386,864,930	11%
Comerciales	14,496,592,396	34%	12,306,693,625	30%
Agrícolas	7,665,831,006	18%	6,815,608,978	17%
Ganaderos	530,577,446	1%	617,499,432	2%
Industriales	5,510,423,246	13%	6,596,961,071	16%
Vivienda	4,873,209,216	11%	4,809,293,883	12%
Tarjeta	2,945,410,290	7%	2,773,262,080	7%
Otros (*)	1,997,810,700	5%	2,444,843,579	5%
Total	<u>C\$42,783,226,182</u>	<u>100%</u>	<u>C\$40,751,027,578</u>	<u>100%</u>

(*) Venta a plazo, factoring, sector público no financiero, documentos descontados, cartas emitidas y sobregiros.

c) Resumen de concentración de cartera bruta por región:

Región	2021		2020	
	Saldo	Relación porcentual	Saldo	Relación porcentual
Managua	C\$36,351,819,118	84%	C\$34,840,345,263	85%
Pacífico	2,459,606,495	6%	2,244,762,985	6%
Centro	1,342,367,919	3%	1,336,666,724	3%
Atlántico	244,714,170	1%	240,592,849	1%
Norte	<u>2,384,718,480</u>	<u>6%</u>	<u>2,088,659,757</u>	<u>5%</u>
Total	<u>C\$42,783,226,182</u>	<u>100%</u>	<u>C\$40,751,027,578</u>	<u>100%</u>

d) TOP 5 deudores relacionados:

	2021		2020	
	Saldo	Relación porcentual	Saldo	Relación porcentual
Unidad de Interés N° 1	C\$ 529,765,207	17%	C\$ 503,361,856	17%
Unidad de Interés N° 2	470,672,797	15%	286,294,223	10%
Unidad de Interés N° 3	437,558,824	14%	158,918,388	5%
Unidad de Interés N° 4	251,987,833	8%	80,536,175	3%
Unidad de Interés N° 5	177,200,070	6%	41,508,848	1%
Otras unidades de Interés	<u>1,249,887,749</u>	<u>40%</u>	<u>1,827,665,767</u>	<u>63%</u>
Total	<u>C\$3,117,072,480</u>	<u>100%</u>	<u>C\$2,898,285,257</u>	<u>100%</u>



- e) Resumen de concentración de cartera por grupos de interés mayor al 10% de la base de adecuación capital:

	2021		2020	
	Saldo	Relación Porcentual	Saldo	Relación porcentual
Grupo N° 1	C\$2,140,960,380	23%	C\$ 1,672,161,442	15%
Grupo N° 2	1,463,845,834	16%	1,658,058,862	15%
Grupo N° 3	-	0%	1,618,345,168	15%
Grupo N° 4	1,455,287,066	15%	1,327,385,410	12%
Grupo N° 5	1,378,490,098	15%	1,253,213,295	11%
Grupo N° 6	-	0%	1,229,595,793	11%
Grupo N° 7	1,229,247,635	13%	1,174,863,750	11%
Grupo N° 8	1,752,394,773	18%	1,116,377,666	10%
Grupo N° 9	-	0%	-	0%
Total	<u>C\$9,420,225,786</u>	<u>100%</u>	<u>C\$11,050,001,387</u>	<u>100%</u>



7) Saldos de cartera clasificados por días mora a partir de la fecha en que esta fue clasificada conforme los plazos establecidos en la norma de la materia correspondiente de la SIBOF:

Banda de Tiempo Días	Cantidad Créditos	2021					Relación Porcentual	Provisión
		Comercial	Consumo	Hipotecarios	Arrendamientos Financieros	Total		
Al día	184,661	C\$28,121,917,002	C\$7,073,257,164	C\$4,372,104,373	C\$454,730,100	C\$40,022,008,216	93%	C\$ 708,872,851
De 1 a 30	5518	529,358,659	357,254,784	220,729,436	4,282,970	1,106,625,799	3%	77,456,821
De 31 a 60	1478	536,506,361	107,813,559	116,859,776	5,133,242	766,412,928	2%	38,478,109
De 61 a 90	897	340,573,027	62,664,420	37,711,941	26,340,391	467,289,779	1%	21,341,294
De 91 a 180	1608	111,893,750	102,224,371	58,655,501	6,026,832	278,800,454	1%	114,775,368
De 181 a 360	104	103,832,860	10,467,874	22,789,019	5,873,673	142,953,426	0%	88,743,403
Más de 360	95	154,275,907	-	44,359,170	-	199,125,072	0%	95,333,567
Total	194,363	C\$29,698,867,666	C\$2,208,782,122	C\$4,873,209,216	C\$502,387,188	C\$42,783,226,182	100%	C\$1,195,001,413

Banda de Tiempo Días	Cantidad Créditos	2020					Relación Porcentual	Provisión
		Comercial	Consumo	Hipotecarios	Arrendamientos Financieros	Total		
Al día	187,195	C\$26,179,656,605	C\$6,487,448,817	C\$4,329,396,846	C\$442,520,541	C\$37,338,422,809	92%	C\$ 779,777,007
De 1 a 30	5,812	578,100,506	387,074,503	225,808,328	1,856,526	1,192,840,263	3%	68,434,973
De 31 a 60	1,522	909,705,101	115,905,387	123,163,417	8,434,116	1,157,208,021	1%	170,004,043
De 61 a 90	803	123,980,414	59,425,200	50,384,408	4,060,465	237,850,497	1%	66,529,667
De 91 a 180	1,822	268,991,290	102,669,625	66,112,315	28,279,019	466,052,219	1%	184,981,540
De 181 a 360	159	105,809,279	2,603,008	50,727,980	606,271	164,025,568	0%	98,711,453
Más de 360	104	130,117,552	-	53,700,609	-	193,828,161	0%	92,763,122
Total	193,417	C\$28,295,769,742	C\$7,160,127,010	C\$4,809,293,883	C\$485,836,938	C\$40,751,027,578	100%	C\$1,463,202,715





9)

Detalle de cartera clasificadas por categorías de riesgos crediticios:

Categoría	Cantidad Créditos	2021				2020				2019			
		Comercial	Comercial	Consumo	Resistencia	Arrendamiento	Provisión	Provisión	Total	Comercial	Comercial	Consumo	Resistencia
		Monto	Provisión	Monto	Monto	Monto	Monto	Monto		Monto	Provisión	Monto	Monto
A	188,033	C\$72,881,557,270	C\$270,652,930	C\$7,272,783,151	C\$4,564,636,503	C\$ 35,199,625	C\$165,287,772	C\$ 3,676,141	C\$35,794,282,704	C\$ 496,788,098			
B	2,040	3,977,103,424	57,365,942	139,627,097	101,186,056	1,098,777	6,550,133	491,569	4,227,458,710	66,213,284			
C	1,492	1,379,158,377	119,980,985	105,116,248	84,728,047	6,275,477	708,813	142,257	1,599,911,485	139,224,504			
D	2,056	368,141,889	99,852,734	147,408,298	18,290,263	3,896,305	116,306,499	58,183,250	650,406,949	235,636,443			
E	745	292,396,379	202,285,153	51,949,328	104,369,347	60,423,456	10,495,111	10,495,115	551,206,334	317,119,086			
Total	204,363	C\$22,608,837,408	C\$271,117,750	C\$7,706,782,172	C\$4,873,209,216	C\$106,991,830	C\$502,387,148	C\$73,038,372	C\$42,381,226,182	C\$1,195,001,813			

Categoría	Cantidad Créditos	2020				2019				2018			
		Comercial	Comercial	Consumo	Resistencia	Arrendamiento	Provisión	Provisión	Total	Comercial	Comercial	Consumo	Resistencia
		Monto	Provisión	Monto	Monto	Monto	Monto	Monto		Monto	Provisión	Monto	Monto
A	185,455	C\$11,069,884,295	C\$212,285,089	C\$6,570,692,265	C\$4,431,445,050	C\$ 34,639,220	C\$341,032,262	C\$ 2,473,462	C\$33,303,053,872	C\$ 402,459,321			
B	2,592	3,746,131,985	69,050,527	206,353,117	179,442,418	1,549,331	21,247,056	1,103,680	4,107,671,537	82,400,665			
C	1,598	1,445,662,109	142,574,164	120,177,200	61,005,651	3,276,875	5,823,101	1,398,591	1,822,728,219	174,694,911			
D	2,708	856,115,694	289,500,130	196,096,201	41,707,824	8,340,765	113,613,794	55,806,897	1,705,518,473	451,690,899			
E	1,064	375,925,754	203,693,146	64,818,159	155,637,929	27,818,970	5,620,685	5,620,685	602,592,517	351,936,959			
Total	193,412	C\$18,245,706,742	C\$237,097,034	C\$7,160,127,010	C\$4,669,293,483	C\$115,668,203	C\$495,845,938	C\$67,283,315	C\$26,751,927,578	C\$1,461,202,715			

- h) El importe de los créditos vencidos que fueron saneados de los activos, al 31 de diciembre de 2021 y 2020, corresponden a C\$2,047,586,689 y C\$2,058,513,459, respectivamente.
- i) El monto de las garantías adicionales y concesiones otorgadas en los créditos reestructurados, al 31 de diciembre de 2021 y 2020 asciende a C\$4,369,428,356 y C\$3,720,774,038, respectivamente.
- j) Saldos de la cartera de créditos que se encuentran garantizando préstamos obtenidos por el Banco:

Institución Financiera	2021			2020		
	Principal	Interés	Total Cartera	Principal	Interés	Total Cartera
BCIE	C\$ 1,483,142,385	C\$ 9,354,448	C\$ 1,492,496,833	C\$ 1,965,453,554	C\$ 34,300,668	C\$ 1,999,754,222
CITIBANK, N.A.- OPIC	-	-	-	284,167,176	1,149,905	285,337,081
PROPARCO	262,063,178	6,710,655	268,773,833	351,083,369	8,778,856	359,862,225
INSS	46,401,426	203,965	46,605,391	71,081,224	264,346	71,345,570
Total	C\$1,791,606,989	C\$16,269,068	C\$1,807,876,057	C\$2,671,805,323	C\$44,493,775	C\$2,716,299,098

- k) El monto total de las operaciones de factoraje otorgados para 2021 y 2020 es por la suma de C\$442,302,804 y C\$286,378,714, respectivamente.
- l) Desglose de los ingresos de intereses y comisiones por tipo de crédito:

	2021	2020
Créditos comerciales	C\$2,584,327,081	C\$2,670,928,798
Créditos de consumo	1,564,542,398	1,648,306,201
Créditos hipotecarios	441,744,086	463,695,413
Créditos arrendamientos	45,747,329	35,019,089
	<u>C\$4,636,360,894</u>	<u>C\$4,817,949,501</u>

- m) Impacto en el estado de resultados derivado de la suspensión de la acumulación de intereses de la cartera vencida y en cobro judicial:

	2021	2020
Intereses en suspenso de cartera de créditos	<u>C\$175,848,423</u>	<u>C\$272,147,766</u>

- n) Monto de los intereses devengados no cobrados registrados en cuentas de orden:

	2021	2020
Intereses en cuentas de orden	<u>C\$120,440,990</u>	<u>C\$126,533,019</u>

- o) Resumen de las líneas de crédito registradas en cuentas de orden y contingentes:

	2021	2020
Líneas de crédito de utilización automática	C\$ 9,352,918,181	C\$15,478,711,226
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	<u>3,262,793,394</u>	<u>1,958,551,155</u>
Total	C\$12,615,711,575	C\$17,437,262,381

p) Resumen de las garantías que respaldan la cartera de créditos:

Tipo de Garantía	2021		% Garantía sobre la cartera
	Saldo de cartera garantizada (**)	Monto de la garantía	
Hipotecaria	C\$20,448,581,961	C\$49,638,934,831	243%
Prendaria	11,321,395,716	25,471,974,722	225%
Líquida	103,523,396	1,994,441,509	1927%
Hipotecarias, prendarias y fiduciarias (*)	18,012,602,904	-	0%
Endoso de acciones de empresas del país	46,432,485	39,591,245	85%
Endoso de facturas	40,410,260	455,363,483	1127%
Cesión de contratos de arriendo	324,850,304	1,713,310,231	527%
Cesión de cuentas por cobrar	732,648,343	1,284,972,175	175%
Endoso de letras de cambio no avaladas por bancos	60,875,203	66,454,545	109%
Cesión de derechos de cuotas de pago	721,406,902	1,768,528,028	245%
Endoso de contratos de exportación	-	-	0%
Otras garantías	233,864,272	1,633,390,018	698%
Total	C\$52,046,591,745	C\$84,066,960,782	

Tipo de Garantía	2020		% Garantía sobre la cartera
	Saldo de cartera garantizada (**)	Monto de la garantía	
Hipotecaria	C\$20,966,147,175	C\$49,046,599,952	234%
Prendaria	10,225,578,399	22,115,450,132	216%
Líquida	1,689,495,639	2,253,614,105	133%
Hipotecarias, prendarias y fiduciarias (*)	13,809,897,166	-	0%
Endoso de acciones de empresas del país	38,734,382	111,894,802	289%
Endoso de facturas	10,970,183	64,074,809	0%
Cesión de contratos de arriendo	502,652,077	2,230,322,263	444%
Cesión de cuentas por cobrar	857,620,901	1,500,315,747	175%
Endoso de letras de cambio no avaladas por bancos	-	79,537,482	-
Cesión de derechos de cuotas de pago	1,179,071,141	3,121,741,261	265%
Endoso de contratos de exportación	-	31,107,072	-
Otras garantías	895,323,036	1,485,906,765	166%
Total	C\$50,175,490,099	C\$82,040,564,390	

(*) Fiduciarias (pueden existir créditos que tienen fianza y otro tipo de garantías, no se eliminan).

(**) Incluye garantías que amparan cartera contingente.

El crédito amparado no se repite, se deja el saldo de la garantía en el préstamo con mayor exposición (puede variar mes a mes), esto se puede dar cuando un crédito está amparado por dos o más tipos de garantías o en el caso que la garantía ampare dos o más créditos.

q) Un detalle del movimiento de la provisión de la cartera de créditos es presentado a continuación:

	2021	2020
Saldo inicial	C\$(1,741,878,635)	C\$(1,642,227,277)
Más:		
Constitución de reserva para cartera	(322,099,982)	(734,270,297)
Mantenimiento de valor	(31,736,771)	(45,874,143)
Saneamiento de tarjeta de crédito	115,508,205	310,457,068
Saneamiento de cartera de crédito	184,049,402	166,724,072
Traslado a reserva bien adjudicado	345,683,731	199,940,712
Disminución de provisiones	7,387,912	3,371,230
	C\$(1,443,086,138)	C\$(1,741,878,635)



- r) Los saldos al 31 de diciembre de 2021 de la cartera vencida y en cobro judicial disminuyeron en C\$489,648,916, con respecto a diciembre de 2020, originado principalmente por reestructuraciones y adjudicaciones de clientes representativos correspondiente a la cartera empresarial, así como un mejor comportamiento de pago en la cartera de personas; las provisiones que respaldan dicha cartera ascienden a C\$303,819,198 al 31 de diciembre de 2021. Cabe destacar, que el Banco no ha realizado solicitudes de créditos sujetos a las condiciones crediticias establecidas en Resolución N° CD-SIBOIF-1181-1-JUN19-2020 "Norma para el Otorgamiento de Condiciones Crediticias Temporales" aprobada en junio de 2020.

10. CUENTAS POR COBRAR, NETO

- a) El del saldo de cuentas por cobrar se detalla a continuación:

	2021	2020
En moneda nacional:		
Otras partidas pendientes de cobro (*)	C\$ 79,169,833	C\$ 55,159,609
Cuentas por cobrar al personal	145,332	362,206
Depósitos en garantía	<u>454,331</u>	<u>869,917</u>
	<u>79,769,496</u>	<u>56,391,732</u>
Provisión para otras cuentas por cobrar (b)	<u>(13,923,683)</u>	<u>(8,982,281)</u>
Sub total	<u>65,845,813</u>	<u>47,409,451</u>
En moneda extranjera:		
Otras partidas pendientes de cobro (*)	176,309,096	128,514,783
Depósitos en garantía	1,094,060	959,741
Cuentas por cobrar al personal	<u>803,316</u>	<u>686,504</u>
	<u>178,206,472</u>	<u>130,161,028</u>
Provisión para otras cuentas por cobrar (b)	<u>(23,711,403)</u>	<u>(25,237,313)</u>
Sub total	<u>154,495,069</u>	<u>104,923,715</u>
Total	<u>C\$220,340,882</u>	<u>C\$152,333,166</u>

(*) La composición del saldo otras cuentas por otras partidas pendientes de cobro se detallan a continuación:

	2021	2020
Moneda Nacional		
Partidas pendientes de liquidar con emisores de tarjetas	<u>C\$ 79,169,833</u>	<u>C\$ 55,159,609</u>
	<u>79,169,833</u>	<u>55,159,609</u>
Moneda Extranjera		
Remesadoras	70,676,221	31,321,029
Cargos por cobrar - Seguros	98,756,461	84,285,305
Cargos por cobrar - Avalúos	2,490,618	1,921,984
Partidas pendientes de liquidar con emisores de tarjetas	<u>4,385,796</u>	<u>10,986,465</u>
	<u>176,309,096</u>	<u>128,514,783</u>
Total	<u>C\$255,478,929</u>	<u>C\$183,674,392</u>



- b) El movimiento de provisión de cuentas por cobrar se detalla a continuación:

	2021	2020
Saldo de provisión al inicio del año	C\$(34,219,594)	C\$(36,166,408)
Más:		
Provisión	(27,441,554)	(24,200,442)
Menos:		
Mantenimiento de valor	2,638,548	6,079,022
Disminución de provisiones	<u>21,387,514</u>	<u>20,068,234</u>
Saldo Final	<u>C\$(37,635,086)</u>	<u>C\$(34,219,594)</u>

11. ACTIVOS RECIBIDOS EN RECUPERACIÓN DE CRÉDITOS

- a) Un detalle del saldo de activos recibidos en recuperación de créditos se presenta a continuación:

	2021	2020
Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos		
Bienes Muebles	C\$ 126,149,515	C\$ 29,074,417
Bienes Inmuebles	1,035,158,001	611,087,196
Provisión para Bienes recibidos en Recuperación de Créditos	<u>(626,940,178)</u>	<u>(346,513,264)</u>
Saldo Final	<u>C\$ 534,367,338</u>	<u>C\$ 293,648,349</u>

- b) El movimiento de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos:

	2021	2020
Movimiento de Provisión para Bienes recibidos en Recuperación de Créditos		
Saldo de provisión al inicio del año	C\$(346,513,264)	C\$(207,333,874)
Más:		
Provisión trasladada de la Cartera de Créditos	(345,683,731)	(199,940,712)
Provisión cargada a Resultados	(107,496,972)	(91,916,883)
Menos:		
Ingresos por disminución de provisión	116,187,859	85,955,328
Bajas por ventas de bienes adjudicados	<u>56,565,930</u>	<u>66,722,877</u>
Saldo Final	<u>C\$(626,940,178)</u>	<u>C\$(346,513,264)</u>

12. PARTICIPACIONES

Los saldos en participaciones se presentan en el detalle siguiente:

	2021	2020
Participaciones en Subsidiarias (a)		
ALMEXSA	C\$175,535,684	C\$171,060,247
PROVALORES	<u>125,973,347</u>	<u>97,685,016</u>
	<u>301,509,031</u>	<u>268,745,263</u>
		(Continúa)



	2021	2020
Participaciones en Asociadas (b)		
ACH de Nicaragua, S.A.	C\$ 6,750,000	C\$ 6,750,000
Bolsa de Valores de Nicaragua	2,625,100	2,625,100
Central Nicaragüense de Valores	<u>717,000</u>	<u>717,000</u>
	<u>10,092,100</u>	<u>10,092,100</u>
Total Participaciones	<u>C\$311,601,131</u>	<u>C\$278,837,363</u>

- a) Inversiones en Subsidiarias - El Banco tiene inversiones en acciones en PROVALORES, S.A. y Almacenadora de Exportaciones, S.A. (ALMEXSA) que, para efectos de los estados financieros separados, son valuadas por el método de participación para cumplir con la normativa contable emitida por la SIBOIF.

A continuación, se presenta un resumen de las operaciones de estas entidades para los años 2021 y 2020:

Descripción	2021		2020	
	Provalores, S.A. (1)	Almacenadora de Exportaciones, S.A. (2)	Provalores, S.A. (1)	Almacenadora de Exportaciones, S.A. (2)
Total activos	C\$155,070,469	C\$188,359,759	C\$105,557,137	C\$191,100,737
Total pasivos	C\$ 29,097,123	C\$ 12,824,076	C\$ 7,872,121	C\$ 20,040,490
Patrimonio neto	C\$125,973,347	C\$175,535,684	C\$ 97,685,016	C\$171,060,247
Utilidades que afectan el estado de resultado del Banco	C\$ 28,288,331	C\$ 4,475,437	C\$ 8,800,373	C\$ 2,083,420
Fecha de adquisición o constitución	Abril 2007	Marzo 2005	Abril 2007	Marzo 2005
Porcentaje de participación	99.94%	99.99%	99.91%	99.99%

1. **PROVALORES, S.A.:** El objetivo principal de la Entidad es efectuar operaciones por cuenta propia o de terceros en la Intermediación de valores registrados en la Bolsa de Valores de Nicaragua mediante Agentes Corredores de Bolsa debidamente autorizados para operar. Asimismo, brindar los servicios de custodia de valores, y estructuración y administración de emisiones de valores. La actividad de la Entidad se encuentra sujeta a la vigilancia y supervisión de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (SIBOIF).
2. **Almacenadora de Exportaciones, S.A. (ALMEXSA):** La actividad principal de la Entidad consiste en brindar servicios de, guarda y conservación de bienes o mercaderías; en la expedición de certificados de depósitos y bonos de prenda. Las operaciones del Banco están reguladas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (SIBOIF), por consiguiente, los servicios de almacenamiento, guarda y conservación de bienes o mercaderías bajo bonos de prenda sólo pueden ser prestados a través de bodegas previamente autorizadas por la SIBOIF.

Un detalle del movimiento de las Inversiones en Subsidiarias se presenta a continuación:

	2021	2020
Participaciones en Subsidiarias		
Saldo Inicial	C\$ 268,745,263	C\$ 257,773,332
Más:		
Utilidades del ejercicio que afectan la participación en las inversiones del Banco	32,763,768	10,883,793
Menos:		
Partidas que afectaron ajustes de transición	-	146,496
Partidas que afectaron otros resultados integrales	-	(58,358)
Saldo Final	C\$301,509,031	C\$268,745,263

- b) Inversiones en Asociadas – Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el Banco tiene inversión en acciones en la sociedad ACH de Nicaragua, S.A. por valor de C\$6,750,000, en Bolsa de Valores de Nicaragua por valor de C\$2,625,100, y en Central Nicaragüense de Valores por un valor de C\$717,000. En estas inversiones el Banco no tiene influencia y la inversión se valúa al que resulte menor entre el costo de adquisición y su valor de mercado.

La participación en cada asociada es el siguiente:

	2021	2020
Bolsa de Valores de Nicaragua	15.00%	15.00%
Central Nicaragüense de Valores	7.96%	7.96%
Cámara de Compensación Electrónica de Transferencia	16.66%	16.66%

Un detalle del movimiento de las inversiones en Asociadas se presenta a continuación:

	2021	2020
Participaciones en Asociadas		
Saldo Inicial	C\$ 10,092,100	C\$ 10,092,100
Más:		
Capitalización de Inversiones en BDVN	-	-
Capitalización de Inversiones en CENIVAL	-	-
Saldo Final	C\$10,092,100	C\$10,092,100



13. ACTIVO MATERIAL

El movimiento del activo material se presenta a continuación:

	Activo Material							
	Terrenos	Edificios e Instalaciones	Mobiliario y Equipo	Equipos de Computación	Vehículos	Construcciones en Curso	Mejoras a Propiedades recibidas en Alquiler	Total Activo Material
AÑO 2021								
				COSTO				
Saldo inicial	C\$ 112,422,842	C\$ 1,212,039,834	C\$ 1,033,810,188	C\$ 415,529,048	C\$ 159,123,662	C\$ 43,457,134	C\$ 61,799,796	C\$ 1,038,182,502
Adiciones	-	-	86,128,286	56,772,165	2,126,503	514,114,075	3,322,366	662,463,795
Bajas	-	-	(88,165,202)	(16,224,213)	(2,779,682)	-	(5,035,608)	(112,304,205)
Ajustes	-	-	-	-	-	(746,946)	-	(746,946)
Traslados	-	1,471,519	-	-	-	(1,421,519)	-	-
Saldo final	C\$112,422,842	C\$1,213,461,353	C\$1,031,723,270	C\$456,077,000	C\$158,470,883	C\$555,992,844	C\$60,086,554	C\$3,588,194,746
				DEPRECIACION				
Saldo inicial	-	C\$ 317,404,396	C\$ 760,655,437	C\$ 342,988,689	C\$ 70,148,493	-	C\$ 30,547,503	C\$ 1,521,744,516
Gasto del año	-	40,462,545	93,864,449	43,650,121	13,402,294	-	7,603,563	198,782,972
Bajas	-	-	(86,234,873)	(115,993,015)	(2,715,316)	-	(5,035,608)	(199,978,812)
Ajuste	-	-	-	-	401,852	-	-	401,852
Saldo final	-	357,866,941	768,085,013	370,645,795	81,237,321	-	33,115,458	1,610,850,528
Saldo final	C\$112,422,842	C\$855,594,412	C\$263,688,257	C\$ 85,431,203	C\$77,233,562	C\$555,992,844	C\$26,931,096	C\$1,977,244,218

Activo Material								
AÑO 2020	Terrenos	Edificios e Instalaciones	Mobiliario y Equipo	Equipos de Computación	Vehículos	Construcciones en Curso	Mejoras a Propiedades recibidas en Alquiler	Total Activo Material
COSTO								
Saldo inicial	C\$ 109,821,621	C\$ 1,207,251,390	C\$1,020,723,745	C\$429,569,429	C\$ 154,345,822	C\$ 43,457,134	C\$ 72,895,659	C\$ 3,038,064,800
Adiciones	-	-	40,059,986	10,626,857	6,562,834	1,433,945	-	58,683,622
Bajas	-	-	(26,973,545)	(24,667,236)	(1,784,994)	-	(11,095,803)	(64,521,640)
Ajustes	2,601,221	1,354,499	-	-	-	-	-	5,955,720
Traslados	-	1,433,945	-	-	-	(1,433,945)	-	-
Saldo final	112,422,842	1,212,039,834	1,033,810,186	915,529,048	159,123,662	43,457,134	61,799,796	3,038,182,592
DEPRECIACION								
Saldo Inicial	-	C\$ 274,076,106	C\$ 680,635,223	C\$310,731,858	C\$ 57,890,144	-	C\$ 31,559,605	C\$ 1,354,892,935
Gasto del año	-	40,741,358	105,973,335	54,730,704	13,531,697	-	10,083,761	225,060,855
Bajo Ajuste	-	-	(25,953,120)	(32,473,873)	(1,701,726)	-	(11,095,863)	(61,224,583)
	-	2,586,932	-	-	428,379	-	-	3,015,311
	-	317,404,196	760,655,437	342,988,689	70,148,491	-	30,547,503	1,521,744,516
Saldo final	C\$112,422,842	C\$ 894,635,438	C\$ 273,154,749	C\$ 72,540,359	C\$88,975,171	C\$43,457,134	C\$31,232,293	C\$1,216,432,986

Gerencia Financiera e Internacional

6. [Gardner](#)

14. ACTIVOS INTANGIBLES

Un detalle del movimiento de activos intangibles se presenta a continuación:

	Licencias de Software	
	2021	2020
Saldo Inicial	C\$ 322,709,333	C\$ 237,312,546
Costo de adquisición	302,514,137	179,245,528
Retiros	<u>(141,377,265)</u>	<u>(93,848,741)</u>
Subtotal	<u>483,846,205</u>	<u>322,709,333</u>
Amortizaciones		
Saldo Inicial	(122,701,381)	(85,546,607)
Baja	141,377,265	93,848,741
Amortización	<u>(184,376,125)</u>	<u>(131,003,515)</u>
Subtotal	<u>(165,700,241)</u>	<u>(122,701,381)</u>
Saldo Final	<u>C\$318,145,964</u>	<u>C\$200,007,952</u>

Las vidas útiles de las licencias en usos oscilan entre 1 y 5 años, según lo expuesto en los contratos obtenidos con los proveedores de estas.

15. ACTIVOS Y PASIVOS FISCALES

a) Importe reconocido en Saldos de Balance

	2021	2020
Pasivos Fiscales		
Impuesto sobre la renta por pagar	C\$ 72,599,024	C\$ 25,571,460
Pasivo por impuesto de renta diferido (1)	<u>95,712,058</u>	<u>97,378,359</u>
Total	<u>C\$168,311,082</u>	<u>C\$122,949,819</u>

b) Importe reconocido en Resultados del Ejercicio

	2021	2020
Gasto por Impuesto Corriente		
Gasto (2)	C\$ 472,367,598	C\$ 330,807,526
Subtotal	<u>C\$ 472,367,598</u>	<u>C\$ 330,807,526</u>
(Ingreso) Gasto por Impuesto Diferido		
Diferencias temporarias (3)	C\$ (1,666,301)	C\$ (5,246,462)
Subtotal	<u>C\$ (1,666,301)</u>	<u>(5,246,462)</u>
Total	<u>C\$470,701,297</u>	<u>C\$325,561,064</u>



c) Conciliación del Impuesto sobre la Renta

	2021	2020
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales	C\$1,757,961,317	C\$1,221,963,628
Contribuciones por leyes especiales SIBOIF	(67,950,657)	(62,209,175)
Contribuciones por leyes especiales FOGADE	(114,980,977)	(102,770,893)
Renta bruta antes de impuesto sobre la renta	1,575,029,683	1,056,983,560
Menos: Ingresos no gravables	(169,763,772)	(175,102,174)
Más (Menos): Diferencias temporarias base NIIF	7,932,977	17,643,487
Más: Gastos no deducibles	161,359,771	203,166,880
Renta neta gravable	1,574,558,659	1,102,691,753
Tasa aplicable	30%	30%
Gasto por Impuesto Corriente (2)	C\$472,367,598	C\$330,807,526

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se realizaron los pagos por C\$388,335,101 y C\$305,236,066, respectivamente, en concepto de anticipos de renta anual.

d) Movimiento en el saldo de Impuesto Diferido

Saldo Neto al 31 de Diciembre 2020	RECONOCIDO EN:				Saldo Neto al 31 de Diciembre de 2021	
	En Resultados del Ejercicio (3)	En Otro Resultado Integral	En Ajuste de Transición	Resultado Acumulado	Activo por Impuesto Diferido	Pasivo por Impuesto Diferido (1)
Pasivo por Impuesto Diferido:						
Gastos por emisión y colocación de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	C\$ 18,865,178	C\$ (6,080,065)	-	-	-	C\$ 12,805,113
Depreciación acumulada de edificios e instalaciones	37,105,241	6,636,001	-	-	-	43,741,242
Depreciación acumulada de equipos de computación	9,333,632	(222,601)	-	-	-	9,111,031
Depreciación acumulada de mobiliario y equipos	31,207,282	(1,476,054)	-	-	-	29,731,228
Depreciación acumulada de vehículos	1,047,026	(523,582)	-	-	-	523,444
Subtotal	97,378,359	(1,666,301)	-	-	-	95,712,058
Total Posición	C\$97,378,359	C\$(1,666,301)	-	-	-	C\$95,712,058

Saldo Neto al 31 de Diciembre 2019	RECONOCIDO EN:				Saldo Neto al 31 de Diciembre de 2020	
	En Resultados del Ejercicio (3)	En Otro Resultado Integral	En Ajuste de Transición	Resultado Acumulado	Activo por Impuesto Diferido	Pasivo por Impuesto Diferido (1)
Pasivo por Impuesto Diferido:						
Gastos por emisión y colocación de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	C\$ 28,046,309	C\$ (9,361,131)	-	-	-	C\$ 18,685,178
Depreciación acumulada de edificios e instalaciones	30,017,947	7,087,294	-	-	-	37,105,241
Depreciación acumulada de equipos de computación	13,133,040	(3,799,408)	-	-	-	9,333,632
Depreciación acumulada de mobiliario y equipos	29,957,462	1,249,820	-	-	-	31,207,282
Depreciación acumulada de vehículos	1,470,063	(423,022)	-	-	-	1,047,026
Subtotal	102,624,821	(5,246,462)	-	-	-	97,378,359
Total Posición	C\$102,624,821	C\$(5,246,462)	-	-	-	C\$97,378,359



16.- PASIVOS FINANCIEROS A COSTO AMORTIZADO

a) Obligaciones con el Público

El detalle de las obligaciones con el público se presenta a continuación:

	2021			2020		
	Cuentas	Empleados en C\$ de las unidades en	Total	Cuentas	Empleados en C\$ de las unidades en	Total
	Cuentas	Cuentas		Cuentas	Cuentas	
Obligaciones con el público:	C\$ 5,884,366,566	C\$ 4,633,987,841	C\$ 10,508,354,407	C\$ 5,455,706,356	C\$ 2,959,767,150	C\$ 8,415,473,506
	5,378,385,265	4,752,254,171	10,130,639,436	5,210,051,635	3,500,202,426	8,710,254,061
	11,262,651,831	9,376,283,012	20,638,934,843	9,665,757,991	8,499,920,316	18,165,680,307
	8,086,721,830	14,433,204,186	22,539,926,016	6,714,561,049	14,261,570,270	20,976,131,319
De ahorro	174,519	7,356,022	7,530,541	736,568	6,334,922	7,071,490
	8,086,896,349	14,440,560,208	22,541,456,557	8,715,358,017	14,367,905,192	23,083,263,209
	994,236,845	7,336,673,533	8,330,910,378	8,331,431,556	8,133,432,862	16,464,864,418
	3,173,350	853,021,195	856,194,545	3,077,394	837,466,806	840,544,200
A plazo fijo	997,430,195	8,189,694,738	9,187,124,933	860,483,701	8,970,899,668	9,831,383,369
	20,203,591	161,306,682	181,510,273	18,934,801	199,816,374	218,751,175
	C\$20,367,160,366	C\$32,167,933,639	C\$52,535,094,005	C\$17,260,536,510	C\$29,898,616,339	C\$47,159,152,849
Intereses por pagar sobre obligaciones						
Total obligaciones con el público						

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, la tasa de interés pasiva anual implícita de los costos financieros, que resulta de dividir el total de gastos promedio de interés por depósitos del público entre el saldo promedio mensual de los depósitos con el público, es de 1.66% y 2.17%, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los vencimientos futuros de los depósitos a plazo fijo son los siguientes:

Año vencimiento	2021	2020
2021	C\$ -	C\$8,599,042,089
2022	7,974,290,287	858,738,120
2023	921,311,820	253,285,013
2024	137,080,997	78,058,925
2025 a más 4	154,942,997	44,949,042
	C\$9,187,626,101	C\$9,834,073,189

b) Otras obligaciones diversas con el público

	2021				2020				
	Equivalencias en C\$ de los saldos en		Total	Equivalencias en C\$ de los saldos en		Total			
	Córdobas	Dólares		Euros	Dólares		Euros		
Otras obligaciones con el público:									
Cheques certificados	C\$ 12,157,795	C\$	10,460,861	C\$	-	C\$	2,850,500	C\$	-
Depósitos judiciales	1,373,599	-	1,686,399	-	-	-	1,653,332	-	-
Por aperturas de cartas de crédito	-	-	14,665,524	-	-	-	1,741,225	-	-
Otros depósitos en garantía	-	-	701,362	-	-	-	702,409	-	-
Cheques de gerencia	14,353,696	-	30,054,379	-	-	-	39,809,286	-	-
Otras obligaciones con el público	99,527,633	-	116,235,366	-	-	-	114,489,144	-	-
Total otras obligaciones con el público	C\$127,412,723	C\$173,803,891	C\$	-	C\$301,216,614	C\$101,303,759	C\$51,245,896	C\$104,114	C\$262,653,769



c) **Obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales**

Un detalle de las obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales se revelan a continuación:

Detalle de obligaciones	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fecha de vencimiento	2021	2020
Depósitos a plazo (*)	Córdobas	4.15% - 7.00%	15/feb/22 25/oct/24	C\$ 173,399,842	C\$ 118,150,879
Depósitos a plazo (*)	Dólares	4.60% - 9.00%	11/ene/22 16/dic/24	1,347,578,596	1,814,201,696
Depósitos a la vista y ahorro	Córdobas	0% - 1.24%		164,384,427	205,842,041
Depósitos a la vista y ahorro	Dólares	0% - 5.33%		390,872,383	865,627,052
Subtotal				2,076,240,248	2,803,871,678
Intereses por pagar sobre depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales				41,811,521	81,604,553
Total				C\$2,118,051,819	C\$2,885,476,231

(*) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los vencimientos futuros de los depósitos a plazo fijo son los siguientes:

Año vencimiento	2021	2020
2021	C\$ -	C\$1,481,476,100
2022	672,134,209	186,433,360
2023	426,991,724	64,443,135
2024	421,852,505	-
	C\$1,520,978,438	C\$1,732,352,595

d) **Obligaciones por Emisión de Deuda**

Al cierre de diciembre de 2021 las operaciones por emisión de deuda se encontraban canceladas.

Un detalle de las obligaciones por emisión de deuda al 31 de diciembre de 2020 se presenta a continuación:

Emisiones de deuda al costo amortizado:	Vencimientos		Tasa de Interés		2020		Total
	Desde	Hasta	Desde	Hasta	Moneda Extranjera		
					Principal	Intereses	
Obligaciones por bonos emitidos excepto financiamiento de vivienda	2021	2021	8.75%	8.75%	C\$52,236,750	C\$634,990	C\$52,871,740
Total					C\$52,236,750	C\$634,990	C\$52,871,740

Los movimientos del saldo de emisión de deuda en el año corresponden a los siguientes:

	2021	2020
Saldo al inicio del año	C\$ 52,236,750	C\$ 67,676,200
Nuevas emisiones	-	16,641,650
Deuda pagada en el año	(53,252,550)	(34,651,100)
Ajuste por conversión de moneda	1,015,800	2,570,000
Saldo al final del año	C\$ -	C\$ 52,236,750



e) Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos

El detalle de las obligaciones con instituciones financieras se presenta en el siguiente resumen:

[illegible]

* Las inversiones otorgadas en garantía y los depósitos restringidos son revelados en la Nota 5, la cartera de crédito en garantía se revela en la Nota 9).



Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los vencimientos futuros son los siguientes:

Año de vencimiento	2021	2020
2021	C\$ -	C\$ 4,319,904,038
2022	4,411,340,373	2,111,947,305
2023	2,041,583,122	1,705,230,890
2024	1,382,202,353	1,075,002,781
2025 a más	1,128,180,945	1,023,608,462
	C\$8,963,306,793	C\$10,235,693,476

Los movimientos de las obligaciones con instituciones financieras para cada período contable presentado se detallan a continuación:

	2021	2020
Saldo al inicio del año	C\$10,235,693,476	C\$ 10,105,669,459
Adiciones	8,480,242,834	11,690,356,452
Pagos (amortizaciones del principal)	(9,964,518,772)	(11,895,720,327)
Ajuste por conversión de moneda	211,889,255	335,387,892
Saldo al final del año	C\$8,963,306,793	C\$10,235,693,476

f) Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua

Las obligaciones con el Banco Central de Nicaragua corresponden:

Detalle de obligaciones	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fecha de vencimiento	2021	2020
Depósitos a plazo (*)	Córdobas	4.00% -10.00%	14/ene/22 - 29/dic/22	C\$ 532,457,840	C\$ 540,280,193
Depósitos a la vista y ahorro	Córdobas	0% -0.99%		33,698,515	10,694,160
Depósitos a la vista y ahorro	Dólares	0% -0.74%		108,755	112,845
Subtotal				566,265,110	551,087,198
Intereses por pagar sobre obligaciones con el Banco Central de Nicaragua				1,271,818	1,564,601
Total				C\$567,536,928	C\$552,651,799

(*) Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, los vencimientos futuros de los depósitos a plazo fijo son los siguientes:

Año vencimiento	2021	2020
2021	C\$ -	C\$515,277,465
2022	532,457,840	25,002,728
	C\$532,457,840	C\$540,280,193



17. OBLIGACIONES SUBORDINADAS Y/O CONVERTIBLES EN CAPITAL

Un detalle de las obligaciones subordinadas se presenta a continuación:

Obligaciones Subordinadas	Destino de Fondos	Moneda de Pago	Tasa de Interés pactada	Fecha de Vencimiento	Saldo	
					2021	2020
BlueOrchard Microfinance Fund (*)	Fortalecimiento patrimonial y apoyo a la cartera productiva	Dólares	9.50%	Diciembre 2026	C\$ 355,210,000	C\$ 348,245,000
Société de Promotion et de Participation pour la Coopération Economique, S.A. (Proparco) - The OPEC fund for International Development (OFID) (*)	Fortalecimiento patrimonial y apoyo a la cartera productiva	Dólares	10.22% - 10.28%	Enero 2027	710,420,000	696,490,000
Cargos por intereses por pagar sobre Obligaciones Subordinadas					31,782,555	31,389,272
Gastos de emisión y colocación					(2,924,914)	(3,949,460)
					<u>C\$1,094,487,641</u>	<u>C\$1,072,174,812</u>
Porcentaje aplicado en adecuación de capital (**)					80% y 100%	100%

El repago de estos préstamos está subordinado a las demás obligaciones principales del Banco con la finalidad de asegurar que este crédito sea tratado como capital complementario para efectos de calcular el valor neto y la adecuación de capital del Banco siendo así el préstamo bajo la modalidad de deuda subordinada.

(*) La Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (SIBOIF) mediante comunicación DS-IB-DS1-4454-12-2016/VMUV del 14 de diciembre de 2016 y DS-IB-DS1-4384-12-2016/VMUV del 5 de diciembre de 2016, autorizó incorporar estas deudas subordinadas como capital secundario en la adecuación de capital del Banco.

(**) El artículo 4 de la Norma sobre Adecuación de Capital N° CD-SIBOIF-651-1-OCTU-27-2010, instruye que la deuda subordinada se debe reconocer como capital secundario con una ponderación de 100% cuando tenga un plazo de vencimiento residual mayor al quinto año antes de su vencimiento. En vista que una de las deudas subordinadas su vencimiento residual es menor de cinco años, se pondera al 80%.

Año de vencimiento	2021	2020
2021	C\$ -	C\$ 30,364,726
2022	231,066,313	195,358,031
2023	199,414,097	195,488,370
2024	199,579,735	195,654,008
2025 a más	464,427,496	455,309,677
	<u>C\$1,094,487,641</u>	<u>C\$1,072,174,812</u>



18. OTROS PASIVOS Y PROVISIONES

El detalle de los otros pasivos y provisiones:

	2021	2020
Otros cuentas por pagar		
Ingresos financieros diferidos	C\$ 80,571,429	C\$ 76,426,000
Programa de fidelización de clientes	49,054,501	46,455,883
Impuestos retenidos por pagar	46,059,927	46,048,764
Transferencias electrónicas ACH por compensar	37,513,767	28,293,758
Cuentas por pagar diversas	27,742,855	25,853,873
Cuentas por pagar ASSA-Saldo deudor	27,550,657	22,115,403
Seguridad social patronal por pagar	18,409,570	17,548,856
Honorario para inscripciones	17,851,223	14,660,784
Energía eléctrica	12,374,214	5,092,166
Honorarios por pagar	5,033,952	2,625,872
Provisiones para gastos promocionales	2,585,286	2,487,722
Trasmisión y boletaje	1,763,254	2,316,624
Aportaciones INATEC	794,199	1,731,804
Remuneraciones por pagar	781,257	1,262,866
Seguros por pagar	701,540	1,141,207
Procesamiento de datos	463,511	931,254
Otros ingresos diferidos	190,804	111,643
Subtotal	<u>329,441,946</u>	<u>295,104,479</u>
Provisiones		
Reservas para obligaciones laborales para el retiro (*)	180,573,589	182,410,790
Otras provisiones	112,594,367	68,162,095
Provisión para créditos contingentes	35,833,129	41,468,146
Vacaciones	21,294,149	18,777,450
Aguinaldo	5,237,929	5,078,238
Subtotal	<u>355,533,163</u>	<u>315,896,719</u>
Total	<u>C\$684,975,109</u>	<u>C\$611,001,198</u>

(*) Los principales cambios actuariales provenientes de indemnización laboral por retiro se presentan a continuación:

	2021	2020
Tasa de descuento	10.45%	9.75%
Tasa de incremento salarial	6.50%	6.50%
Número de empleados	2,114	2,106

Cambios en el valor presente de la obligación por beneficio a empleados en el período:

	2021	2020
Saldo inicial de la obligación por beneficios	C\$182,410,790	C\$181,899,360
Costo laboral del servicio actual	28,225,683	20,380,647
Pagos por beneficios	(30,062,884)	(15,510,968)
(Ganancias) actuariales que surgen de los cambios en supuestos financieros	-	(4,358,249)
Saldo final de la obligación por beneficios	<u>C\$180,573,589</u>	<u>C\$182,410,790</u>



19. INGRESOS Y GASTOS POR INTERESES

Un detalle de los ingresos y gastos por intereses se presenta a continuación:

a) Ingresos Financieros

	2021	2020
Nombre de la cuenta		
Ingresos financieros por depósitos en bancos	C\$ 12,839,936	C\$ 28,972,387
Ingresos financieros por inversiones:		
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	60,060,223	62,534,248
Al costo amortizado	584,297,011	441,818,785
Ingresos financieros por:		
Créditos vigentes	4,324,653,505	4,467,039,888
Créditos prorrogados	9,585,316	19,477,472
Créditos reestructurados	195,554,915	182,854,583
Créditos vencidos	85,425,128	110,120,489
Créditos en cobro judicial	21,142,029	38,457,069
Ingresos financieros por otras cuentas por cobrar	2,677,616	3,198,354
Otros ingresos financieros	114,514,121	85,064,514
Total	C\$5,410,749,800	C\$5,439,537,789

b) Gastos Financieros

	2021	2020
Nombre de la cuenta		
Intereses por obligaciones con el público	C\$ 854,194,531	C\$ 894,469,410
Intereses por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	126,601,290	149,438,186
Intereses por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos a plazo hasta un año	62,058,230	116,554,982
Intereses por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos a plazo mayor a un año	475,827,509	497,652,359
Intereses por obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	29,780,714	52,292,253
Intereses por obligaciones subordinadas	105,934,892	107,275,169
Otros gastos financieros	14,953,144	26,145,475
Intereses por operaciones de reportos	2,045,139	49,249,737
Total	C\$1,671,395,449	C\$1,893,077,571



20. RESULTADOS POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS

Un detalle de los resultados por deterioro de activos financieros:

	2021	2020
Gastos por Deterioro de Activos Financieros		
Gastos de provisión para incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	C\$ 349,541,536	C\$ 758,470,740
Gastos por saneamiento de rendimientos devengados no percibidos	175,848,424	272,147,766
Gastos por deterioro de inversiones a costo amortizado	<u>972,007</u>	<u>8,322,511</u>
Subtotal	<u>526,361,967</u>	<u>1,038,941,017</u>
Disminución de Pérdidas por Deterioro de Activos Financieros		
Ingresos por recuperaciones de activos financieros saneados	112,096,483	82,927,704
Ingresos por disminución de pérdidas por deterioro de valor de inversiones financieras	5,120,847	4,531,374
Ingresos por disminución de provisión por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	<u>21,387,514</u>	<u>20,068,234</u>
Subtotal	<u>138,604,844</u>	<u>107,527,312</u>
Total	<u>C\$387,757,123</u>	<u>C\$ 931,413,705</u>

21. INGRESOS (GASTOS) OPERATIVOS, NETO

Un detalle de los ingresos y gastos operativos se presentan a continuación:

	2021	2020
Ingresos Operativos Diversos		
Otros ingresos operativos (*)	C\$ 505,021,444	C\$ 450,676,425
Comisiones por operaciones de cambio y arbitraje	439,993,878	408,953,614
Comisiones por tarjetas de crédito	353,292,015	301,547,229
Comisiones por giros y transferencias	202,024,437	178,363,137
Ingresos por recuperaciones de gastos	41,962,757	47,307,981
Comisiones por fideicomisos	41,614,773	39,016,482
Comisiones por servicios de banca electrónica	35,490,996	-
Comisiones por cobranzas	3,104,062	2,518,757
Comisiones por cajas de seguridad	1,061,202	1,012,053
Comisiones por ventas de cheques de Gerencia	755,758	664,956
Comisiones por certificación de cheques	526,683	569,928
Comisiones por buzón nocturno	<u>130,018</u>	<u>170,443</u>
Subtotal	<u>1,624,978,023</u>	<u>1,430,801,005</u>

(Continúa)



	2021	2020
Gastos Operativos Diversos		
Otros gastos operativos diversos	C\$ (100,146,494)	C\$ (84,426,200)
Comisiones por otros servicios	(120,540,617)	(77,507,855)
Comisiones por operaciones de cambio y arbitraje	(5,520,743)	(27,346,761)
Comisiones por servicios bursátiles	(6,645,332)	(8,846,510)
Comisiones por giros y transferencias	<u>(1,240,005)</u>	<u>(1,424,265)</u>
Subtotal	<u>(234,093,191)</u>	<u>(199,551,591)</u>
Total	C\$1,390,884,832	C\$1,231,249,414

(*) Principalmente ingresos por cargo de uso de ATM BANPRO en otras redes, honorarios por liquidaciones de cuentas VISA y MASTERCARD, entre otros.

22. GANANCIA Y PÉRDIDA POR VALORACIÓN Y VENTA DE ACTIVOS Y OTROS INGRESOS

Un detalle de la ganancia y pérdida por valoración y venta de activos y otros ingresos se revelan a continuación:

a. Ganancia por Valoración y Venta de Activos

	2021	2020
Otros Ingresos		
Ganancia por venta de inversiones	C\$ 17,309,266	C\$ 16,478,691
Otras ganancias por valoración y venta de activos y otros ingresos	<u>145,099,456</u>	<u>124,662,427</u>
Total	C\$162,408,722	C\$141,141,118

b. Pérdida por Valoración y Venta de Activos

	2021	2020
Pérdida por venta y desvalorización de bienes recibidos en recuperación de créditos	C\$109,635,833	C\$91,916,883
Pérdida por venta de inversiones	360,571	2,636,271
Pérdida por ventas y desvalorización de bienes diversos	<u>-</u>	<u>3,275,641</u>
Total	C\$109,996,404	C\$97,828,795



23. AJUSTES NETOS POR DIFERENCIAL CAMBIARIO

Un detalle de los ajustes netos por diferencial cambiario se presenta a continuación:

	2021	2020
Ingresos por Diferencial Cambiario		
Efectivo	C\$ 372,362,523	C\$ 417,867,341
Inversiones	92,738,890	111,498,151
Cartera de créditos a costos amortizado	748,073,140	1,014,934,188
Otras cuentas por cobrar	<u>4,147,263</u>	<u>5,007,777</u>
Subtotal	<u>1,217,321,816</u>	<u>1,549,307,457</u>
Gastos por Diferencial Cambiario		
Obligaciones con el público	(723,726,751)	(844,580,109)
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	(230,785,939)	(348,348,598)
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	(12,874)	(14,148)
Otras cuentas por pagar	(3,669,457)	(13,400,553)
Otros pasivos	(3,595,222)	(3,793,966)
Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital	<u>(21,386,581)</u>	<u>(30,307,846)</u>
Subtotal	<u>(983,176,824)</u>	<u>(1,240,445,220)</u>
Total	<u>C\$ 234,144,992</u>	<u>C\$ 308,862,237</u>

24. GASTOS DE ADMINISTRACIÓN

Un detalle de los gastos de administración y la naturaleza de estos se presentan a continuación:

	2021	2020
Gastos del Personal		
Sueldos de personal permanente	C\$ 625,263,006	C\$ 579,139,972
Seguro social aporte patronal	170,678,008	155,913,472
Aguinaldos	65,727,795	61,207,141
Vacaciones	59,529,571	55,237,583
Bonificaciones e incentivos	70,814,238	52,025,690
Comisiones	49,308,147	40,069,638
Otros gastos de personal	23,662,667	23,184,351
Indemnizaciones	28,225,683	20,380,647
Aportes a INATEC	15,948,663	14,627,173
Tiempo extraordinario	17,192,592	12,369,898
Seguros de vida y accidentes	14,806,528	10,365,321
Viáticos	11,281,958	9,790,804
Remuneraciones a directores y fiscales	6,860,123	7,395,424
Capacitación	6,535,496	3,929,751
Cafetería	2,498,504	2,062,492
Uniformes	3,412,106	1,668,801
Gratificaciones y ayudas	<u>4,840</u>	<u>3,630</u>
Subtotal	<u>1,171,749,925</u>	<u>1,049,371,788</u>

(Continúa)



	2021	2020
Gastos por Servicios Externos		
Servicios de procesamiento de datos	C\$ 533,973,371	C\$ 455,883,086
Otros servicios contratados (*)	442,272,976	372,830,631
Servicios de seguridad	142,286,862	120,872,567
Servicios de limpieza	22,523,486	21,347,152
Auditoría externa	6,558,065	6,074,796
Asesoría Jurídica	7,692,743	8,805,588
Subtotal	<u>1,155,307,503</u>	<u>985,813,820</u>
Gastos de Transporte y Comunicaciones		
Otros gastos de transporte y comunicaciones	97,820,496	70,452,071
Combustibles lubricantes y otros	37,719,259	33,209,356
Teléfonos fax	26,848,602	29,487,869
Depreciación de vehículos	13,402,294	13,531,697
Pasajes y traslados	8,776,369	6,295,221
Mantenimiento y reparación de vehículos	12,440,027	7,526,977
Seguros sobre vehículos	2,792,185	2,587,531
Correos	3,710,545	2,507,648
Fletes	1,798,196	1,094,119
Subtotal	<u>205,307,973</u>	<u>166,692,489</u>
Gastos de Infraestructura		
Depreciación de mobiliario y equipos	93,664,449	105,973,335
Agua y energía eléctrica	58,324,342	65,613,975
Mantenimiento y reparación de bienes de uso excepto vehículos	67,027,564	57,782,170
Depreciación equipos de computación	43,650,121	54,730,704
Alquileres de inmuebles	42,972,051	40,959,354
Depreciación de edificios e instalaciones	40,462,545	40,741,358
Alquileres de muebles y equipos	8,498,690	5,141,118
Seguros propiedad planta y equipo excepto vehículos	7,848,455	6,709,075
Depreciación de mejoras a propiedades recibidas en alquiler	7,603,563	10,083,761
Subtotal	<u>370,051,780</u>	<u>387,734,850</u>
Gastos Generales		
Amortizaciones	197,300,639	156,685,661
Propaganda publicidad y promociones	77,300,898	113,686,026
Papelería, útiles y otros materiales	39,878,412	38,532,128
Impuestos multas y tasas municipales	53,454,465	38,211,080
Donaciones	5,629,962	28,358,682
Seguros contra asalto y robo	13,138,645	12,426,612
Otros gastos generales	3,423,860	5,043,189
Gastos legales	9,213,404	4,920,696
Otros seguros	4,223,309	4,698,680
Suscripciones y afiliaciones	6,678,017	4,332,997
Gastos de representación	993,854	1,592,124
Subtotal	<u>411,235,465</u>	<u>408,487,875</u>
Total Gastos de Administración	<u>C\$3,313,652,646</u>	<u>C\$2,998,100,822</u>



- (*) Principalmente honorarios profesionales y asistencia técnica por C\$172,635,939 y C\$180,337,105, respectivamente, brindados por partes relacionadas a como se indica en Nota 29b.

25. PATRIMONIO

a) Capital

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, el capital social pagado del Banco estaba representado por 3,928,500 acciones comunes nominativas e inconvertibles al portador con un valor C\$1,000 cada una, respectivamente.

Durante el año 2020, en Asamblea General Extraordinaria de Accionistas se autorizó a la Junta Directiva para capitalizar el monto de hasta C\$1,300,000,000 de las utilidades retenidas, en los tiempos y montos que considerara necesario hacerlo.

Al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se trasladó un total de C\$350,000,000 y C\$495,000,000, respectivamente, de utilidades retenidas a aportes pendientes de capitalización. Al 31 de diciembre de 2021 se posee un monto acumulado pendiente de capitalización por C\$845,000,000.

El Banco se encuentra en cumplimiento del capital mínimo requerido por la SIBOIF referido en la Nota 2p.

b) Dividendos

En los años 2021 y 2020, la Asamblea General de Accionistas declaró dividendos por las utilidades obtenidas en los años 2020 y 2019, respectivamente. En ambos periodos el Banco cumple con los indicadores que regulan el pago de dividendos, según la normativa que regula dichos pagos y solicitó la No Objeción a la SIBOIF, a como corresponde a lo establecido en dichas normativas. Dicha solicitud se encuentra pendiente de respuesta.



26. COBERTURA DE SEGUROS CONTRATADOS POR EL BANCO

Un resumen de la cobertura de seguros se detalla a continuación:

31 de diciembre de 2021				
N° de Póliza	Ramos y Coberturas	Sumas Aseguradas Dólares	Suma Asegurada Córdobas	Vigencia de la Póliza
SB-100000-820001	Seguro bancario: infidelidad de empleados, robo/asalto en locales (operativas), robo y asalto en tesorería general, tránsito toda la república, falsificación, cajas de seguridad, pérdidas de suscripción	US\$3,000,000 en locales, US\$3,000,000 en fidelidad de empleados y US\$3,000,000 en tránsito tanto aéreo como marítimo, US\$16,000,000 en tesorería, todo con el agregado todo y cada una de las pérdidas.	-	01/01/2021 al 31/12/2021
03B 8539	Póliza Todo riesgo de daño físico (sucursales y ventanillas a nivel nacional) mobiliarios, equipos de oficina, equipos electrónicos, plantas eléctricas, obras de artes, bienes adjudicados.	US\$36,137,257.82	-	01/01/2021 al 31/12/2021
03B 2036	Edificios propios, anexos y mejoras y mobiliarios, plantas eléctricas.	US\$39,338,064.32	-	01/01/2021 al 31/12/2021
02062931	Asegurados toda la flota vehicular propiedad del Banco, coberturas full cover, pérdidas parciales, robo y responsabilidad civil a terceros (Certificados # 43)	Pólizas full cover y suma asegurada de US\$50,000 para la póliza de responsabilidad civil en exceso.	-	01/01/2021 al 31/12/2021
CV-100209	Personal asegurado en moneda córdobas	-	22 meses de salarios con una suma asegurada límite de C\$1,068,860,293	01/01/2021 al 31/12/2021
CV-100205	Personal asegurado en moneda dólares	22 meses de salarios con una suma asegurada máxima de US\$240,000 para un total global de US\$1,320,000.	-	01/01/2021 al 31/12/2021
II-0000060-0	Colectiva de gastos médicos mayores.	Suma asegurada de US\$1,000,000.	-	01/01/2021 al 31/12/2021
APC-13359-30972-0	Colectivo de accidentes personales.	Suma asegurada de US\$17,300 por empleado, para un total global de US\$39,735,000.	-	01/01/2021 al 31/12/2021
CF-300523-0	Colectivo de sepelio.	Suma asegurada de US\$1,000 por empleado, para un total global de US\$7,403,000.	-	01/01/2021 al 31/12/2021
RC-13359-30655-0	Cubre daños físicos y materiales (responsabilidad consejeros y funcionarios).	US\$150,000	-	01/01/2021 al 31/12/2021
RC-800040	Ventanillas de CLARO y servicios tercerizados.	US\$400,000	-	01/01/2021 al 31/12/2021
AV-13359-30057-0	Póliza de helicóptero	US\$3,100,000	-	01/01/2021 al 31/12/2021
	TOTAL	US\$123,581,322	C\$1,068,860,293	

31 de diciembre de 2020				
N° de Póliza	Ramos y Coberturas	Sumas Aseguradas Dólares	Suma Asegurada Córdobas	Vigencia de la Póliza
SB-100000-000001	Seguro bancario: infidelidad de empleados, robo/asalto en locales (operativas); robo y asalto en tesorería general, tránsito toda la república, falsificación, cajas de seguridad, pérdidas de suscripción	US\$3,000,000 en locales, US\$3,000,000 en fidelidad de empleados y US\$3,000,000 en tránsito tanto aéreo como marítimo, US\$16,000,000 en tesorería, todo con el agregado todo y cada una de las pérdidas.	-	01/01/2020 al 31/12/2020
03R 8539	Póliza Todo riesgo de daño físico (ocursales y ventanillas a nivel nacional) mobiliarios, equipos de oficina, equipos electrónicos, plantas eléctricas, obras de artes, bienes adjuntados.	-	-	01/01/2020 al 31/12/2020
03R 2036	Edificios propios, anejos y mejoras y mobiliarios, plantas eléctricas.	US\$39,294,519.11	-	01/01/2020 al 31/12/2020
02B62931	Asegurados toda la flota vehicular propiedad del Banco, coberturas full cover, pérdidas parciales, robo y responsabilidad civil a terceros (Certificados # 43)	Pólizas full cover y suma asegurada de US\$30,000 para la póliza de responsabilidad civil en exceso.	-	01/01/2020 al 31/12/2020
CV-100209	Personal asegurado en moneda córdobas	-	22 meses de salarios con una suma asegurada límite de C\$1,023,879,365.10	01/01/2020 al 31/12/2020
CV-100205	Personal asegurado en moneda dólares	22 meses de salarios con una suma asegurada máxima de US\$240,000.	-	01/01/2020 al 31/12/2020
EI-0000060-0	Colectivo de gastos médicos mayores	Suma asegurada de US\$1,000,000.	-	01/01/2020 al 31/12/2020
APC-13359-30977-0	Colectivo de accidentes personales	Suma asegurada de US\$17,500 por empleado.	-	01/01/2020 al 31/12/2020
CF-000521-0	Colectivo de sepelios	Suma asegurada de US\$1,000 por empleado.	-	01/01/2020 al 31/12/2020
RC-13359-30455-0	Cubre daños físicos y materiales (responsabilidad consejeros y funcionarios)	US\$150,000	-	01/01/2020 al 31/12/2020
PC-800040	Ventanillas de CLARD y servicios tercerizados	US\$400,000	-	01/01/2020 al 31/12/2020
AV-13359-30057-0	Póliza de helicóptero	US\$3,100,000	-	01/01/2020 al 31/12/2020
	TOTAL	US\$136,147,198	C\$1,023,879,365	



27. ADECUACIÓN DE CAPITAL

De acuerdo con la Norma sobre Adecuación de Capital emitida por la SIBOIF, el Banco debe mantener un nivel de capital adecuado mínimo del 10% respecto a la suma del total de los activos netos ponderados por riesgo, más un monto nocional de los activos por riesgo cambiario. A continuación, se presenta el cálculo de la adecuación de capital:

CONCEPTOS	ADECUACIÓN DE CAPITAL	
	2021	2020
I. TOTAL ACTIVOS DE RIESGO (A+B-C-D)	C\$63,378,449,299	C\$59,357,112,765
A. Activos de Riesgo Ponderados (Anexo 2)	54,155,500,803	53,339,446,519
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	1,973,996,728	3,229,460,918
Inversiones al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral	336,606,272	773,565,138
Inversiones a Costo Amortizado, Neto	-	28,241,759
Cartera de Créditos, Neto	46,150,648,176	43,498,164,845
Cuentas por cobrar, Neto	220,340,882	152,333,166
Activos no corrientes Manteneridos para la Venta, neto	-	-
Activos recibidos en recuperación de créditos	534,367,338	293,648,349
Participaciones, Netas	301,764,541	268,822,894
Activo Material	1,771,615,802	1,303,992,797
Activos Fiscales	-	-
Otros Activos	82,454,252	156,455,468
Cuentas Contingentes Deudoras, Netas	2,783,706,812	3,634,761,185
B. Activos Nocionales por Riesgo Cambiario (Anexo 3)	9,524,713,037	6,286,489,140
C. Menos: Ajustes Pendientes de Constituir	-	-
D. Menos: Participaciones en Instrumentos de Capital	301,764,541	268,822,894
II. CAPITAL MÍNIMO REQUERIDO (10% del Total de Activos de Riesgo) 1/	C\$ 6,337,844,930	C\$ 5,935,711,277
III. BASE DE ADECUACIÓN DE CAPITAL (A+B-C-D-E)	C\$11,541,954,965	C\$10,727,427,900
A. Capital Primario	6,358,219,044	5,986,128,810
1. Capital Pagado Ordinario	3,928,500,000	3,928,500,000
2. Aportes para Incrementos de Capital	845,000,000	495,000,000
3. Reserva Legal	1,987,335,616	1,821,686,358
4. Menos: Otros Activos Netos de amortización	(402,616,572)	(259,057,548)
B. Capital Secundario	5,485,500,462	5,010,121,984
1. Otro Resultado Integral Neto (saldo negativo)	(20,836,391)	-
2. Resultados Acumulados Computables	3,200,503,359	2,984,960,696
Resultados Acumulados	3,201,043,330	2,985,770,653
Menos: Ajustes de transición que afectan resultados acumulados (Anexo 5)	539,971	809,957
3. Resultados del Ejercicio Computables	1,104,328,385	731,422,496
Resultados del Ejercicio	1,104,328,385	731,422,496
Menos: Resultado del Ejercicio No Distribuido	-	-
4. Obligaciones Subordinadas y Capital Preferente Redimibles	994,586,000	1,044,735,000
5. Provisiones Genéricas Voluntarias	192,953,087	226,625,399
6. Fondo de Provisiones Anticíclicas 2/	55,131,638	54,050,614
7. Menos: Revaluación y ganancia por ventas de activos no financieros con financiamiento (Anexos 6A1 y 6A2)	(61,167,616)	(31,672,128)
C. Menos Exceso (Capital Primario - Capital Secundario)	-	-
D. Menos: Ajustes Pendientes de Constituir	-	-
E. Menos: Participaciones en Instrumentos de Capital	301,764,541	268,822,894
1) Alimexa	168,946,948	164,305,367
2) Provalores, S.A.	125,917,593	97,617,527
3) Ach de Nicaragua	6,750,000	6,750,000
4) Bolsa de Valores de Nicaragua	C\$ 150,000	C\$ 150,000
IV. ADECUACIÓN DE CAPITAL (III / I)	18.21%	18.07%



28. CONTRIBUCIONES POR LEYES ESPECIALES

En los periodos comprendidos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2021 y 2020, se registraron los pagos por aportes a la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (SIBOIF) y Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras (FOGADE), los siguientes montos:

DESCRIPCIÓN	2021	2020
FOGADE	C\$ 114,980,977	C\$ 102,770,893
SIBOIF	67,950,657	62,209,175
	C\$182,931,634	C\$164,980,068

29. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

a) Remuneraciones con personal clave del Banco

DESCRIPCIÓN	Ejecutivos	
	2021	2020
Pasivos		
Vacaciones	C\$ 6,059,802	C\$ 5,325,117
Aguinaldo	868,515	804,290
Indemnización	38,124,908	36,323,731
Total pasivos con personal clave	45,053,225	42,453,138
Resultados		
Salario	C\$ 112,362,613	C\$ 101,925,182
INSS Patronal	28,989,579	25,973,850
INATEC	2,603,070	2,310,166
Vacaciones	9,898,610	9,034,868
Aguinaldo	10,429,851	9,784,663
Indemnización	3,723,602	9,994,513
Seguro de gastos médicos	4,357,748	3,807,985
Incentivo	6,589,566	6,345,154
Ausencias remuneradas por enfermedad	302,037	628,396
Total gastos con personal clave	C\$179,256,676	C\$169,804,777

b) Operaciones entre compañías relacionadas

	2021	2020
Activos		
Disponibilidades	C\$ 20,136,317	C\$ 46,985,597
Préstamos otorgados	3,028,241,839	2,746,324,300
Intereses por cobrar	36,076,457	53,677,630
Total activos con partes relacionadas	C\$3,084,454,613	C\$2,846,987,527
Pasivos		
Obligaciones con el público	C\$ 398,409,193	C\$ 522,902,069
Intereses por pagar	1,179,370	1,880,846
Total pasivos con partes relacionadas	C\$ 399,588,563	C\$ 524,782,915

(Continúa)



	2021	2020
Resultados		
Intereses ganados	C\$ 141,907,350	C\$ 161,807,088
Intereses pagados	(13,528,588)	(12,083,941)
Honorarios profesionales y asistencia técnica	<u>(172,635,939)</u>	<u>(180,337,105)</u>
Total ingresos (gastos) con partes relacionadas	<u>C\$ (44,257,177)</u>	<u>C\$ (30,613,958)</u>
Contingencias	<u>C\$ 52,754,187</u>	<u>C\$ 51,297,730</u>

30. CUENTAS CONTINGENTES Y DE ORDEN

a. Cuentas Contingentes

	2021	2020
Líneas de crédito para tarjetas de crédito	C\$ 9,352,918,181	C\$ 8,797,638,124
Otras líneas de crédito de utilización automática	-	6,681,073,102
Garantías de cumplimiento	3,851,283,129	4,246,307,609
Garantías de participación	21,726,117	122,601,924
Otras cartas de crédito a la diferida	967,490,197	1,134,407,278
Avales otorgados	<u>11,360,586</u>	<u>13,242,276</u>
	<u>C\$14,204,778,210</u>	<u>C\$20,995,270,313</u>

b. Cuentas de Orden

	2021	2020
Garantías recibidas:		
Garantías hipotecarias	C\$ 49,638,934,832	C\$ 49,046,599,952
Garantías prendarias	25,471,974,722	22,115,450,132
Otras garantías recibidas	<u>8,956,051,233</u>	<u>10,878,514,306</u>
	<u>84,066,960,787</u>	<u>82,040,564,390</u>
Otras cuentas de registro:		
Cuentas de registro varias	11,540,463,438	2,075,029,393
Cartera en garantía de otras obligaciones	1,807,876,057	2,716,299,095
Inversiones dadas en garantías	1,501,081,939	1,996,453,760
Seguros contratados	1,946,906,587	1,435,924,328
Créditos saneados	2,047,586,688	2,058,513,457
Operaciones de confianza excepto fideicomisos	395,397,100	319,557,697
Intereses y comisiones en suspenso por créditos	<u>120,440,990</u>	<u>126,533,019</u>
	<u>19,359,752,799</u>	<u>10,728,310,749</u>

(Continúa)



	2021	2020
Cuentas de fideicomisos:		
Disponibilidades	C\$ 751,383,057	C\$ 799,018,954
Inversiones de los fideicomisos	446,910,730	338,971,647
Créditos vigentes	1,985,346,590	1,910,850,210
Créditos vencidos	968,031,276	993,250,223
Otras cuentas por cobrar	634,004,615	619,253,841
Otros	98,141,084	108,518,579
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	170,027,272	147,823,181
Bienes recibidos en recuperación de créditos	49,956,694	47,032,937
	<u>5,103,801,318</u>	<u>4,964,719,572</u>
	<u>C\$108,530,514,904</u>	<u>C\$97,733,594,711</u>

31. PRINCIPALES LEYES Y REGULACIONES APLICABLES

El Banco como sujeto obligado debe cumplir con leyes y normativas que regulan al sistema bancario; sin embargo, existen leyes de carácter general que a su vez deben ser tomadas en cuenta al momento de realizar determinadas operaciones.

En las operaciones financieras que se realizan, es de suma importancia tener en cuenta no solo las leyes especiales de la materia que regulan el negocio per se, si no aquellas leyes como el código civil, las distintas leyes de prenda, código de procedimiento civil, entre otros, que deben ser utilizadas diariamente en la formalización de los créditos como es la figura del mutuo, de la hipoteca, de la prenda, así como los procesos judiciales de ejecución y demás que son necesarias para el buen desempeño y protección de los activos del Banco.

A continuación, un desglose de las leyes que recurrentemente son tomando en cuenta el orden jurídico y la práctica bancaria:

- Constitución Política de la República de Nicaragua.
- Ley N° 561: Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros.
- Ley N° 316: Ley de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras y sus reformas: Ley N° 552, Ley 564 y Ley N° 576.
- Ley N° 551: Ley del Sistema de Garantías de Depósitos y su Ley de Reforma: Ley N° 563.
- Ley N° 515: Ley de Promoción y Ordenamiento del Uso de la Tarjeta de Crédito y su Reglamento.
- Código Civil.
- Código Procesal Civil Nicaragüense: Ley N° 902.
- Código de Comercio.
- Ley N° 185: Código del Trabajo.
- Ley de Garantía Mobiliaria: Ley N° 936.
- Ley N° 822: Ley de Concertación Tributaria y el Decreto 01-2013: Reglamento a la Ley de Concertación Tributaria y sus Reformas.
- Ley N° 741: Ley sobre Contrato de Fideicomiso.
- Ley N° 842: Ley de Protección de los Derechos de las Persona Consumidoras y Usuarías.



- Ley N° 976: Ley de la Unidad de Análisis Financiero.
- Reglamento a la Ley N° 976: Ley de la Unidad de Análisis Financiero.
- Ley N° 285: Ley de Estupefacientes, Psicotrópicos y Otras Sustancias Controladas, Lavado de Dinero y Activos provenientes de Actividades Ilícitas.
- Ley N° 977: Ley Contra El Lavado de Activos, El Financiamiento al Terrorismo y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva.
- Reglamento a la Ley 977: Ley Contra El Lavado de Activos, El Financiamiento al Terrorismo y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva.
- Ley N° 641: Código Penal de la República de Nicaragua.
- Ley N° 732: Ley Orgánica del Banco Central de Nicaragua.
- Decreto N° 1824: Ley de Títulos Valores.
- Ley N° 587: Ley de Mercado de Capitales.
- Ley N° 539: Ley de Seguridad Social y su Reformas.
- Decreto N° 40-94: Ley Orgánica del Instituto Nicaragüense Tecnológico (INATEC).
- Normas Emitidas por el Consejo Directivo de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras.
- Normas Financieras del Banco Central de Nicaragua y sus Reglamentos complementarios.
- Ley N° 1040: publicada en la Gaceta 192 del 19 de octubre de 2020, Ley de Regulación de Agentes Extranjeros.
- Ley de Reforma a la Ley N° 698: Ley General de Registros Públicos y al Código de Comercio de la República de Nicaragua.
- Norma para el otorgamiento de condiciones crediticias temporales.

32. APROBACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS

Los estados financieros han sido aprobados por la Junta Directiva y su emisión ha sido autorizada con fecha 9 de marzo de 2022.

* * * * *



Deloitte.

Deloitte se refiere a Deloitte Touche Tohmatsu Limited, sociedad privada de responsabilidad limitada en el Reino Unido, a su red de firmas miembro y sus entidades relacionadas, cada una de ellas como una entidad legal única e independiente. Consulte www.deloitte.com para obtener más información sobre nuestra red global de firmas miembro. Deloitte presta servicios profesionales de auditoría y assurance, consultoría, asesoría financiera, asesoría en riesgos, impuestos y servicios legales, relacionados con nuestros clientes públicos y privados de diversas industrias. Con una red global de firmas miembro en más de 150 países, Deloitte brinda capacidades de clase mundial y servicio de alta calidad a sus clientes, aportando la experiencia necesaria para hacer frente a los retos más complejos de los negocios. Los más de 330,000 profesionales de Deloitte están comprometidos a lograr impactos significativos. Tal y como se usa en este documento, "Deloitte S-LATAM, S.C." es la firma miembro de Deloitte y comprende tres Marketplaces: México-Centroamérica, Cono Sur y Región Andina. Involucra varias entidades relacionadas, las cuales tienen el derecho legal exclusivo de involucrarse en, y limitar sus negocios a, la prestación de servicios de auditoría, consultoría, consultoría fiscal, asesoría legal, en riesgos y financieros respectivamente, así como otros servicios profesionales bajo el nombre de "Deloitte". Esta presentación contiene solamente información general y Deloitte no está, por medio de este documento, prestando asesoramiento o servicios contables, comerciales, financieros, de inversión, legales, fiscales u otros. Esta presentación no sustituye dichos consejos o servicios profesionales, ni debe usarse como base para cualquier decisión o acción que pueda afectar su negocio. Antes de tomar cualquier decisión o tomar cualquier medida que pueda afectar su negocio, debe consultar a un asesor profesional calificado. No se proporciona ninguna representación, garantía o promesa (ni explícita ni implícita) sobre la veracidad ni la integridad de la información en esta comunicación y Deloitte no es responsable de ninguna pérdida sufrida por cualquier persona que confíe en esta presentación.



ANEXO No. 3

Estados Financieros Internos BANPRO (Junio 2023)



ESTADO DE SITUACION FINANCIERA MENSUAL
BANCO DE LA PRODUCCION S.A.
Al 30 de JUNIO de 2024
Expresado en Córdoba



ACTIVOS	SALDO
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	25,063,432,275.87
Moneda Nacional	11,525,828,276.89
Caja	2,519,883,997.05
Banco Central de Nicaragua	4,851,335,881.20
Instituciones Financieras	188,780,934.13
Depósitos Restringidos	0.00
Equivalentes de Efectivo	3,987,827,484.51
Moneda Extranjera	13,537,603,998.98
Caja	1,800,487,006.69
Banco Central de Nicaragua	6,524,019,317.32
Instituciones Financieras	3,503,124,843.14
Depósitos Restringidos	242,639,142.68
Equivalentes de Efectivo	1,487,335,089.15
Inversiones a Valor Razonable con Cambios en Resultados	0.00
Inversiones a Valor Razonable con cambios en Otro Resultado Integral	1,215,348,629.67
Cartera a Costo Amortizado	64,038,287,576.66
Inversiones a Costo Amortizado, Neto	8,800,373,548.15
Cartera de Créditos, Neta	55,837,914,028.41
Vigentes	53,880,059,289.38
Prorrogados	86,136,660.43
Reestructurados	2,840,842,073.10
Vencidos	275,987,114.07
Cobro Judicial	253,460,446.87
(-) Diferimiento de Comisiones y Otros	-102,880,428.99
Intereses y Comisiones por Cobrar sobre Cartera de Créditos	764,088,125.09
(-) Provisión de Cartera de Créditos	-1,959,779,250.64
Cuentas por Cobrar, Neto	675,382,093.80
Activos no Corrientes Mantenedos para la Venta	0.00
Activos Recibidos en Recuperación de Créditos	85,228,745.96
Participaciones	355,391,576.88
Activo Material	2,062,755,063.42
Activos Intangibles	309,659,559.44
Activos Fiscales	10,381,862.71
Otros Activos	461,188,294.24
TOTAL ACTIVOS	94,877,053,678.35
PASIVOS	
Pasivos Financieros a Costo Amortizado	79,175,907,377.29
Obligaciones con el Público	70,012,748,973.30
Moneda Nacional	29,383,296,534.44



[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

4

ESTADO DE SITUACION FINANCIERA MENSUAL
BANCO DE LA PRODUCCION S.A.
Al 30 de JUNIO de 2024
Expresado en Córdoba



Depósitos a la Vista	17,160,384,929.24
Depósitos de Ahorro	11,307,762,698.45
Depósitos a Plazo	895,149,006.75
Otros Depósitos del Público	0.00
Moneda Extranjera	40,426,535,004.11
Depósitos a la Vista	11,312,908,803.69
Depósitos de Ahorro	19,768,968,117.20
Depósitos a Plazo	9,344,658,083.22
Otros Depósitos del Público	0.00
Intereses sobre Obligaciones con el Público por Depósitos	222,917,434.77
Otras Obligaciones Diversas con el Público	805,219,200.30
Obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales	1,494,389,427.38
Obligaciones por Emisión de Deuda	70,232,571.88
Pasivos por Operaciones de Reporto	0.00
Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos	6,329,841,261.58
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	463,475,943.06
Arrendamiento Financiero	0.00
Pasivos Financieros a Valor Razonable con Cambios en Resultados	0.00
Pasivos Fiscales	165,602,607.70
Obligaciones Subordinadas y/o Convertibles en Capital	0.00
Otros Pasivos y Provisiones	1,576,786,324.42
TOTAL PASIVOS	80,918,298,309.41
PATRIMONIO	
Fondos Propios	13,952,129,364.92
Capital Social Pagado	3,928,500,000.00
Aportes a Capitalizar	1,575,000,000.00
Obligaciones Convertibles en Capital	0.00
Capital Donado	0.00
Reservas Patrimoniales	2,441,580,266.86
Resultados Acumulados	5,171,353,867.31
Resultado del Ejercicio	835,695,240.75
OTROS RESULTADOS	
Otro Resultado Integral Neto	-119,290,221.49
Ajustes de Transición	125,916,225.51
TOTAL PATRIMONIO	13,958,755,368.94
DEUDA Y CONTINGENTES	23,056,228,080.45
TOTAL PASIVO	135,639,024,552.74


Ing. Juan Carlos Augusto Obispo
 Gerente General


Vice Gerencia General
Banpro
Lic. Enrique Javier Gutiérrez Olguera
 Vice Gerente General


Gerencia Contabilidad
Banpro
Lic. Cesar Augusto Martínez
 Contador General

ESTADO DE RESULTADO MENSUAL
BANCO DE LA PRODUCCION S.A.
Al 30 de JUNIO de 2024
Expresado en Córdoba



	SALDO
Ingresos Financieros	3,895,797,368.88
Ingresos Financieros por Efectivo	107,911,787.36
Ingresos Financieros por Inversiones	536,466,958.38
Ingresos Financieros por Cartera de Créditos	3,194,432,586.65
Otros Ingresos Financieros	56,986,036.40
Gastos Financieros	848,710,963.43
Gastos Financieros por Obligaciones con el Público	483,011,446.70
Gastos Financieros por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales	47,245,487.42
Gastos Financieros por Emisión de Deuda	425,268.56
Gastos Financieros por Operaciones de Reporto	0.00
Gastos Financieros por Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos	299,667,981.18
Gastos Financieros por Cuentas por pagar	0.00
Gastos Financieros por Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	16,041,149.21
Gastos Financieros por Obligaciones Subordinadas y/o Convertibles en Capital	0.00
Otros Gastos Financieros	2,119,631.36
Margen Financiero antes de Mantenimiento de Valor	3,047,086,405.45
Ajustes netos por Mantenimiento de Valor	0.00
Margen Financiero, bruto	3,047,086,405.45
Resultados por Deterioro de Activos Financieros	435,262,777.62
Margen Financiero, neto después de Deterioro de Activos Financieros	2,611,823,627.83
Ingresos (Gastos) Operativos, neto	753,370,243.42
Resultado Operativo	3,365,193,871.25
Resultados por Participación en Asociadas, Negocios Conjuntos y Subsidiarias	0.00
Dividendos y Retribuciones por Instrumentos de Patrimonio	0.00
Ganancia por Valoración y Venta de Activos y Otros Ingresos	28,208,748.89
Pérdida por Valoración y Venta de Activos	53,832,290.20
Resultado después de Ingresos y Gastos operativos	3,339,570,329.94
Ajustes netos por Diferencial Cambiario	-3,450,542.21
Resultado después de Diferencial Cambiario	3,336,119,787.73
Gastos de Administración	1,993,571,954.28
Resultados por Deterioro de Activos no Financieros	0.00
Resultados de operaciones antes de Impuestos y Contribuciones por Leyes Especiales	1,342,547,833.45
Contribuciones por Leyes Especiales	120,408,088.51
Gasto por Impuesto sobre la Renta	386,444,504.19
RESULTADO DEL EJERCICIO	835,695,240.75

Garancia Ejecutora
 Nacional
 Banpro

Ing. Juan Carlos Amador Robles
 Gerente General

Vice Gerencia General
 Banpro

Lic. Enrique Javier Olieres Quezada
 Vice Gerente General

Gerencia de Contabilidad
 Banpro

Lic. César Augusto Martínez Carr
 Contador General

ANEXO No. 4

Estados Financieros Auditados de Tenedora BANPRO (Dic. 2022)



**GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A.
Y SUBSIDIARIAS**
(Managua, Nicaragua)

Estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



Índice de contenido

	Páginas
Informe de los Auditores Independientes	1-5
Estado de situación financiera consolidado	6
Estado de resultados consolidado	7
Estado de otro resultado integral consolidado	8
Estado de cambios en el patrimonio consolidado	9
Estado de flujos de efectivo consolidado	10
Notas a los estados financieros consolidados	11-111



INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A la Junta Directiva y Accionistas de
Tenedora BANPRO, S. A. y Subsidiarias

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Tenedora BANPRO, S. A. y Subsidiarias (el "Grupo"), que comprenden el estado de situación financiera consolidado al 31 de diciembre de 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 9 a los estados financieros consolidados

Asunto clave de la auditoría

La provisión de cartera de créditos es considerada como un asunto clave de la auditoría. La cartera de créditos bruta representa el 58.90 % 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.





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 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 periodo corriente y que es, en consecuencia, el asunto clave de la auditoría. Describimos este asunto en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de tal comunicación.


José Luis Herrera González
Contador Público Autorizado



KPMG

Managua, República de Nicaragua
29 de febrero de 2024



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Estado de situación financiera consolidado

Al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en córdobas)

	Nota	2023	2022
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Moneda nacional		12,478,970,838	10,147,702,544
Moneda extranjera	6	14,704,707,208	17,337,451,242
		<u>27,183,677,546</u>	<u>27,493,155,786</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	7	1,216,502,506	1,479,741,433
Cartera a costo amortizado			
Inversiones a costo amortizado, mono	8	8,639,630,630	7,435,934,650
Cartera de créditos, mono	9	53,804,400,479	46,370,467,081
		<u>62,444,031,109</u>	<u>53,806,401,731</u>
Centros por cobrar, mono	10	746,912,964	499,493,422
Activos recibidos en recuperación de créditos	11	110,232,903	264,739,952
Participaciones	12	10,092,100	10,092,100
Activo material	13	2,165,095,645	2,121,565,583
Activos intangibles	14	343,983,089	320,381,877
Activos fiscales	15	2,245,093	1,092,066
Otros activos		<u>192,313,567</u>	<u>184,529,187</u>
Total activos		<u>91,614,558,580</u>	<u>81,664,527,183</u>
Pasivos			
Pasivos financieros a costo amortizado			
Obligaciones con el público			
Moneda nacional		26,388,676,369	22,442,392,871
Moneda extranjera		13,636,067,208	24,913,953,391
Instrumenos obligacionarios con el público por depósitos	16 (a)	200,644,258	188,455,850
		<u>26,589,385,835</u>	<u>47,544,802,112</u>
Otros obligaciones diversas con el público	16 (b)	487,668,024	475,318,330
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	16 (c)	1,769,498,078	2,562,251,334
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	16 (d)	8,402,910,494	7,146,729,247
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	16 (e)	502,977,115	546,308,092
		<u>26,589,469,526</u>	<u>58,238,409,515</u>
Pasivos fiscales	15 (a)	169,040,126	165,310,580
Otros pasivos y provisiones	17	1,182,978,461	818,499,864
Total pasivos		<u>71,940,477,023</u>	<u>69,274,650,699</u>
Patrimonio			
Capital social pagado	21 (a)	3,928,888,248	3,928,888,248
Agresión capitalina	24 (a)	1,575,000,000	845,000,000
Reservas patrimoniales	24 (b)	2,441,510,236	1,987,335,615
Resultados acumulados		5,722,182,198	3,666,187,769
Otro resultado integral mono		(119,499,923)	(168,308,049)
Ajustes de transición		126,458,378	131,302,879
Total patrimonio atribuido a la participación de la controladora		<u>13,674,409,555</u>	<u>12,190,206,452</u>
Participación no controlada		-	-
Total patrimonio		<u>13,674,409,555</u>	<u>12,190,206,452</u>
Total pasivo más patrimonio		<u>91,614,558,580</u>	<u>81,664,527,183</u>
Cuentas contingentes	29 (a)	21,666,518,072	15,815,814,011
Cuentas de orden	29 (b)	129,975,544,064	115,859,027,697

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 sus funcionarios ante la asamblea


 Ing. Juan Carlos Argüello Robelo
 Presidente Ejecutivo y Gerente General
Banpro
 Grupo Financiero


 Víctor Manuel Martínez
 Vice Gerente General
Banpro
 Grupo Financiero


 Carlos Manuel Martínez
 Gerente de Contabilidad
Banpro
 Grupo Financiero

Financiera
e Intermediación


GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S.A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Estado de resultados consolidado

Por el año terminado al 31 de diciembre de 2023

(Expresado en córdobas)

	Nota	2023	2022
Ingresos financieros			
Ingresos financieros por efectivo		200,775,873	49,885,371
Ingresos financieros por inversiones		809,392,718	792,416,887
Ingresos financieros por cartera de créditos	9 (i)	3,689,206,837	3,022,673,207
Otros ingresos financieros		128,950,838	101,249,776
	18 (a)	<u>6,928,326,266</u>	<u>3,966,225,421</u>
Gastos financieros			
Gastos financieros por obligaciones con el público		830,094,650	804,172,844
Gastos financieros por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales		81,314,375	124,226,697
Gastos financieros por operaciones de repo		-	8,701,389
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros intermediarios		597,107,551	471,168,439
Gastos financieros por obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		27,658,400	25,708,210
Gastos financieros por obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital		-	54,798,131
Otros gastos financieros		8,521,789	31,155,707
	18 (b)	<u>1,574,786,775</u>	<u>1,520,023,125</u>
Margen financiero antes de mantenimiento de valor		<u>5,353,539,491</u>	<u>4,446,202,296</u>
Ajustes netos por mantenimiento de valor		18,204,906	26,731,509
Margen financiero, bruto		<u>5,371,744,397</u>	<u>4,472,933,807</u>
Resultados por deterioro de activos financieros	19	647,882,610	495,373,793
Margen financiero, neto después de deterioro de activos financieros		<u>4,723,861,787</u>	<u>3,977,559,014</u>
Ingresos (gastos) operativos, neto	20	1,355,742,120	1,133,191,248
Resultado operativo		<u>6,079,603,907</u>	<u>5,110,749,262</u>
Ganancia por valoración y venta de activos y otros ingresos	21 (a)	186,081,606	154,018,482
Pérdida por valoración y venta de activos	21 (b)	137,991,466	150,594,272
Resultado después de ingresos y gastos operativos		<u>6,127,694,047</u>	<u>5,124,171,472</u>
Ajustes netos por diferencial cambiario	22	167,924,349	360,782,522
Resultado después de diferencial cambiario		<u>6,295,618,396</u>	<u>5,384,953,994</u>
Gastos de administración	23	3,721,193,081	3,218,481,729
Resultados de operaciones antes de impuestos y contribuciones por leyes especiales		<u>2,574,425,315</u>	<u>2,166,472,265</u>
Contribuciones por leyes especiales	27	326,829,036	207,272,135
Gasto por impuesto sobre la renta	15 (b)	740,167,534	602,144,870
Resultado del ejercicio		<u>1,607,428,745</u>	<u>1,357,055,260</u>
Resultado del ejercicio atribuible a:			
Participación controladora		1,607,428,745	1,357,055,260
Participación no controladora		-	-
Resultado del ejercicio		<u>1,607,428,745</u>	<u>1,357,055,260</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados

El presente estado de resultados consolidado fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

Gerencia General

Ing. Juan Carlos Argüello Robelo
Presidente Ejecutivo y Gerente General

Lic. Enrique Rodríguez Rodríguez
Vicegerente General

Banpro
Banco Financiero

Gerencia de Contabilidad

Lic. César Martínez Lara
Gerente de Contabilidad

Banpro
Banco Financiero

Gerencia Financiera
Administrativa

Ing. Mario
Gerente de Gerencia Financiera

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Estado de otro resultado integral consolidado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2023

(Expresado en córdobas)

	Nota	2023	2022
Resultado del ejercicio		1,607,428,745	1,257,055,260
Otro resultado integral			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio			
Reservas para obligaciones laborales al retiro			
Resultados por valoración	17	(3,646,462)	(752,460)
Impuesto a las ganancias relacionadas con los componentes de otro resultado integral			
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que no se reclasifican	15 (c)	(1,666,830)	-
		(5,313,292)	(752,460)
Partidas que se reclasificarán al resultado del ejercicio			
Diferencia de entización de instrumentos financieros			
Resultados por valoración	7	54,597,504	(143,065,296)
Importes transferidos al estado de resultados		(471,086)	1,346,098
		54,126,418	(146,719,198)
Otro resultado integral		48,808,126	(147,471,658)
Total resultados integrales		1,656,236,871	1,209,583,602
Resultados integrales atribuibles a:			
Participación contribuyente		1,656,236,871	1,209,583,602
Participación no contribuyente		-	-
Total de resultados integrales		1,656,236,871	1,209,583,602

Las sums adjuntas son parte integral de estos estados financieros consolidados

El presente estado de otro resultado integral consolidado fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.


Gerencia General
Ing. Juan Carlos Argüello Robelo
Presidente Ejecutivo y Gerente General
Banpro


Gerencia General
Lic. Enrique Gálvez Quesada
Vicegerente General
Banpro


Gerencia de Contabilidad
Lic. César Martínez Cava
Gerente de Contabilidad
Banpro


Gerencia Financiera e Internacional
Banpro

GRUPO FINANCIERO TENDOGHA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Montes: Nicaragua)

Estado de Flujos de efectivo consolidado

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		1,607,428,748	1,257,055,240
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Provisiones para cartera de créditos	9 (a)	606,475,412	454,362,442
Provisiones para créditos por cobrar	10 (a)	57,545,277	33,507,616
Ingresos (gastos) por provisiones de valores recibidos en recuperación de créditos	11 (b)	(34,249,141)	27,143,333
Desempeño de activos financieros		(15,242,868)	7,571,755
Efectos cambiarios		116,735,694	(223,307,524)
Pagos por intereses		(6,598,399,551)	(3,813,090,674)
Gastos por intereses		1,560,244,986	1,480,168,029
Depreciaciones	13	152,841,047	152,674,558
Amortizaciones de intangibles	14	284,348,583	191,846,008
Gasto por impuestos sobre la renta	15 (b)	740,147,534	602,144,670
Total ajustes		0,193,117,021	(3,061,029,291)
(Aumento) disminución neto de los activos de operación:			
Instrumenos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral		(65,455,066)	(273,826,414)
Cartera a valor amortizado		(7,009,240,384)	(5,969,388,927)
Cuentas por cobrar		(304,954,819)	(301,910,530)
Activos recibidos en recuperación de créditos		180,732,210	247,488,883
Otros activos		(7,994,380)	(44,154,620)
(Aumento) disminución neto de los pasivos de operación:			
Obligaciones con el público		7,675,564,298	8,234,058,703
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales		(664,067,651)	319,978,434
Arrendamientos financieros		-	-
Otros pasivos y provisiones		216,191,954	(31,122,772)
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		(47,633,870)	(21,409,561)
Total efectivo provisto por (utilizado en) actividades de operación		11,620,546,163	(2,409,266,006)
Pagos por impuestos sobre la renta	15 (d)	(594,815,466)	(483,397,654)
Cobros / pagos por intereses		8,532,111,995	5,677,370,341
Ingresos tributarios		(17,508,643,410)	(886,712,501)
Intereses pagados		1,307,963,976	1,085,887,738
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de operación		1,807,963,976	1,085,887,738
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Pagos			
Instrumenos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral (activo)	7	-	(28,987,742)
Instrumenos de deuda a valor amortizado (activo)	8	(1,577,062,748)	(2,129,894,949)
Adquisición de activos financieros	12	(240,658,183)	(340,627,116)
Adquisición de activos intangibles	14	(208,749,809)	(191,669,080)
Cobros			
Instrumenos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral (activo)	7	358,720,522	226,754,174
Instrumenos de deuda a valor amortizado (activo)	8	3,752,310,001	2,672,713,114
Venta de activos materiales		14,267,083	17,183,687
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión		1,078,798,354	324,819,138
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Pagos			
Dividendos pagados	24 (d)	(372,033,779)	-
Prestamos cancelados	16 (d)	(3,460,301,796)	(7,554,088,049)
Pagos subordinados		-	(1,075,026,727)
Cobros			
Prestamos recibidos	16 (d)	9,636,156,712	8,383,563,279
Pagos por operaciones de reporte		-	8,501,391
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiación		803,821,135	(1,037,760,100)
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		8,690,525,948	(1,011,053,162)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		22,493,133,796	23,504,208,358
Total de efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio		31,183,659,744	22,493,155,196

Los datos adjuntos son parte integral de estos estados financieros consolidados.

El presente Estado de Flujos de efectivo consolidado ha sido revisado por la Junta Directiva de la Empresa Nidol.

De los flujos de efectivo de la actividad de


Ing. Juan Carlos Sigüenza
Presidente Ejecutivo y Gerente General


Vice Gerente General
Edu. Enrique Gómez
Vicegerente General
Banpro


Gerente de Contabilidad
Lidia Gómez
Gerente de Contabilidad

(I) Información sobre la entidad que reporta

(a) Naturaleza jurídica

Tenedora BANPRO, S. A. (la Compañía) es una institución constituida en la República de Panamá mediante escritura n.º 14,476 del 24 de agosto de 2006 y, por lo tanto, se encuentra sujeta a la vigilancia y supervisión de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (la Superintendencia) y de la Superintendencia de Bancos de Panamá.

La Compañía tiene como objetivo la inversión en el capital accionario de instituciones dedicadas a la intermediación financiera con finalidad complementaria a los negocios bancarios y financieros permitidos por las leyes de la República de Nicaragua, previa aprobación de la Superintendencia.

Los estados financieros consolidados incluyen las cuentas de las subsidiarias directas e indirectas (las Subsidiarias), que en conjunto con la Compañía conforman el Grupo, las cuales se detallan a continuación:

<u>Nombre de la sociedad</u>	<u>País</u>	<u>Fecha de constitución</u>	<u>Participación</u>
Banco de la Producción, S. A. (el Banco) [Subsidiaria de la Compañía]	Nicaragua	Septiembre de 1991(*)	99.99 % (directa)
Almacenadora de Exportaciones, S. A. (ALMEXSA) [Subsidiaria del Banco]	Nicaragua	Marzo de 2005 (*)	99.99 % (indirecta)
PROVALORES, S. A. (Subsidiaria del Banco)	Nicaragua	Abril de 2007 (*)	99.94 % (indirecta)

(*) Fecha de adquisición



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(I) Información sobre la entidad que reporta (continuación)

(a) Naturaleza jurídica (continuación)

Los objetivos principales de las subsidiarias son los siguientes:

Banco de la Producción, S. A.: Es un banco privado que tiene como objetivo principal dedicarse a todos los negocios bancarios y financieros permitidos por las Leyes de la República de Nicaragua. Su actividad se encuentra sujeta a la supervisión de la Superintendencia, quien brindó licencia de operación el 5 de noviembre de 1991 según notificación SB-0171-97-AND, al estar en cumplimiento del artículo n.º 9 de la Ley General de Bancos y los artículos 17 y 18 del reglamento de la Ley n.º 125, publicada en la Gaceta, en su número 64 del día diez de abril de 1991.

Las oficinas centrales del Banco se encuentran ubicadas en Edificio Corporativo BANPRO, de la rotonda El Güegüense una cuadra al Este, Managua, Nicaragua.

Los principales servicios financieros prestados por el Banco son: 1) Colocación de créditos (comercial, personal, hipotecario y tarjeta de crédito); 2) Captación mediante certificados de depósitos a plazo, cuentas corrientes y de ahorro en córdobas, dólares, euros y emisión de bonos; 3) Compra y venta de moneda; 4) Negocios de comercio internacional, 5) Servicios de tesorería, 6) Fideicomisos, 7) Venta de productos optativos relacionados con productos de tarjetas de crédito entre otros. La dirección electrónica del Banco es <http://www.banpro.com.ni>.

Almacenadora de Exportaciones, S. A.: La actividad principal de esta entidad consiste en brindar servicios de guarda y conservación de bienes o mercaderías; en la expedición de certificados de depósitos y bonos de prenda. Sus operaciones están reguladas por la Superintendencia; por consiguiente, los servicios de almacenamiento, guarda y conservación de bienes o mercaderías bajo bonos de prenda sólo pueden ser prestados a través de bodegas previamente autorizadas por la Superintendencia.

PROVALORES, S. A.: El objetivo principal de esta entidad es efectuar operaciones por cuenta propia o de terceros en la intermediación de valores registrados en la Bolsa de Valores de Nicaragua mediante agentes corredores de Bolsa debidamente autorizados para operar. Asimismo, brindar los servicios de custodia de valores, y estructuración y administración de emisiones de valores. La actividad de esta entidad se encuentra sujeta a la vigilancia y supervisión de la Superintendencia.

En el curso normal de sus operaciones, el Grupo mantiene relaciones entre sí de acuerdo con su integración financiera.



(1) Información sobre la entidad que reporta (continuación)

(b) Bases de preparación

Los estados financieros del Grupo, han sido preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia, que se resumen en el Marco Contable para Instituciones Bancarias y Financieras. Estas Normas son de obligatorio cumplimiento para los bancos e instituciones financieras supervisadas por dicho organismo.

Todos los saldos y transacciones de importancia entre la Compañía y las Subsidiarias han sido eliminados en el proceso de consolidación de los estados financieros. Los estados financieros de las subsidiarias fueron preparados en la misma fecha de los estados financieros de la Compañía, utilizando políticas contables uniformes.

Estos estados financieros consolidados están diseñados únicamente para aquellos que tengan conocimiento de las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia.

(c) Moneda funcional y de presentación

Para propósito de los estados financieros consolidados, la moneda funcional y de presentación es el Córdoba (C\$), moneda oficial de la República de Nicaragua.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la tasa de cambio del córdoba con respecto al dólar estadounidense es de C\$ 36.6243 y C\$ 36.2314 por USD 1, respectivamente y la tasa de cambio del córdoba con respecto al euro es de C\$ 40.4699 y C\$ 38.6444 por € 1, respectivamente.

El 9 de agosto de 2023, el Banco Central de Nicaragua (BCN), anunció que a partir del 1 de enero de 2024 decidió establecer la tasa de deslizamiento del tipo de cambio del córdoba con respecto al dólar de los Estados Unidos de América en cero por ciento (0 %). El BCN estableció un tipo de cambio fijo de 36.6243 córdobas por cada dólar, el cual estará vigente del 1 de enero al 31 de diciembre de 2024.

Transacciones en moneda extranjera

En el curso normal de sus operaciones el Grupo realiza transacciones en moneda extranjera y/o moneda nacional con mantenimiento de valor. Los activos y pasivos denominados en dólares estadounidenses o sujetos al mantenimiento de valor en los estados financieros consolidados se registran inicialmente al tipo de cambio vigente publicado en forma anticipada por el Banco Central de Nicaragua y los activos y pasivos denominados en euros se registran al tipo de cambio vigente publicado por el Banco Central Europeo.



(1) Información sobre la entidad que reporta (continuación)

(c) Moneda funcional y de presentación (continuación)

Transacciones en moneda extranjera (continuación)

Al cierre de cada mes y tras el reconocimiento inicial, las partidas monetarias de activos y pasivos en moneda extranjera se convierten utilizando la tasa de cambio de cierre del mes. Las ganancias o pérdidas cambiarias derivadas de esta conversión se registran en los resultados del año.

(d) Uso de juicios y estimaciones

La preparación de los estados financieros consolidados requiere que la Administración emita juicios, estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas de contabilidad y las cantidades informadas de activos, pasivos, y de los ingresos y gastos. Los resultados reales podrían diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones de las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual el estimado es revisado y en todo período futuro que los afecte.

Las estimaciones más significativas contenidas en el estado de situación financiera consolidado son:

- Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral
- Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos
- Provisión para cuentas por cobrar
- Provisión para activos recibidos en recuperación de créditos
- Depreciación de activo material
- Amortización de activos intangibles
- Otros pasivos y provisiones

(2) Principales políticas contables

Las políticas de contabilidad significativas detalladas a continuación, han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros consolidados.

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo

Para propósitos de la preparación del estado de flujos de efectivo consolidado, el Grupo considera como efectivo y equivalentes de efectivo todas aquellas inversiones cuyo plazo de vencimiento es de tres meses o menos tomando en cuenta su fecha de adquisición, su grado de liquidez, si son fácilmente convertibles en efectivo y que no están sujetas a un riesgo significativo de cambios en su valor razonable.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(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.

Costo amortizado: Representa el importe al que fue medido inicialmente el activo menos los reembolsos del principal más la amortización acumulada calculada con el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro del valor o incobrabilidad, reconocida mediante el uso de una cuenta complementaria de activos.

Los costos incrementales son directamente atribuibles a la adquisición, emisión, venta o disposición por otra vía de un activo financiero. Un costo incremental es aquel en el que no se habría incurrido si la institución no hubiese adquirido, emitido, vendido o dispuesto por otra vía el instrumento financiero.



(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(i) Definiciones (continuación)

Valor razonable: Se define valor razonable como el precio que sería recibido por la venta de un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

(ii) Clasificación de las inversiones en instrumentos financieros

La clasificación de los instrumentos financieros: a costo amortizado (CA) o a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI), se realiza tomando como base el modelo de negocio establecido por el Grupo.

Las inversiones en instrumentos financieros emitidos por el Gobierno Central de Nicaragua, Banco Central de Nicaragua e inversiones en instrumentos financieros emitidos por instituciones financieras y empresas privadas del país se clasifican y miden al costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

El Grupo realiza una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantienen los diferentes activos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que gestiona el negocio.

(iii) Reconocimiento y medición inicial

Para cualquiera de las clasificaciones de inversiones, el Grupo en el reconocimiento inicial, registra contablemente por la adquisición de estos instrumentos, el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de adquirir ese activo más los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra del mismo; entre los que podemos mencionar: las comisiones y honorarios pagados a los agentes, consejero, intermediarios y distribuidores, entre otros.

Posterior al reconocimiento, el Grupo clasifica sus inversiones en valores según el modelo de negocio adoptado.

a. Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral

Son las inversiones en valores que fueron adquiridos con la intención de mantener una reserva secundaria de liquidez; estas inversiones pueden ser vendidas o mantenidas para recibir flujos contractuales hasta su vencimiento.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(iii) Reconocimiento y medición inicial (continuación)

b. Inversiones a costo amortizado

Corresponden a las inversiones en valores que tienen una fecha de vencimiento fijada, cuyos cobros son de cuantía fija o determinable. El instrumento financiero se conserva dentro de un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener los activos financieros para obtener los flujos de efectivo contractuales. Las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos del principal e intereses sobre el importe del principal pendiente.

(iv) Medición posterior

a. Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral

La valuación posterior al reconocimiento de los instrumentos financieros VRCORI, se clasifica en dependencia de su emisor.

Existen cambios de medición si el instrumento es emitido localmente o en el exterior, mismos se detallan a continuación:

- i) Si los instrumentos financieros son emitidos por una institución financiera supervisada o una institución del sector público del país, el valor razonable de estos instrumentos financieros se deberá reconocer de la siguiente manera:

a. Para instrumentos financieros cotizados en bolsa de valores:

El valor razonable se determina tomando el promedio de las cotizaciones, de las transacciones en bolsa de valores del último mes; de no haberse registrado transacciones en bolsa en el último mes, se toma el promedio del último trimestre.

Si en este periodo tampoco se hubieran registrado transacciones y si el emisor es una institución financiera supervisada o una institución del sector público del país, se aplica el mismo criterio que se establece el siguiente inciso.



(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(iv) Medición posterior (continuación)

a. Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral (continuación)

- b. Para instrumentos financieros emitidos por otras instituciones financieras supervisadas o por instituciones del sector público del país, no cotizados en bolsa:

Para estas inversiones, el valor razonable se determina a través del valor presente, el cual se calcula descontando los flujos futuros de la inversión, aplicando la tasa mayor entre:

- La específica pactada en el instrumento financiero y,
 - La tasa promedio del último mes aplicado para otros instrumentos financieros transados en bolsa emitidos por las mismas instituciones u otras similares, para plazos similares o los más cercanos al instrumento financiero que se valúa. Cuando exista mora en el pago de los intereses devengados, los mismos no se toman en cuenta al calcular el flujo futuro de la inversión.
- i) Para instrumentos financieros cotizados en el exterior, en un mercado activo el valor razonable se determina utilizando el último precio de mercado observable.

Para ambos métodos de medición, los cambios en el valor razonable se reconocerán como una partida dentro de Otro Resultado Integral y en la cuenta del activo que corresponda, hasta que dichos instrumentos financieros se den de baja o se reclasifiquen de categoría.

Las diferencias de cambio de moneda aumentan el importe en libros del activo financiero y se reconocen en resultados del ejercicio.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(iv) Medición posterior (continuación)

a. Inversiones a costo amortizado

Estos instrumentos financieros, se miden al valor presente de los flujos de efectivo futuros (costo amortizado), descontados a la tasa de interés efectiva. La valoración de estas inversiones, se reconoce en resultados del ejercicio.

Las diferencias de cambio de moneda aumentan el importe en libros del activo financiero, reconociendo cualquier ganancia o pérdida en los resultados del período.

b. Deterioro de inversiones en valores

El deterioro en el valor de una inversión se determina cuando es probable que una institución no recupere los importes esperados de la inversión (principal y rendimiento), de acuerdo con las condiciones contractuales.

El Grupo evalúa en cada fecha 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:

- i) Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- ii) Incumplimientos de las cláusulas contractuales, tales como impagos o retrasos en el pago de los intereses o el principal;
- iii) El inversionista por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del emisor otorga concesiones o ventajas que no hubiera realizado en condiciones normales;
- iv) Sea cada vez más probable que el emisor entre en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera;
- v) La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.



(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(iv) Medición posterior (continuación)

c. Deterioro de inversiones en valores (continuación)

Si tal evidencia existiese, el Grupo determinará el importe de cualquier pérdida por deterioro del valor conforme a los siguientes criterios:

• **Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral**

Las disminuciones en el valor razonable, como resultado de un deterioro en su valor, se reconocerá en la cuenta correspondiente del otro resultado integral contra la cuenta de gastos en resultados. Las ganancias y pérdidas por deterioro del valor no aumentarán ni disminuirán el importe en libros del activo financiero.

Los gastos constituidos por una disminución en el valor razonable, contabilizadas previamente en el otro resultado integral, se eliminarán del mismo y se reconocerán en los resultados del período cuando exista evidencia objetiva de que el activo ha sufrido deterioro, aunque el activo financiero no haya sido dado de baja en el estado de situación financiera.

El importe de la pérdida acumulada por valoración que haya sido eliminado del otro resultado integral y reconocido en el resultado del período, según lo dispuesto en el párrafo anterior, será la diferencia entre el costo de adquisición (neto de cualquier reembolso del principal o amortización del mismo) y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro del valor de ese activo financiero previamente reconocida en el resultado del período.

Posterior al reconocimiento de la pérdida por deterioro, los ingresos por rendimientos se reconocerán utilizando una nueva tasa de interés efectiva, para lo cual debe estimar los flujos futuros para determinarla.

Si en períodos posteriores al reconocimiento de la pérdida por deterioro del valor, ésta disminuyera a causa de, entre otras razones, una mejoría en la calificación crediticia del emisor, la pérdida por deterioro reconocida previamente será revertida directamente de la subcuenta de estado de situación financiera en donde fue contabilizada. El importe de la reversión se reconocerá en el resultado del período.



(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(iv) Medición posterior (continuación)

c. Deterioro de inversiones en valores (continuación)

• Inversiones a costo amortizado

Cuando exista evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor de los instrumentos clasificados a Costo Amortizado, el importe de la pérdida se medirá como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido), descontados con la tasa de interés efectiva original de la inversión. El importe de la pérdida se reconocerá en cuenta complementaria del activo contra la cuenta de gastos en resultados.

Si en períodos posteriores al reconocimiento de la pérdida por deterioro del valor, ésta disminuyera a causa de, entre otras razones, una mejora en la calificación crediticia del emisor, la pérdida por deterioro reconocida previamente será revertida directamente de la cuenta del estado de situación financiera en donde fue contabilizada. El importe de la reversión se reconocerá en el resultado del período.

Como recurso práctico, el Grupo debe valorar el deterioro de un activo, que se contabilice a costo amortizado, a partir del valor razonable del instrumento utilizando un precio de mercado observable (ver nota 4). Lo anterior aplica únicamente para instrumentos financieros del exterior.

No obstante; lo anterior, en ningún caso la reversión del deterioro de valor dará lugar a que el valor en libros de la inversión exceda a su costo amortizado, determinado como si no se hubiese contabilizado la pérdida por deterioro del valor en la fecha de su reversión.

• Deterioro de instrumentos financieros del exterior

Para todos los instrumentos financieros del exterior, se estima un deterioro por probabilidad de impago del emisor, el cual es calculado mediante un *software* nombrado «IFRS9».



(2) Principales políticas contables (continuación)

(b) Inversiones en valores (continuación)

(iv) Medición posterior (continuación)

c. Deterioro de inversiones en valores (continuación)

• Deterioro de instrumentos financieros del exterior (continuación)

Los principales insumos o entradas de datos para este cálculo son:

- Parámetros de riesgo
- Frecuencia de pago
- Metodología de etapas (Staging)
- Probabilidad de incumplimiento (PD)
- Pérdida dado el incumplimiento (LGD)

(v) Instrumentos financieros derivados

Estos instrumentos se encuentran excluidos del Marco Contable para Instituciones Bancarias y Financieras de acuerdo con Resolución n.º CD-SIBOIF-1020-1-OCT10-2017, del 10 de octubre de 2017.

(c) Cartera de créditos

La cartera de créditos comprende los saldos de principal, intereses devengados y comisiones por cobrar de los créditos directos otorgados por el Grupo, dentro de su actividad de intermediación financiera. Asimismo, se incluyen todos los financiamientos otorgados por el Grupo, cualquiera sea su destino específico y la modalidad bajo la cual se pacten o documenten.

El Grupo realiza al menos una vez en el transcurso del año la evaluación y la clasificación del cien por ciento (100 %) de la cartera de créditos.

Los elementos considerados como base de cálculo para la constitución de la provisión son: el conjunto de créditos de cada deudor, los intereses corrientes, las operaciones contingentes y cualquier otra obligación con el Grupo.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(c) Cartera de créditos (continuación)

Los criterios, alcances, categorías de clasificación y porcentajes de provisión por categoría se fundamentan según lo establecido a continuación:

(i) Comerciales

La evaluación y la clasificación del nivel de riesgo de la totalidad de las obligaciones del deudor considera cuatro factores principales, que son: a) la capacidad global de pago del deudor, tomando en cuenta la carga financiera que implica el perfil de vencimientos de la totalidad de sus obligaciones con el Grupo y otras instituciones del sistema financiero, así como la consideración de otros endeudamientos bancarios y no bancarios, con terceros; b) el historial de pago, considerando el comportamiento pasado y presente del deudor en el cumplimiento de sus obligaciones; c) el propósito para el cual se efectuó el préstamo, compatible con la actividad económica financiada, relativo a la fuente de pago y congruente con la estructura y términos del préstamo y d) la calidad de las garantías constituidas a favor del Grupo, así como su nivel de cobertura de las obligaciones del deudor.

De conformidad con la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio, los créditos comerciales son clasificados mensualmente en cinco categorías de riesgo de pérdidas que se indican a continuación:

Comerciales			
Categoría	Calificación del riesgo	Días de mora	% de provisión
A	Normal	0 - 30 días	1 %
B	Potencial	31 - 60 días	5 %
C	Real	61 - 90 días	20 %
D	Dudosa recuperación	91 - 180 días	50 %
E	Irrecuperable	más de 180 días	100 %



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)**(c) Cartera de créditos (continuación)****(ii) Consumo e hipotecario para vivienda**

Mensualmente se evalúan de acuerdo con la mora a la fecha de clasificación. La evaluación de los deudores se efectúa utilizando tecnologías crediticias especializadas y son clasificados mensualmente en cinco categorías de riesgo de pérdidas como se indica a continuación:

Consumo			
Categoría	Calificación del riesgo	Días de mora	% de provisión
A	Normal	0 - 30 días	2 %
B	Potencial	31 - 60 días	5 %
C	Real	61 - 90 días	20 %
D	Dudosa recuperación	91 - 180 días	50 %
E	Irrecuperable	más de 180 días	100 %

Hipotecarios			
Categoría	Calificación del riesgo	Días de mora	% de provisión
A	Normal	0 - 60 días	1 %
B	Potencial	61 - 90 días	5 %
C	Real	91 - 120 días	20 %
D	Dudosa recuperación	121 - 180 días	50 %
E	Irrecuperable	más de 180 días	100 %

Los créditos para vivienda de interés social, unifamiliar o multifamiliar, otorgados en moneda nacional o moneda extranjera por montos que no excedan los valores establecidos en la Ley n.º 677 para los tipos de viviendas antes mencionados y clasificados en categoría «A», tendrán una provisión del cero por ciento (0 %). Las demás categorías de clasificación deberán provisionarse de conformidad con lo establecido en la tabla que antecede.

Para los deudores de créditos comerciales e hipotecarios que tienen constituidas garantías mitigantes de riesgo, el Grupo aplica el porcentaje de provisión que corresponda a la clasificación de menor riesgo inmediata anterior a la asignada al deudor, sin cambiar la clasificación que le corresponda. Llámese garantía mitigante de riesgo, a las hipotecas que sean ejecutables (debidamente constituidas), enajenables (mercado que facilite su rápida realización) y valuables (susceptibles de medición y tasación) y los Bonos de Prenda para los deudores comerciales con cobertura de 150 %.

Gerencia Financiera
e Internacional

(2) Principales políticas contables (continuación)

(c) Cartera de créditos (continuación)

Dichas provisiones mínimas son sin perjuicio de que el Grupo pueda aumentar su monto, si considera que el riesgo de pérdida asumido es mayor a lo determinado conforme al procedimiento señalado.

El Grupo acepta garantías mitigantes de acuerdo con lo establecido en Norma sobre Gestión de Crédito. Esta establece tres tipos de garantías, las cuales son garantías líquidas, garantías reales o garantías fiduciarias.

Se considerarán garantías líquidas o de rápida realización, los siguientes instrumentos:

- Valores de deuda pública emitidos o garantizados por el Banco Central de Nicaragua o el Ministerio de Hacienda y Crédito Público; así como fondos de garantía y avales del Estado.
- Instrumentos emitidos por la misma institución financiera: Certificados de depósitos a plazo.
- Instrumentos emitidos por instituciones financieras del país: Certificados de depósitos a plazo, garantías, avales, cartas de crédito *Stand By* y cualquier otro instrumento líquido, avalado, aceptado, afianzado o garantizado por instituciones financieras que durante los doce (12) meses anteriores, hayan cumplido con el coeficiente mínimo requerido de conformidad con la normativa que regula la materia sobre adecuación de capital, no hayan mostrado pérdidas operativas ni hayan sido sujetas de multa por desenfaje.
- Instrumentos emitidos por instituciones financieras del extranjero: Certificados de depósitos a plazo, garantías, avales, cartas de crédito *Stand By* y cualquier otro instrumento líquido, avalado, aceptado, afianzado o garantizado, incluyendo fondos de garantía, por instituciones financieras calificadas como de primer orden de conformidad con la normativa que regula la materia sobre límites de depósitos e inversiones.
- Valores de deuda y acciones de instituciones financieras del extranjero: Valores (Bonos, papel comercial, y acciones) emitidos por bancos e instituciones financieras del extranjero de capital accionariado difundido cuyas acciones se transen en una bolsa de valores o mercado regulado y estén calificadas como instituciones de primer orden de conformidad con la normativa que regula la materia sobre límites de depósitos e inversiones.



(2) Principales políticas contables (continuación)

(c) Cartera de créditos (continuación)

- Valores emitidos y/o garantizados por los Estados con calificación de riesgo país de primer orden.
- Valores emitidos por empresas extranjeras de primer orden: Valores de deuda y capital de empresas de capital de accionariado difundido cuyas acciones se transen en una bolsa de valores o mercado regulado y que dichas emisiones estén calificadas como inversiones de primer orden de acuerdo con la normativa que regula la materia sobre límites de depósitos e inversiones.
- Certificados de Créditos para la Transformación de la Caficultura (CCTC), respaldados por el Fideicomiso del Fondo para la Transformación y Desarrollo de la Caficultura (FTDC) administrado por el Banco de Fomento a la Producción; los que tendrán una cobertura de hasta el treinta por ciento por cada uno de los créditos para rehabilitación y renovación, hasta un máximo de Diez Mil Dólares de los Estados Unidos de América (USD 10,000) por productor, conforme a lo establecido en la Ley n.º 853, Ley para la Transformación y Desarrollo de la Caficultura y sus reformas.

Se considerarán garantías reales o de mediana realización, los siguientes instrumentos:

- Primera hipoteca y/o grado subsiguiente, siempre y cuando esté a favor de la misma institución financiera, sobre bienes inmuebles debidamente inscritos.
- Bonos de prenda emitidos por almacenes generales de depósitos que se encuentren bajo la supervisión de la Superintendencia.
- Garantía prendaria, sobre cosecha, frutos, inventarios, maquinaria, vehículos, enseres, animales o cosas que forman parte de los bienes muebles o inmuebles o derechos reales inscritos.
- El bien arrendado bajo un contrato de arrendamiento financiero.
- Primera hipoteca naval sobre aeronaves.
- Joyas, alhajas, artefactos y otros considerados de fácil realización, custodiados por la institución.

Se considerarán garantías fiduciarias:

- Los garantes que demuestren capacidad de pago y o señalamiento de bienes muebles o inmuebles, que eventualmente sirvan para afrontar la obligación.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(d) Ingresos por intereses y comisiones

Los ingresos por intereses de activos financieros son reconocidos cuando es probable que los beneficios económicos fluyan al Grupo y los importes de ingresos sean medibles confiablemente. El ingreso por intereses se reconoce sobre la base del devengo, con referencia al principal y a la tasa de interés efectiva aplicable.

Las comisiones por desembolsos de créditos corresponden a la diferencia entre dicha comisión y el costo por apertura del crédito. Esta diferencia se deduce del préstamo en el momento del desembolso y se registra en una cuenta de activo con naturaleza acreedora, para posteriormente diferirla en los resultados de conformidad con lo establecido en la Norma sobre la Contabilización de Comisiones Financieras, resolución N.º CD-SIBOIF-468-2-FEBR28-2007.

El Grupo cuenta con una contabilidad analítica o de costo que permite identificar los costos directos asociados al proceso de otorgamiento de préstamos, con el cual se determina la porción de las comisiones a compensar.

(i) Suspensión del reconocimiento de ingresos por intereses y comisiones

Los créditos de consumo, hipotecarios para vivienda y comerciales pagaderos al vencimiento o un solo pago, se trasladan a vencidos a los treinta y uno (31) días calendarios, contados desde la fecha de vencimiento.

Los créditos pagaderos en cuotas mensuales, trimestrales, semestrales, anuales etc., que no son pagados en su fecha de vencimiento, se trasladan a vencidos a los noventa y uno (91) días calendarios, contados desde la fecha de vencimiento de la primera cuota no pagada.

La causación de los rendimientos financieros se efectúa cuando están en situación corriente y se suspende el día que se traslada el crédito a situación de vencido; simultáneamente se sanean los intereses acumulados por cobrar presentados en el balance de situación a esa fecha.

Para aquellos deudores que se clasifiquen en categorías «D» o «E», aunque no posean créditos vencidos, éstos dejan de reconocer ingresos por concepto de intereses devengados y se efectúa el saneamiento de los intereses acumulados hasta ese momento. Este tipo de deudores, el Grupo los clasifica como deudores en contagio.



(2) Principales políticas contables (continuación)

(d) Ingresos por intereses y comisiones (continuación)

(i) Suspensión del reconocimiento de ingresos por intereses y comisiones (continuación)

En tanto el crédito se mantenga en cartera vencida o contagio, el control de los intereses devengados se registra en cuentas de orden. En caso de que dichos intereses sean cobrados (recuperados), se reconocen directamente en los resultados del ejercicio como ingresos por recuperaciones de activos financieros saneados.

Cuando los préstamos son reconocidos como pérdidas y retirados de las cuentas de activo de conformidad con lo establecido en el Marco Contable, el saldo de las comisiones cobradas pendientes de diferir se reconoce como ingresos financieros.

(ii) Saneamiento

Todos los créditos son saneados conforme a lo establecido en el Marco Contable, en los días de mora detallados a continuación:

Los créditos de consumo, en el día de mora número ciento ochenta y uno (181). El Grupo sana un crédito de consumo en el día 360, cuando dicho crédito tiene constituidas garantías reales y cuyo valor de realización tasado sea igual o superior al cien por ciento (100 %) del saldo adeudado y estén en proceso de cobro judicial.

Los créditos hipotecarios para vivienda y los comerciales en el día de mora número trescientos sesenta (360). Se exceptúan los créditos hipotecarios para vivienda y los comerciales que tengan constituidas garantías reales elegibles como mitigantes de riesgo y cuyo valor de realización tasado, sea igual o superior al cien por ciento (100 %) del saldo adeudado, siempre y cuando estén en proceso de cobro judicial.

Para efectos de control, el Grupo mantiene por un período no menor de cinco años, registros en cuentas de orden de los saldos originados por los saneamientos efectuados.

En caso de existir bienes muebles e inmuebles recibidos en pago o adjudicados conexos a créditos saneados, el Grupo mantiene los referidos registros en cuentas de orden de forma indefinida, hasta que se realice su venta.

La institución reconocerá como activo los intereses moratorios de créditos vigentes cuando en su política establezca no dispensarlos de forma total o parcial. De lo contrario, deberá registrarlos en la cuenta de orden de «ingresos en suspenso».

(2) Principales políticas contables (continuación)

(e) Cuentas por cobrar

Los saldos de cuentas por cobrar representan derechos adquiridos no generados por la cartera de créditos, así como los intereses y comisiones de las mismas.

El registro inicial es a valor nominal. Posteriormente, se miden al costo amortizado según la tasa de interés efectiva (si involucra una operación de financiamiento) devengando intereses según aplique, menos amortizaciones y provisiones por incobrabilidad.

Para el Banco las provisiones por incobrabilidad se constituyen con base en la evaluación de la cobrabilidad de estas cuentas, la cual se efectuará aplicando criterios similares a los utilizados para la evaluación de los créditos de consumo, establecidos en las Normas Prudenciales Relativas a la Clasificación y Evaluación de la Cartera de Créditos emitida por la Superintendencia (ver Nota 2 C.2, Consumo).

Para ALMEXSA la provisión de las cuentas por cobrar se realiza en base a lo establecido en la Resolución n.º CD-SIBOIF-830-1-ABR11-2014 del 11 de abril de 2014, la cual establece la provisión por antigüedad que se determinará de la siguiente manera:

- (i) 50 % del saldo que se encuentra en el estrato de más de 90 a 120 días,
- (ii) 70 % del saldo que se encuentre en el estrato de más de 120 a 150 días,
- (iii) 100 % del saldo total acumulado cuando existan saldos en el estrato de más de 150 días.

(f) Activos recibidos en recuperación de créditos

Los activos recibidos en recuperación de créditos o adjudicados en cancelación total o parcial de créditos otorgados, medirán al menor valor de los siguientes:

- i) El valor acordado en la transferencia en pago o el valor en remate judicial, según corresponda.
- ii) El valor de realización conforme a la normativa que regula la materia de peritos valuadores que prestan servicios a las instituciones del sistema financiero, a la fecha de incorporación del bien.



(2) Principales políticas contables (continuación)

(f) Activos recibidos en recuperación de créditos (continuación)

- iii) El saldo en los libros del Banco, correspondiente al principal del crédito más los intereses, más otras cuentas por cobrar distintas a los costos transaccionales. Lo anterior sin considerar las provisiones contabilizadas ni los intereses saneados previos a la adjudicación. Si el crédito se encuentra saneado, el activo recibido en recuperación de créditos se registra directamente en cuenta de orden.

Una vez determinado el valor del activo recuperado, si el mismo cubre parcialmente lo adeudado por el cliente, se origina un saldo insoluto que se cancela de inmediato ya sea aplicando este saldo insoluto a la provisión de la deuda o al gasto según corresponda.

En el caso de una adjudicación de bienes recibidos en recuperación de créditos, la provisión registrada en cartera crédito, se traslada hacia provisiones para bienes recibidos en recuperación de créditos hasta tanto no se realice la cancelación por la venta del bien.

En todo caso, la provisión contabilizada a la cuenta de recibidos en recuperación de créditos no podrá ser menor que el monto determinado conforme los porcentajes de la norma sobre gestión de riesgo crediticio tal como se muestra a continuación:

a. Bienes muebles

- 30 % de provisión mínima desde su registro hasta los 6 meses de la adjudicación del bien.
- 50 % de provisión mínima después de 6 meses hasta 12 meses.
- 100 % de provisión después de 12 meses de la adjudicación del bien.

b. Bienes inmuebles

- La provisión que tenía asignada el crédito antes de la adjudicación, hasta los 6 meses de haberse recibido en recuperación de crédito el bien.
- 30 % de provisión mínima después de los 6 meses hasta los 12 meses de la adjudicación del bien.
- 50 % de provisión mínima después de 12 meses hasta los 24 meses de la adjudicación.
- 75 % de provisión mínima después de 24 meses hasta los 36 meses de la adjudicación.
- 100 % de provisión después de 36 meses de la adjudicación.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(f) Activos recibidos en recuperación de créditos (continuación)

Para ALMEXSA la provisión contabilizada al momento de ingresar un caso a la cuenta de recibidos en recuperación de créditos, no podrá ser menor que el monto determinado conforme los porcentajes de la norma de riesgo crediticio tal como se muestra a continuación:

(a) Bienes muebles

- 30 % de provisión mínima desde su registro hasta los 6 meses de la adjudicación del bien.
- 100 % de provisión después de 6 meses de la adjudicación del bien.

(b) Bienes inmuebles

- 30 % de provisión mínima después de los 6 meses hasta los 12 meses de la adjudicación del bien.
- 50 % de provisión mínima después de 12 meses hasta los 18 meses de la adjudicación.
- 75 % de provisión mínima después de 18 meses hasta los 24 meses de la adjudicación.
- 100 % después de 24 meses de la adjudicación.

Las provisiones constituidas podrán revertirse una vez que se efectúe la venta del bien respectivo, considerando previamente contra estas provisiones, las posibles pérdidas que se determinen por efecto de disminución del valor del bien al momento de la venta.

Al momento de la venta de los bienes adjudicados, la diferencia entre el precio de venta y el valor de libros del bien se reconoce en resultados del ejercicio.

Reclasificación de bienes recibidos en recuperación de créditos a activos no corrientes mantenidos para la venta

Este es el caso cuando un activo recibido en recuperación de crédito cumple los criterios de NIIF 5 posterior a la adjudicación y registrado como bienes recibidos en recuperación de crédito.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(f) Activos recibidos en recuperación de créditos (continuación)

Reclasificación de bienes recibidos en recuperación de créditos a activos no corrientes mantenidos para la venta (continuación)

La reclasificación podrá realizarse a la cuenta activos no corrientes mantenidos para la venta y se realizará al menor valor entre:

- (i) El importe inicial reconocido en la cuenta de bienes recibidos en recuperación de créditos, sin considerar su provisión, y su
- (ii) Valor razonable (determinado conforme NIIF 13) menos los costos de venta (conforme NIIF 5).

La reclasificación de bienes recibidos en recuperación de créditos a NIIF 5 sólo podrá realizarse en un período no mayor de 6 meses, contados desde la fecha de adjudicación.

En caso de existir exceso de provisión resultante de la reclasificación del bien recibido en recuperación de crédito a activo no corrientes mantenidos para la venta, este debe ser revertida en la cuenta correspondiente del estado de resultados, siendo controlado en la subcuenta de Resultado del Ejercicio No Distribuible.

(g) Participaciones en asociadas

Para la presentación de los estados financieros consolidados, El Grupo contabilizará las inversiones en asociadas en cualquiera de los tres métodos definidos por la normativa aplicable, los cuales son:

- a) al costo;
- b) de acuerdo con la NIIF 9; o
- c) utilizando el método de la participación tal como se describe en la NIC28.

Son las participaciones en asociadas sobre las que el inversor tiene influencia significativa, pero no control. Se presume que la entidad ejerce influencia significativa si posee, directa o indirectamente (por ejemplo, a través de subsidiarias), el 20 por ciento o más del poder de voto de la participada, a menos que pueda demostrarse claramente que tal influencia no existe.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(g) Participaciones en asociadas (continuación)

La existencia de la influencia significativa por una entidad se pone en evidencia, habitualmente, a través de una o varias de las siguientes vías:

- a) representación en el consejo de administración u órgano equivalente de dirección de la entidad participada;
- b) participación en los procesos de fijación de políticas, entre los que se incluyen las participaciones en las decisiones sobre dividendos y otras distribuciones;
- c) transacciones de importancia relativa entre la entidad y la participada;
- d) intercambio de personal directivo; o
- e) suministro de información técnica esencial.

El Grupo posee varias de las vías mencionadas, por lo que se interpreta que posee influencia significativa sobre ciertas empresas, registrando estas inversiones al costo de adquisición.

(h) Activo material

Estos activos son reconocidos bajo el importe de efectivo o equivalentes al efectivo pagados, o bien el valor razonable de la contraprestación entregada para adquirir dichos activos en el momento de su adquisición o construcción o, cuando fuere aplicable.

Para el registro en las cuentas de activo material y activos intangibles, se requiere autorización del Superintendente de Bancos, según circular DS-DA&SC-3274-11-2021/LAME, fechada a partir del 29 noviembre de 2021, en los casos siguientes:

- (i) Entidades bancarias y financieras con activos de riesgo igual o superior a 400 millones de dólares, o su equivalente en córdobas, cuando el valor del activo o activos a registrar sea igual o superior a 1 millón de dólares o su equivalente en córdobas, o;
- (ii) Entidades bancarias y financieras con activos de riesgo inferior a 400 millones de dólares, o su equivalente en córdobas, cuando el valor del activo o activos a registrar sea superior a 500 mil de dólares o su equivalente en córdobas, o.



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(2) Principales políticas contables (continuación)**(h) Activo material (continuación)**

Todos los activos del Grupo se deprecian por el método de línea recta con base en la vida útil estimada por peritos independientes. Los rangos de años de vidas útiles, se muestran a continuación:

	<u>Años rango</u>
Mobiliario y equipo de oficina	
Equipos	
Comunicación, oficina y redes	2 - 10
Equipos pesados y eléctricos	10 - 25
Servidores, electrónicos	5 - 12
Aires acondicionados	5 - 12
Sistemas eléctricos, seguridad y de aires acondicionados	8 - 15
Mobiliario	
Estructuras	15 - 25
Oficina, domésticos	3 - 10
Seguridad, metálicos	8 - 15
Equipos de computación	
Electrónicos	2 - 6
Servidores, respaldo	5 - 10
Vehículos y otros equipos de transporte	
Livianos	5 - 10
Semipesado	8 - 10
Pesados	12 - 18

Los edificios e instalaciones se deprecian por componentes. Cada componente tendrá vida útil propia determinada por un perito valuador externo certificado por las autoridades correspondientes.

Un detalle de las vidas útiles de los principales componentes se presenta a continuación:

<u>Componentes</u>	<u>Depreciación en años</u>
Fundaciones	70
Estructuras	70
Techos	25
Cielos	15
Pisos	15
Particiones	20
Carpintería	20
Obras sanitarias	25
Ventanas	15
Electricidad	15



(2) Principales políticas contables (continuación)

(h) Activo material (continuación)

Los desembolsos que se incurren posteriormente a la adquisición de un activo clasificado como un bien en uso, se capitalizan al costo de éste, cuando los mismos permitan mejorar sus condiciones y es probable que se deriven beneficios económicos futuros en exceso a su costo original.

Los gastos por reparaciones y mantenimiento que no extienden significativamente la vida útil de estos activos se registran como gastos en el año en que se incurren.

La vida útil se revisa al término de cada período anual y si las expectativas difirieren de las estimaciones previas, se contabiliza como un cambio en una estimación contable afectando el resultado del período.

Un activo material será dado de baja cuando no cuente con un plan de uso o sufra un deterioro que le impida seguir generando beneficios económicos para el Grupo.

(i) Activos intangibles

Los activos intangibles con vida finita se reconocen al costo menos la amortización acumulada. El costo de adquisición de licencias de programas informáticos se reconoce como activos intangibles.

Se determinará la vida útil de un activo intangible de acuerdo a los derechos contractuales o legales de uso permitidos por el proveedor, por lo que se amortizará de manera mensual según los plazos establecidos para renovaciones o cancelaciones de los mismos.

Lo anterior se llevará a cabo, salvo cuando exista evidencia objetiva de obsolescencia, en un período distinto al estipulado contractualmente. En tales casos el Grupo podrá establecer períodos menores de usos, utilizando el criterio de gerencial o de planificación para los fines requeridos.

Los costos asociados con el mantenimiento de los programas informáticos son reconocidos como un gasto cuando son incurridos.

(j) Activos y pasivos fiscales

La provisión para el impuesto sobre la renta consiste en la cantidad de impuesto a ser pagada en el año corriente. El gasto de impuesto por el año comprende el impuesto corriente y diferido.



(2) Principales políticas contables (continuación)

(j) Activos y pasivos fiscales (continuación)

(i) Impuesto sobre la renta corriente

El cargo por impuesto sobre la renta corriente es calculado sobre la base de las leyes tributarias promulgadas a la fecha del estado de situación financiera. La renta neta gravable difiere de la utilidad neta como es reportada en la utilidad o pérdida porque excluye componentes de ingresos o gastos que son acumulables o deducibles en otros años y excluye componentes que nunca han sido acumulables o deducibles.

De conformidad con lo que se establece en la Ley 822, del 17 de diciembre de 2012, Ley de Concertación Tributaria y su Reglamento, el impuesto sobre la renta (IR) a pagar será el monto mayor que resulte de comparar el IR anual calculado sobre el 30 % de la renta neta imponible y el pago mínimo definitivo, sobre una base porcentual del 3 % sobre la renta bruta anual.

De acuerdo con la circular DS-DA&SC-2979-11-2022/LAME del 7 de noviembre de 2022, la Superintendencia instruyó aplicar en los estados financieros del Grupo la interpretación de la CINIIF23 «La incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias», a partir del período anual 2022. La CINIIF23 aclara cómo aplicar los requerimientos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre frente a los tratamientos del impuesto a las ganancias. En esta circunstancia, una entidad reconocerá y medirá su activo o pasivo por impuestos diferidos o corrientes aplicando los requerimientos de la NIC 12 sobre la base de la ganancia fiscal (pérdida fiscal), bases fiscales, pérdidas fiscales no utilizadas, créditos fiscales no utilizados y tasas fiscales determinadas aplicando esta Interpretación.

El Grupo realizó un análisis y revisión de las declaraciones de impuestos y las posiciones adoptadas por el Grupo para los períodos fiscales sujetos a inspección al 31 de diciembre de 2023. Conforme con dicho análisis y revisión, se considera que no requiere registrar importe alguno por tal tipo de incertidumbre que afecte un activo o pasivo de impuestos corrientes o diferidos.

(ii) Impuesto sobre renta diferido

El impuesto diferido se reconoce sobre las diferencias temporarias entre el importe en libros de los activos y pasivos incluidos en los estados financieros consolidados y las bases fiscales correspondientes utilizadas para determinar la ganancia fiscal.

El activo o pasivo por impuesto diferido se reconoce generalmente para todas las diferencias fiscales temporales.



(2) Principales políticas contables (continuación)

(j) Activos y pasivos fiscales (continuación)

(ii) Impuesto sobre renta diferido (continuación)

Se reconocerá un activo por impuestos diferidos, por causa de todas las diferencias temporales deducibles, en la medida en que resulte probable que el Grupo disponga de ganancias fiscales futuras contra las que cargar esas diferencias temporarias deducibles. El importe en libros de un activo por impuestos diferidos debe someterse a revisión al final de cada período sobre el que se informe y se debe reducir, en la medida que estime probable que no dispondrá de suficiente ganancia fiscal, en el futuro, como para permitir que se recupere la totalidad o una parte del activo.

La valuación de los pasivos y activos por impuestos diferidos refleja las consecuencias fiscales que se derivarían de la forma en que el Grupo espera, al final del período sobre el que se informa, recuperar o liquidar el valor en libros de sus activos y pasivos.

Activos y pasivos por impuesto de renta diferido se compensan cuando existe un derecho legalmente exigible para compensar activos por impuesto corriente contra pasivos por impuesto corriente y cuando los activos y pasivos por impuesto diferido se refieren al impuesto recaudado por la misma autoridad fiscal ya sea sobre la misma entidad fiscal o diferentes entidades fiscales en donde hay una intención de liquidar los balances sobre una base neta.

Los impuestos sobre la renta corrientes y diferidos se reconocen en resultados, excepto cuando se refieren a partidas que se reconocen fuera de los resultados, ya sea en el otro resultado integral o directamente en el capital contable, respectivamente.

(k) Deterioro de activos no financieros

El valor de un activo no financiero se deteriora cuando su importe en libros excede a su importe recuperable, definiendo el importe recuperable de un activo o de una unidad generadora de efectivo como el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso.

De haber tal indicación, se estima el monto recuperable de ese activo. Una pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor registrado del activo excede su monto recuperable y dicha pérdida se reconoce en el estado de resultados consolidado del año.

El monto recuperable de los activos equivale al monto más alto entre el precio neto de venta del activo o su valor en uso.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(k) Deterioro de activos no financieros (continuación)

El Grupo evalúa al final de cada período sobre el que se informa, si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo no financiero, considerando los siguientes indicios:

Fuentes externas de información

- (i) Existen indicios observables de que el valor del activo ha disminuido durante el período significativamente más que lo que cabría esperar como consecuencia del paso del tiempo o de su uso normal.
- (ii) Durante el período han tenido lugar, o van a tener lugar en un futuro inmediato, cambios significativos con una incidencia adversa sobre el Grupo, referentes al entorno legal, económico, tecnológico o de mercado en los que opera, o bien en el mercado al que está destinado el activo.

Fuentes internas de información

- (i) Se dispone de evidencia sobre la obsolescencia o deterioro físico de un activo.
- (ii) Durante el período han tenido lugar, o se espera que tengan lugar en un futuro inmediato, cambios significativos en el alcance o manera en que se usa o se espera usar el activo, que afectarán desfavorablemente al Grupo. Estos cambios incluyen el hecho de que el activo esté ocioso, planes de discontinuación o restructuración de la operación a la que pertenece el activo, planes para disponer del activo antes de la fecha prevista, y la reconsideración como finita de la vida útil de un activo, en lugar de indefinida.
- (iii) Se dispone de evidencia procedente de informes internos, que indica que el rendimiento económico del activo es, o va a ser, peor que el esperado.

(l) Pasivos financieros a costo amortizado

- **Obligaciones con el público** - Los depósitos de clientes, obligaciones diversas con el público y obligaciones por emisión de deuda, son medidas inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción. Posteriormente se miden al costo amortizado, utilizando el método de tasa de interés efectiva.
- **Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos** - Los financiamientos con instituciones financieras públicas o privadas, son reconocidos inicialmente al valor razonable neto de los costos de transacción incurridos. Posteriormente, los financiamientos son presentados a su costo amortizado; cualquier diferencia entre el producto neto de los costos de transacción y el valor de redención es reconocida en el estado consolidado de ganancias o pérdidas durante el período del financiamiento, utilizando el método de interés efectivo.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(m) Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes

Un activo o pasivo contingente es todo derecho u obligación surgida de hechos pasados, cuya existencia quedará confirmada sólo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Grupo. Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros consolidados, sólo se revelan en nota a los mismos, excepto cuando la posibilidad de que haya una salida de recursos, que incorporen beneficios económicos, se considere probable.

Los activos contingentes no se reconocen en los estados financieros consolidados, sólo se revelan en las notas a los estados financieros consolidados cuando es probable que se produzca un ingreso de recursos.

Las partidas tratadas previamente como pasivos contingentes, serán reconocidas en los estados financieros consolidados del año en el cual ocurra un cambio de probabilidades, esto es, cuando se determine que es probable que se produzca una salida de recursos. Las partidas tratadas como activos contingentes, serán reconocidas en los estados financieros del año en el cual se determine que es virtualmente seguro que se producirá un ingreso de recursos, respectivamente.

(n) Beneficios a los empleados a corto plazo y otros beneficios a largo plazo

(i) Vacaciones

Las disposiciones establecidas en el Código del Trabajo vigente en la República de Nicaragua, establecen que todo empleado tiene derecho a un periodo de 30 días de vacaciones por cada año consecutivo de trabajo. Son acumulables mensualmente 2.5 días. El Grupo tiene la política de establecer una provisión para el pago de vacaciones a ser disfrutadas a sus empleados.

(ii) Aguinaldo

El Código del Trabajo vigente en la República de Nicaragua, establece que todo empleado tiene derecho a un mes de salario adicional por cada año o fracción laborada. Son acumulables mensualmente 2.5 días. El aguinaldo acumulado es pagado en los primeros 10 días del mes de diciembre de cada periodo.

(iii) Reservas para obligaciones laborales para el retiro

El Grupo en apego a las disposiciones establecidas en el Código del Trabajo vigente en la República de Nicaragua deberá pagar en concepto de indemnización laboral por terminación de contrato, un (1) mes de salario por cada año laborado, para los tres (3) primeros años de servicio; veinte (20) días de salario por cada año adicional. Sin embargo, ninguna indemnización podrá ser mayor a cinco (5) meses de salario.

(2) Principales políticas contables (continuación)

(n) Beneficios a los empleados a corto plazo y otros beneficios a largo plazo (continuación)

(iii) Reservas para obligaciones laborales para el retiro (continuación)

El Grupo registra de acuerdo a un estudio actuarial independiente, una provisión por indemnización laboral por terminación de contratos, utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

El valor presente de esta obligación se determina descontando los pagos de efectivo futuros, estimados utilizando una tasa de interés de bonos de títulos valores emitidos por el Gobierno de Nicaragua, a la cual se adiciona una tasa de incremento salarial esperado, así como una tasa de mortalidad que se determina a partir de la tabla 1983 (GAM 83), usada por Watson Wyatt Worldwide (WWW), empresa norteamericana de asesoría actuarial a nivel mundial.

Los cambios en las tasas de descuentos sobre los cuales se fundamentan los cálculos del valor razonable de la obligación, se registran en otro resultado integral consolidado.

(o) Otros pasivos

Se registrará un pasivo cuando se posea una obligación presente surgida a raíz de sucesos pasados, al vencimiento de la cual, y para cancelarla, el Grupo espera desprenderse de recursos que incorporan beneficios económicos.

El suceso que da origen a la obligación es todo aquel suceso del que nace una obligación de pago, de tipo legal o implícita para el Grupo, de forma que al Grupo no le queda otra alternativa más realista que satisfacer el importe correspondiente.

(p) Capital accionario y reservas

El Artículo 17 de la Ley General de Bancos, Instituciones Financieras No Bancarias y Grupos Financieros establece el capital social mínimo de un banco nacional o sucursal de un banco extranjero. Conforme a la actualización publicada por la Superintendencia en resolución en CD-SIBOIF-1296-1-FEB15-2022 el capital mínimo vigente es cuatrocientos diecisiete millones ciento siete mil quinientos córdobas (C\$ 417,107,500).

(2) Principales políticas contables (continuación)

(p) Capital accionario y reservas (continuación)

Conforme al artículo 21 de la Ley General de Bancos, Instituciones Financieras No Bancarias y Grupos Financieros, cada institución individual debe constituir una reserva de capital con el 15 % de las utilidades netas de cada año. Cada vez que esta reserva alcance un monto igual al de su capital social pagado o asignado, el 40 % de dicha reserva se convertiría automáticamente en capital social pagado o asignado, según el caso, emitiéndose nuevas acciones que se distribuirán entre los accionistas existentes en proporción al capital aportado por cada uno.

(3) Gestión de riesgos

De acuerdo con el Comité de Basilea, los bancos deben implementar un proceso integral de gestión de riesgos proporcional a las dimensiones y complejidad de cada institución. Además, dicho organismo indica que los bancos deben «establecer un sistema adecuado para vigilar e informar sobre las exposiciones al riesgo y para la evaluación de los efectos que tienen las modificaciones de su perfil de riesgo a las necesidades de capital. La alta dirección o el consejo de administración del Grupo deberán recibir periódicamente informes sobre el perfil de riesgo y las necesidades de capital de la entidad».

En concordancia con este principio, el Grupo ha adoptado un proceso de administración integral de riesgos que incorpora las mejores prácticas a nivel internacional, las cuales permiten identificar y evaluar la sensibilidad del valor del Grupo a variaciones de los factores de riesgo a que se ve expuesto como producto de su actividad.

Ese proceso de administración integral de riesgos está alineado con las normativas de la Superintendencia, que ha dictado normas sobre los diferentes tipos de riesgo y su administración integral.

De acuerdo con el Comité de Basilea y la normativa local de administración integral de riesgos, el proceso de administración integral de riesgos comprende el establecimiento de lineamientos, políticas y procedimientos para identificar, evaluar, vigilar y controlar los distintos tipos de riesgos que enfrenta el Grupo como producto de su operación normal, de forma congruente con el tamaño y complejidad de su operación.

Este proceso es llevado a la práctica por el Grupo en un proceso comparable con el abordado por el *Enterprise Risk Management Committee*, el cual se describe con las siguientes etapas:

- (a) Establecer el contexto: En esta primera etapa se establece la importancia estratégica de la gestión de riesgos (alineada con la estrategia corporativa) y su independencia de las áreas tomadoras de riesgo. Además, se define la estructura organizacional involucrada en el proceso.



(3) Gestión de riesgos (continuación)

- (b) Identificar riesgos: Este paso consiste en documentar los factores de riesgo financiero que pueden representar pérdidas materiales para el Banco o amenazas para alcanzar sus objetivos.

El objetivo es responder a tres preguntas: ¿Qué puede suceder? ¿Por qué sucede? y ¿Cómo puede suceder? En este aspecto el Grupo ha desarrollado manuales para cada uno de los principales tipos de riesgos.

- (c) Analizar y cuantificar riesgos: Se definen los modelos a utilizar para monitorear los riesgos relevantes en términos de aspectos como probabilidad, magnitud y el horizonte de tiempo de la exposición, variables que en forma conjunta determinan el nivel estimado de riesgo.
- (d) Integrar riesgos: Implica agregar los riesgos y expresar los resultados en términos del impacto en indicadores claves de desempeño.
- (e) Evaluar y priorizar riesgos: Se establecen políticas y límites de tolerancias para cada riesgo relevante para luego compararlos con las mediciones realizadas. A partir de esta comparación, se establecen las prioridades con que se tratará cada tipo de riesgo.
- (f) Tratar riesgos: Se definen medidas para reducir y mitigar los riesgos que excedan los límites acordados, o se aprueba que estos sean tratados como excepciones temporales razonables.
- (g) Monitorear y revisar: El desempeño del proceso de administración de riesgos se monitorea en forma periódica y toma en cuenta cambios a nivel interno y en el entorno que puedan afectar los modelos. Se promueve una mejora y sofisticación continua de los modelos de evaluación y el proceso en general.
- (h) Comunicar y consultar: En cada etapa del proceso se comunica y consulta con las áreas internas que podrían verse interesadas y/o administran los riesgos, según corresponda. La comunicación incluye informar a las áreas tomadoras de riesgo sobre los modelos que se están desarrollando para obtener retroalimentación sobre los mismos.

Los tipos de riesgo se pueden clasificar de acuerdo con la naturaleza del causante de la posible pérdida. De esta manera, el Grupo identifica los principales riesgos financieros a los que se ve expuesto de la siguiente manera:

- (a) Riesgo de crédito: Pérdida potencial por la falta de pago de un deudor o contraparte en las operaciones que efectúan las instituciones.

(3) Gestión de riesgos (continuación)

- (b) **Riesgo de liquidez:** Pérdida potencial por la imposibilidad de renovar pasivos o de contratar otros en condiciones normales para el Grupo; por la venta anticipada o forzosa de activos a descuentos inusuales para hacer frente a sus obligaciones, o bien, por el hecho de que una posición no pueda ser oportunamente enajenada, adquirida o cubierta mediante el establecimiento de una posición contraria equivalente.
- (c) **Riesgo de mercado:** Pérdida potencial por cambios en los factores de riesgo que inciden sobre la valuación, de las posiciones por operaciones activas, pasivas o causantes de pasivos contingentes, tales como tasas de interés, tipo de cambio, índices de precio, entre otros.

Por otra parte, la normativa establece otra clasificación para Riesgos que no son producto de una toma de posición de riesgo, tales como:

- (a) **Riesgo operacional:** Es el riesgo de pérdidas resultantes de la falta de adecuación o fallas en los procesos internos, las personas o los sistemas o por eventos externos. Esta definición incluye al riesgo legal y tecnológico, pero excluye el riesgo estratégico y reputacional (basado en la normativa sobre gestión de riesgo operacional local y definición de Basilea).
- (b) **Riesgo tecnológico:** Pérdida potencial por daños, interrupción, alteración o fallas derivadas del uso o dependencia en el *hardware*, *software*, sistemas, aplicaciones, redes y cualquier otro canal de distribución de información en la prestación de servicios financieros a los clientes del Grupo.
- (c) **Riesgo legal:** Pérdida potencial por el incumplimiento de las disposiciones legales y administrativas aplicables, la afectación por resoluciones administrativas o judiciales desfavorables y la aplicación de sanciones, en relación con las operaciones que las instituciones llevan a cabo.
- (d) **Seguridad de la información:** La seguridad de la información protege la integridad, confidencialidad y disponibilidad de la información y sistemas del Grupo ante el acceso no autorizado, uso, exposición, interrupción, modificación o destrucción.
- (e) **Riesgo reputacional:** Está asociado a una percepción negativa sobre el Grupo por parte de los clientes, contrapartes, accionistas, inversores y otros participantes del mercado. Afecta adversamente la capacidad del Grupo para mantener o crear nuevas relaciones comerciales estables con sus clientes y continuar accediendo con facilidad a fuentes de fondeo.
- (f) **Riesgo país:** Exposición a una pérdida financiera asociada a los factores políticos y estructurales del país.

(3) Gestión de riesgos (continuación)

La gestión de cada uno de estos riesgos deberá realizarse de conformidad con la normativa de la materia correspondiente, pudiendo integrar adicionalmente cualquier mejor práctica que el Grupo estime pertinente y acorde a la complejidad de sus operaciones.

(i) Riesgo crediticio

Es el riesgo de que los deudores y emisores de títulos valores no puedan cumplir con sus compromisos contraídos cuando estos llegan a su vencimiento. Diferentes instancias relacionadas con la administración y seguimiento de este riesgo monitorean periódicamente una serie de indicadores de calidad de cartera, concentración y cobertura de cartera improductiva (en estatus vencidos y en cobro judicial) y reportes gerenciales que permiten a la Administración asegurarse que se cumple con los manuales de políticas de crédito, la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio, la Norma sobre límites de Depósitos e Inversiones en el país y en el Exterior, la Ley General de Bancos y otras normas que procuran una sana administración del riesgo crediticio.

El Grupo, como parte de los mecanismos de mitigación del riesgo crediticio, solicita garantías de diversa naturaleza a sus clientes de créditos, crédito, ver detalle de garantías por tipos en nota 29 (b).

(ii) Riesgo de liquidez

Debido a la naturaleza de sus operaciones, el Grupo está expuesto a requerimientos diarios de efectivo por parte de sus depositantes, acreedores, deudores y el Banco Central de Nicaragua. Por tanto, en base a sus análisis estadísticos financieros, la experiencia y las condiciones de operación, mantiene disponibilidades que le permiten cubrir tales necesidades, incluyendo disponibilidades en efectivo en cuentas nacionales y del exterior, líneas de crédito de proveedores de fondos nacionales e internacionales, instrumentos de inversión disponibles para la venta y otros instrumentos cuya naturaleza se resume en el desglose de Activos de Nivel I del cálculo de la Razón de Cobertura de Liquidez (RCL), a lo cual se añade el flujo de activos entrantes, también contemplado en el cálculo de la RCL. Por la naturaleza dinámica del fondeo, los recursos de liquidez a su vez deberán cubrir los requerimientos de efectivo contingentes y programados, tomando a su vez en consideración que algunos activos financieros también podrían encontrarse restringidos como prendas colaterales y, así, evaluar la capacidad real del Grupo para asumir satisfactoriamente las obligaciones emergentes.

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(ii) Riesgo de liquidez (continuación)

De acuerdo con la naturaleza, complejidad, volumen y perfil de riesgo de sus operaciones, el Grupo controla la exposición al riesgo de liquidez diariamente mediante la aplicación de su Política de Administración del Riesgo de Liquidez aprobada por la Junta Directiva, la que incorpora los lineamientos establecidos en la Norma Prudencial n.º CD-SIBOIF-926-3-ENE26-2016. El Grupo en sus políticas y procesos de control interno de administración del riesgo de liquidez ha incluido criterios de mejores prácticas, modelos, límites e indicadores internos, incluyendo el seguimiento de:

- Saldo de depósitos
- Indicadores de disponibilidades a depósitos
- RCL
- Encaje
- Concentraciones de riesgo de liquidez en depósitos
- Indicadores internos, incluyendo Valor en Riesgo y *Expected Shortfall*.

Se da un seguimiento continuo a las condiciones del mercado financiero y del entorno económico, con el fin de ajustar sus políticas de liquidez, captación y colocación de fondos de manera que exista equilibrio y balance en el manejo de las distintas variables relacionadas a la gestión de riesgo de liquidez. Para fortalecer la administración de este riesgo complementariamente se realizan simulaciones de «stress testing» y «back testing».

La Norma Prudencial n.º CD-SIBOIF-926-3-ENE26-2016 requiere la medición del riesgo de liquidez que es realizada a través de la Razón de Cobertura de Liquidez (RCL).

En la RCL se contempla en el escenario de sensibilización para un horizonte de 0 a 30 días:

- i. La posición de efectivo disponible (Activos de Nivel 1 y 2),
- ii. La posición de valores y otros depósitos generadores de disponibilidades,
- iii. El flujo de vencimientos de los activos generadores de efectivo incluyendo (Activos flujos entrantes):
 - a. Créditos
 - b. Inversiones
 - c. Depósitos a plazo



(3) Gestión de riesgos (continuación)

(ii) Riesgo de liquidez (continuación)

- iv. Los flujos salientes por vencimiento de pasivos incluyendo (pasivos flujos salientes):
 - a. Depósitos a plazo
 - b. Obligaciones con instituciones financieras [en la nota 16 (d) se desglosa el cuadro detallado de vencimientos de las obligaciones financieras].
- v. Los flujos salientes bajo supuestos sensibilizados que incluyen entre otros (pasivos flujos salientes):
 - a. Depósitos a la vista y ahorro
 - b. Otras cuentas por pagar
 - c. Contingentes
 - d. Líneas de crédito no utilizadas

De conformidad con la norma, las instituciones financieras deberán ajustar sus sistemas para cumplir con la RCL establecida en 100 % desde el 1 de julio de 2020.

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco cerró con un RCL de 155.26 % y 206.86 %, cumpliendo con la RCL mínima establecida en la Norma.



McLennan, A. 1999.

© 2004 by Blackwell Publishing Ltd, *Journal of Internal Medicine* 255: 109–116

11 December 2011

(b) Conselho de Regência (Coordenadores)

111. *Ministry of Education, Science and Technology*

a. *Países de cobertura de liquidez* (Exprimido em milões de dólares) (continuação)

		Moneda total		Moneda ajustada		Moneda ajustada		Moneda ajustada		Moneda ajustada		Moneda ajustada	
		Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional	Moneda extranjera
		Porcentaje		Porcentaje		Porcentaje		Porcentaje		Porcentaje		Porcentaje	

10) Gestión de riesgos (continuación)
(B) Riesgo de liquidez (continuación)
a. Hoja de cobertura de liquidez (Expresado en miles de córdobas) (continuación)

Tabla de riesgo de liquidez

Las siguientes tablas detallan el rendimiento contractual nominal del Grupo para sus pasivos financieros no derivados con períodos de vencimiento acordados. Las tablas se han elaborado sobre la base de los flujos de efectivo no descontados de los pasivos financieros en función de la fecha más temprana en la que el Grupo podría estar obligado a pagar. La tabla incluye tanto los intereses como los principales flujos de efectivo. En la medida en que los flujos de efectivo sean de tipo variable, el monto no descontado se deriva de las curvas de tasa de interés en la fecha de reporte.

El rendimiento contractual se basa en la fecha más temprana en que el Grupo debe pagar o recibir por pasivos de vencimiento de activos. A continuación, el cambio de liquidez por plazos de vencimiento de activos y pasivos según plazo de vencimiento resultó contractual al 31 de diciembre de 2023.

2023							
I. Distribución según plazo de vencimiento resultó contractual							
Activos	0 a 7 días	8 a 15 días	16 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a más días	
Inversión al valor también con cambios en caso resultado integral	1,033,837,181	-	-	-	-	-	
Inversión al costo amortizado	1,066,086,021	-	865,159,315	2,996,566,188	1,184,084,400	5,242,926,678	
Cuentas de cobro	586,450,999	204,562,547	1,003,132,792	4,432,916,658	9,473,814,300	32,317,139,707	
Otros cuentas por cobrar	6,765,281	4,904,641	437,408,513	8,835,706	10,726,829	12,261,248	
Total (I)	3,993,168,988	799,467,188	2,252,780,620	3,439,707,992	2,861,819,424	37,642,147,685	
Pasivos							
Depositos a plazo - fondos estable	18,315,025	13,722,014	39,109,373	8,858,246	7,877,342	22,148,821	
Depositos a plazo - fondos menos estable	192,481,813	54,884,658	861,759,445	2,259,376,312	1,328,001,575	3,659,236,086	
Obligaciones no clasificadas financieras y por otros financieros	28,487,786	105,276,815	1,147,373,365	3,142,573,455	2,255,462,790	5,680,444,943	
Obligaciones no al Banco Central	24,341,679	65,858,546	1,547,888	-	16,087,326	194,724,652	
Obligaciones subvencionadas	-	-	-	-	-	-	
Obligaciones contingentes	3,679,309	13,031,312	17,834,945	83,512,549	736,599,217	8,768,564,117	
Total (II)	257,077,529	297,505,331	3,654,824,488	2,496,311,632	4,513,841,446	14,481,037,719	
Reserva (I) - (II)	3,375,531,314	5,061,847	282,876,132	4,943,396,360	3,877,974,078	23,161,109,966	
II. Distribución según expiración							
Activos							
Efectivo	22,128,101,808	-	-	-	-	-	
Cuentas de depósitos de clientes	-	-	1,648,918,437	1,437,782,566	3,077,671,899	723,891,281	
Otros cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	
Total (III)	22,128,101,808	-	1,648,918,437	1,437,782,566	3,077,671,899	723,891,281	
Pasivos							
Depositos a la vista - Fondos estable	1,120,696,021	-	-	-	-	-	
Depositos a la vista - Fondos menos estable	15,465,355,028	-	-	-	-	-	
Depositos de depósitos - Fondos estable	1,694,641,311	379,547,812	299,152,147	844,376,049	3,076,291,979	9,485,138,111	
Depositos de depósitos - Fondos menos estable	416,431,810	876,195,877	892,867,386	4,523,410,107	3,692,081,671	9,133,131,351	
Otros depósitos del público	-	-	-	-	-	-	
Otros depósitos	482,644,878	-	-	-	-	-	
Obligaciones no clasificadas financieras y por otros financieros - depósitos a la vista	792,881,668	-	-	-	-	-	
Otros cuentas por pagar	809,882,548	8,831,616	-	-	22,876,276	7,138,277	
Obligaciones contingentes	-	-	-	-	-	-	
Total (IV)	22,128,101,808	8,831,616	1,648,918,437	1,437,782,566	3,077,671,899	723,891,281	
Reserva (III) - (IV)	-	-	-	-	-	-	
Reserva total (I) - (II) + (III) - (IV)	3,375,531,314	5,061,847	282,876,132	4,943,396,360	3,877,974,078	23,161,109,966	
Reserva acumulada (V)	3,375,531,314	5,061,847	282,876,132	4,943,396,360	3,877,974,078	23,161,109,966	

(D) Gastos de riesgos (continuación)

(ii) Reservas de liquidación (continuación)

Reserva de cobertura de pérdidas (Expresado en miles de córdobas) (continuación)

Tabla de riesgo de liquidez (continuación)

Las siguientes tablas detallan el movimiento contractual resuelto del Grupo para sus potenciales flujos de efectivo en los próximos 12 meses. Las tablas se han elaborado sobre la base de los flujos de efectivo no descontados de los potenciales flujos de efectivo en la fecha más temprana en la que el Grupo puede estar obligado a pagar. La tabla incluye tanto los intereses como los principales flujos de efectivo. En la medida en que los flujos de efectivo sean de tipo variable, el monto no detallado se deriva de las curvas de tasa de interés en la fecha de cierre.

El movimiento contractual se basa en la fecha más temprana en que el Grupo debe pagar o recibir por activos. A continuación, el cambio de liquidez por plazos de vencimiento de activos y pasivos según plazos de vencimiento y actividad contractual el 31 de diciembre de 2022.

I. Distribución según plazos de vencimiento residual contractual	2022				
	0 a 7 días	8 a 15 días	16 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días
Activos					
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados netos	1,237,814,216.00	-	-	-	-
Inversiones al costo amortizado	427,216,944.00	-	19,567,565.00	209,120,442.50	5,844,172,786.00
Centros de crédito	685,058,198.00	294,597,710.00	720,790,416.00	3,478,102,483.00	1,990,855,167.00
Otros cambios por valor	6,303,187.00	4,139,170.00	251,489,637.00	8,395,662.00	8,840,726.00
Total (I)	3,176,614,340.00	298,736,880.00	1,001,817,613.00	3,696,027,969.00	7,250,148,276.00
					14,073,487,132.00
Pasivos					
Depósitos a plazo - Fondos estables	18,290,049.00	11,486,343.00	22,039,626.00	5,088,658.00	7,095,166.00
Depósitos a plazo - Fondos menos estables	85,945,031.00	82,375,648.00	214,461,247.00	1,441,173,406.00	991,952,600.00
Obligaciones con instituciones financieras y por otros flujos financieros	38,209,669.00	463,326,232.00	49,678,163.00	866,558,319.00	2,170,517,425.00
Obligaciones con el Banco Central	14,362,927.00	86,518,749.00	1,211,866.00	11,181,793.00	32,613,961.00
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-
Obligaciones contingentes	20,071,767.00	108,353,605.00	58,857,873.00	233,367,217.00	244,222,997.00
Total (II)	220,218,641.00	750,097,875.00	751,655,779.00	2,557,200,116.00	3,415,802,248.00
					11,097,877,470.00
Reserva (I) - (II)	1,956,395,699.00	1,451,302,585.00	670,211,865.00	1,138,798,053.00	3,834,366,547.00
					22,133,609,662.00
II. Distribución según vencimiento					
Activos					
Efectivo	22,252,461,302.00	-	-	-	-
Centros de crédito de crédito	-	-	1,310,220,610.00	1,203,711,408.00	1,804,967,112.00
Otros cambios por valor	-	-	-	-	-
Total (III)	22,252,461,302.00	-	1,310,220,610.00	1,203,711,408.00	1,804,967,112.00
					631,655,708.00
Pasivos					
Depósitos a la vista - Fondos estables	1,185,589,529.00	-	-	-	-
Depósitos a la vista - Fondos menos estables	21,932,812,299.00	-	-	-	-
Depósitos de ahorro - Fondos estables	146,043,341.00	146,908,968.00	312,954,367.00	885,168,810.00	1,984,109,528.00
Depósitos de ahorro - Fondos menos estables	186,276,951.00	434,662,216.00	818,879,183.00	3,394,826,278.00	2,822,824,216.00
Otros depósitos del público	-	-	-	-	-
Otros depósitos	475,468,546.00	-	-	-	-
Obligaciones	1,070,872,421.00	-	-	-	-
Otros cambios por valor	627,256,496.00	-	945,023.00	33,073,220.00	19,609,810.00
Obligaciones contingentes	-	-	-	-	-
Total (IV)	25,798,313,577.00	1,428,425,544.00	1,128,425,544.00	2,203,968,848.00	3,926,529,628.00
					15,423,442,528.00
Reserva (III) - (IV)	1,464,147,723.00	1,464,147,723.00	1,464,147,723.00	1,464,147,723.00	1,464,147,723.00
Reserva total (I) - (II) - (III) - (IV)	1,464,147,723.00	1,464,147,723.00	1,464,147,723.00	1,464,147,723.00	1,464,147,723.00
Reserva ajustada (V)	1,464,147,723.00	1,464,147,723.00	1,464,147,723.00	1,464,147,723.00	1,464,147,723.00

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(ii) Riesgo de mercado

a. Riesgo de tasas de interés

El riesgo de tasa de interés es la exposición que tenga la condición financiera del Grupo ante movimientos adversos en las tasas de interés.

Cambios bruscos en las tasas de interés tienen un efecto, por una parte, en el margen financiero; y por otra, en el valor económico del capital (VEC) al cambiar el valor presente de los flujos futuros de los activos y pasivos sujetos a revalorizaciones de tasas de interés (tasa variable), así como a los que no están sujetos a cambios (tasa fija) al alterarse su valor presente neto.

Debido a la naturaleza de sus operaciones, el Grupo se encuentra expuesto a este riesgo. Por consiguiente, para minimizar los efectos potenciales adversos, la unidad de riesgos monitorea y comunica a la Administración los resultados de las exposiciones al riesgo de tasas y los potenciales impactos en el margen financiero y en el valor económico del capital. Consecuentemente, la Administración gestiona estratégicamente las brechas de activos y pasivos sensibles a tasas de interés estableciendo periodos de revalorización en su cartera de crédito a tasa variable, o fechas de vencimientos en sus carteras a tasa fija, o generalmente invierte en instrumentos financieros (inversiones) gestionando los plazos y estructuras de tasas fijas o variables en dependencia de la fuente de fondos con la cual se financia su colocación. Adicionalmente monitorea el comportamiento de las tasas locales e internacionales y revisa periódicamente el calce de tasas para evitar que exista una alta exposición fuera de los rangos de tolerancia aprobados por Junta Directiva.

El Grupo tiene su propia Política de Administración del Riesgo de Tasa de Interés, misma que contiene los límites de tolerancia aprobados internamente por la Junta Directiva y los lineamientos específicos que dicta la Norma de Administración del Riesgo de Tasa de Interés n.º CD-SIBOIF-1087-4-DIC4-2018.

En particular, se administra el riesgo de tasa de interés en el corto plazo mediante reportes gerenciales en los que se cuantifica el potencial impacto en el margen financiero anualizado ante aumentos y disminuciones en las tasas de interés brindando seguimiento a los descalces entre activos y pasivos sensibles a cambios en las tasas de interés en diferentes bandas de tiempo y para los próximos doce meses.



(3) Gestión de riesgos (continuación)

(iii) Riesgo de mercado (continuación)

a. Riesgo de tasas de interés (continuación)

Complementariamente para monitorear el riesgo de tasa de interés para el largo plazo, el Grupo utiliza la metodología de duración modificada para cuantificar el potencial impacto respecto al patrimonio que tendría un aumento o disminución de tasas en el valor de los activos y pasivos sensibles a riesgo de tasas,

El escenario de sensibilización de corto plazo se ejecuta bajo el supuesto de impacto en brecha de ± 200 puntos base en moneda extranjera y ± 300 puntos base en moneda nacional.

El impacto sobre la banda de 0-30 días permite cuantificar la sensibilidad del margen financiero ante dicho «shock» de tasas de interés.

El escenario de sensibilización de largo plazo se ejecuta bajo el supuesto de impacto en brecha de ± 200 puntos base en moneda extranjera y ± 300 puntos base en moneda nacional. El impacto se cuantifica sobre las bandas de corto, mediano y largo plazo, lo cual permite cuantificar la sensibilidad patrimonial (conocida como valor económico del capital-VEC) ante dicho «shock» de tasas de interés.

El análisis de sensibilidad del riesgo de tasas bajo las metodologías mencionadas de escenarios corto y largo plazo al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se detalla a continuación:

	2023	2022
Resultado de los escenarios de sensibilización:		
Porcentaje del margen financiero en riesgo	5.18 %	3.36 %
Porcentaje del VEC en riesgo	1.34 %	1.39 %

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(iii) Riesgo de mercado (continuación)

b. Riesgo cambiario

Es el riesgo de pérdida en caso de ocurrir una variación en los tipos de cambios de monedas extranjeras, así como en la política monetaria y cambiaria dictada por el Banco Central de Nicaragua, que dificulte la adquisición de monedas extranjeras a precios razonables. Al respecto, el Grupo le da seguimiento de forma periódica al calce de monedas con informes que presentan las brechas entre activos y pasivos en las distintas monedas extranjeras y en córdobas con mantenimiento de valor.

En cuadros a continuación se presenta la posición del Banco al riesgo cambiario por moneda conforme a lo estipulado en la resolución n.º CD-SIBOIF-651-1-OCT27-2010 (Norma sobre Adecuación de Capital), que incluye la reforma al cálculo del monto nocional (Artículo 7), contenido en la Norma de Reforma n.º CD-SIBOIF-926-4-ENE26-2016, donde la suma de las posiciones netas, largas o cortas, previamente ponderadas, es considerada como el monto nacional de activos por riesgo cambiario para propósitos de calcular la adecuación de capital:



(3) Gestión de riesgos (continuación)

(iii) Riesgo de mercado (continuación)

b. Riesgo cambiario (continuación)

La sensibilización al riesgo cambiario se resume a continuación al 31 de diciembre de 2023 y 2022:

2023			
Posición respecto al dólar	Anual	Factor diario	
Incremento del deslizamiento	1.00 %	1.0000	
	Cierre actual 31 de diciembre de 2023	Mes siguiente 31 de enero de 2024	Variación %
Tipos de cambio	36.6243	36.6243	0.0000 %
Cifras en córdobas	Al 31/12/2023	Al 31/1/2024	
Activos en US\$ + C\$ c.m.v.	79,309,876,785	79,309,876,785	
Pasivos en US\$ + C\$ c.m.v.	61,318,104,405	61,318,104,405	
Posición	17,991,772,380	17,991,772,380	
Variación por revalorización de activos:			-
Variación por revalorización de pasivos:			-
Ganancia (+) o Pérdida (-) Neta al mantener posición:			-

2022			
Posición respecto al dólar	Anual	Factor diario	
Incremento del deslizamiento	1.00 %	1.00003	
	Cierre actual 31 de diciembre de 2022	Mes siguiente 31 de enero de 2023	Variación %
Tipos de cambio	36.2314	36.2620	0.031 %
Cifras en córdobas	31 de diciembre de 2022	31 de enero de 2023	
Activos en US\$ + C\$ c.m.v.	68,225,659,771	68,283,341,414	
Pasivos en US\$ + C\$ c.m.v.	54,807,936,945	54,854,274,523	
Posición	13,417,722,826	13,429,066,891	
Variación por revalorización de activos:			57,681,642
Variación por revalorización de pasivos:			46,337,578
Ganancia (+) o Pérdida (-) Neta al mantener posición:			11,344,065

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(iii) Riesgo de mercado (continuación)

c. Riesgos de precio

El Grupo se encuentra expuesto a riesgos de precio que surgen de las inversiones en instrumentos del exterior contabilizadas al Valor Razonable con Cambios en ORI.

Las inversiones dentro de la clasificación Valor Razonable con cambio en otro resultado integral del Grupo se mantienen con fines de obtener flujos contractuales y poder venderlas en el momento que se requiera de liquidez.

Este tipo de inversión es aprobada por la Junta Directiva del Grupo como parte de los programas de inversión anuales, de acuerdo con estas aprobaciones, el Grupo puede invertir en los instrumentos emitidos en el exterior que sean permitidos en la Norma de Límites de Depósitos e Inversiones vigente.

Análisis de sensibilidad de los precios de las inversiones

Los análisis de sensibilidad han sido determinados con base en la exposición a los riesgos de precio de mercado de las inversiones al final del periodo sobre el que se informa, los cambios por variaciones de precios de mercado son registrados contablemente en cuentas patrimoniales.

d. Riesgo operacional

El Grupo dispone de una herramienta para el reporte de eventos de riesgos operacionales. Dicha herramienta clasifica los eventos y factores de riesgos operacionales, así como fallas e insuficiencias, la cual permite que las diversas áreas de negocios y operativas del Grupo notifiquen de manera proactiva los eventos de riesgo, con el propósito de implementar medidas preventivas y correctivas que contribuyan a minimizar los impactos negativos, asegurando el cumplimiento de los objetivos estratégicos del Grupo.

Los eventos de riesgo operativo más significativos son presentados regularmente al Comité de Riesgos. Un resumen de estos eventos, junto con los principales indicadores de riesgo operativo, como pérdidas netas, indicadores clave, seguimiento de límites por tipo de evento, perfil de riesgo operativo, litigios legales, entre otros.



(3) Gestión de riesgos (continuación)

(iii) Riesgo de mercado (continuación)

d. Riesgo operacional (continuación)

Se han asignado gestores de riesgo en las distintas áreas del Grupo, quienes tienen la responsabilidad de identificar, reportar y desarrollar planes de mitigación para los eventos de riesgos que surjan o se materialicen en sus respectivas líneas de negocios u operativas. Así como fortalecer la cultura de riesgo en su área.

El Departamento de Riesgo Operativo cuenta con una herramienta que posibilita la aplicación dinámica de una metodología para identificar los procesos críticos de las principales líneas de negocios y operativas. A partir de estos resultados, se analizan las dependencias tecnológicas y los eventos de riesgo clave que podrían afectar el normal transcurso de las operaciones del Grupo. De esta manera, se cuentan con los elementos necesarios para estructurar mecanismos de recuperación y garantizar la continuidad operacional del Grupo en caso de un evento mayor que interrumpa el negocio.

e. Riesgo tecnológico

El Grupo ha implementado una metodología para la gestión de riesgos de Tecnologías de la Información (TI) basada en mejores prácticas. Esta metodología posibilita la obtención de un perfil de riesgo tecnológico que se utiliza para monitorear los riesgos derivados del uso de tecnologías de la información.

Se dispone de una herramienta para la consolidación de eventos de riesgos tecnológicos con el objetivo de documentar e informar al Comité de Riesgos sobre los diversos eventos que interrumpen la operativa normal del negocio. Además, se identifican controles preventivos o correctivos para evitar nuevas interrupciones a los servicios que brinda Tecnologías de la Información (TI) a los negocios.

El Departamento de Riesgo Tecnológico participa activamente en el proceso de gestión de acceso de los sistemas principales y periféricos del Grupo. Este proceso se rige por el principio de menor privilegio, revisa las matrices de acceso de manera que sea coherente con los procesos documentados y las funciones de cada puesto.

(3) Gestión de riesgos (continuación)

(iii) Riesgo de mercado (continuación)

f. Seguridad de la información

El Grupo cuenta con un marco de trabajo enmarcado en una serie de políticas internas alineadas a prácticas internacionales que incluyen ISO 27000. Este sistema de gestión se encarga de abordar algunos temas como:

Garantizar la ciberseguridad: para lo cual el Grupo ha adquirido diversas tecnologías con el fin de salvaguardar los sistemas de información y plataforma tecnológica que la sustenta, identificando posibles amenazas, protegiéndola de ataques y situaciones de peligro, detectando eventos sospechosos, respondiendo ante posibles incidentes y definiendo planes de recuperación y contingencia en caso de ser necesarios.

Prevención de amenazas en sistemas de información: realizando evaluación de riesgos en nuevos productos y servicios ofrecidos por el Grupo.

Previniendo fugas de información; identificando los activos de información valiosos y definiendo controles alrededor de los mismos.

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(4) Valor razonable

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el valor razonable de los activos y pasivos financieros, se describen a continuación:

Cuenta	Nota	2023			2022		
		Valor en libros	Nivel	Valor razonable	Valor en libros	Nivel	Valor razonable
Activos financieros:							
Valoración al valor razonable							
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	7	1,216,302,566	1	1,216,302,567	1,286,197,971	1	1,167,459,437
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	7	-	-	-	193,583,460	3	312,321,993
Valoración al costo amortizado							
Inversiones a costo amortizado, neto	8	37,271,711	1	37,291,702	-	-	-
Inversiones a costo amortizado, neto	8	6,802,358,719	3	6,802,019,236	7,419,934,650	3	7,237,259,056
Cartera de créditos, neta	9	52,804,400,475	2	52,983,472,714	46,870,467,081	2	47,238,993,802
Total		<u>60,860,333,471</u>		<u>61,039,086,239</u>	<u>55,770,183,162</u>		<u>55,956,034,288</u>
Pasivos financieros a costo amortizado:							
Obligaciones con el público	16 (a)	65,225,388,125	2	67,424,809,644	57,559,802,212	2	60,494,202,258
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	16 (d)	8,402,910,896	3	8,329,002,101	7,146,729,268	3	7,248,774,726
Total		<u>73,628,299,021</u>		<u>75,753,811,745</u>	<u>64,706,531,480</u>		<u>67,742,976,984</u>

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S.A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(4) Valor razonable (continuación)

A continuación, se presentan las principales técnicas de valoración, así como los insumos utilizados para la determinación del valor razonable de los instrumentos financieros:

Instrumentos financieros	Jerarquía de valor razonable	Principales técnicas de valoración	Principales insumos utilizados
Instrumentos activos			
Bonos corporativos emitidos por bancos de primer orden	Nivel 1	Enfoque de mercado	Los datos de entrada son precios cotizados (sin ajustar) en mercados dinámicos, para activos idénticos a los que el Banco puede acceder en la fecha de la medición.
Bonos de Agencia de EEUU			
Bonos y Letras del Tesoro de EEUU			
Bonos del Ministerio de Hacienda y Crédito Público			
Bonos del Banco Central de Nicaragua	Nivel 3	Método de valor presente neto (VPN)	Valor presente, el cual se calcula descontando los flujos futuros de la inversión utilizando la tasa de interés efectiva.
Letras del Tesoro de EEUU			
Cartera de créditos, neta	Nivel 2	Método de valor presente neto (VPN)	Valor presente, el cual se calcula descontando los flujos futuros contractuales de pago utilizando tasas publicadas por el Banco Central de Nicaragua.
Instrumentos pasivos			
Obligaciones con el público	Nivel 2	Método de valor presente neto (VPN)	Valor presente, el cual se calcula descontando los flujos futuros contractuales de pago utilizando tasas publicadas por el Banco Central de Nicaragua.
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	Nivel 3	Método de valor presente neto (VPN)	Valor presente, el cual se calcula descontando los flujos futuros de pago utilizando las tasas más recientes recibidas, la que se conforma sumando Margen + tasa de referencia. Para el margen se usa el promedio de las últimas continuaciones y para la tasa de referencia se usa la Term Sofr en función de la frecuencia del pago de la obligación al día de corte del estado financiero. El valor en libros de los instrumentos financieros a corto plazo se aproxima a su valor razonable debido a los vencimientos cercanos de estos instrumentos financieros.
Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital			



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Managua, Nicaragua)
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2023

(5) Activos sujetos a restricciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los activos financieros sujetos a restricción, se describen a continuación:

Activo restringido	Causa de la restricción	Nota	2023	2022
1. Depósitos restringidos	Depósitos restringidos para garantizar cartas de crédito confirmadas por Cominterbank por C\$ 164.01 MM y C\$ 21.46 MM para 2023 y 2022, respectivamente. Asimismo, existen depósitos restringidos para garantizar operaciones de intercambio de tarjetas MasterCard por C\$ 14.93 MM y C\$ 14.77 MM para 2023 y 2022, respectivamente. Adicional, se reserva C\$ 414.25 MM y C\$ 221.85 MM para 2023 y 2022 como respaldo de financiamientos recibidos.	6	593,190,072	258,082,014
2. Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	Para 2022 y 2023, existen Bonos de Agencia y Bonos del Tesoro de Estados Unidos de América cedidos para requerimiento DPR. Para 2023, existen Bonos corporativos cedidos para requerimiento a Pershing LLC.	7	242,086,623 926,777,912	239,489,554 -
3. Inversiones a costo amortizado	Para 2022 y 2023, existen Bonos del Tesoro de Estados Unidos de América cedidos para garantizar operaciones de intercambio de tarjetas Visa Internacional. Para 2022 y 2023, existen Bonos del Banco Central de Nicaragua cedidos en garantía al Banco de Fomento a la Producción. Para 2022 y 2023 existen Letras del Tesoro de Estados Unidos de América cedidos para requerimiento DPR. Para 2022 y 2023, existen Bonos de Pagos por Indemnización (BPI) emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público cedidos en garantía al FMO.		96,505,031 622,613,100 38,125,896 56,987,411	95,469,739 724,628,060 37,028,490 129,346,098
4. Cartera de créditos	Bonos de pagos por Indemnización (BPI) emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público cedidos en garantía a la Bolsa de Valores de Nicaragua por fianza de los agentes corredores y el Puesto de Bolsa. Para 2022 y 2023, existe cartera cedida en garantía (incluye principal e intereses) al Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), el Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS) y PROPARCO.	8 9 (i)	8,669,460	5,635,956
5. Otras cuentas por cobrar	Depósitos en garantía por arrendamientos de edificios donde funcionan algunas sucursales del Banco.		886,623,511	1,285,046,713
Total			1,926,995,347	1,618,595,345
Total			3,473,506,011	2,776,345,159

(6) Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen del efectivo y equivalentes del efectivo se presenta a continuación:

	2023	2022
Moneda nacional		
Caja	2,014,117,984	2,083,553,877
Banco Central de Nicaragua (a)	6,722,885,312	7,654,158,328
Instituciones financieras	74,171,909	29,911,233
Cheques a compensar	94,105,554	374,079,106
Equivalentes de efectivo	3,573,689,677	-
	<u>12,478,970,436</u>	<u>10,141,702,544</u>
Moneda extranjera (b)		
Caja	1,405,997,215	1,338,172,207
Banco Central de Nicaragua (a)	6,487,953,651	5,565,730,440
Instituciones financieras	5,495,955,074	5,170,843,396
Depósitos restringidos (c)	593,190,072	258,082,014
Cheques a compensar	60,991,444	18,623,195
Equivalentes de efectivo	660,619,852	-
	<u>14,704,707,308</u>	<u>12,351,451,252</u>
	<u>27,183,677,744</u>	<u>22,493,153,796</u>

(a) Con base en la última reforma del encaje obligatorio del BCN, para ambas monedas la tasa del encaje diario es del diez por ciento (10 %) y quince por ciento (15 %) catorcenal.

En total cumplimiento de la Norma, en nuestras disponibilidades en el BCN presentamos en el año 2023 y 2022 en córdobas exceso de C\$ 4,044,780,049 y C\$ 806,518,724 (25.10 % y 18.01 %), C\$ 5,403,898,783 y C\$ 935,479,982 (34.01 % y 19.16 %), por el día y catorcenal, respectivamente; y en dólares reflejamos un exceso de USD 71,117,970 y USD 5,229,170 (16.71 % y 15.49 %), y USD 56,811,037 y USD 3,348,599 (15.87 % y 15.35 %), por el día y catorcenal, respectivamente.

(b) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, representa el equivalente de USD 399,753,131 y € 1,582,132 y USD 339,696,298 y € 1,132,862, respectivamente.

(c) Se detalla en la nota 5 la restricción de uso de los depósitos restringidos.

Transacciones que no requirieron efectivo

Para efectos del estado de flujos de efectivo, se eliminaron partidas de inversiones a valor razonable con cambio en otro resultado integral, por no requerir flujos de efectivo por C\$ 48,808,126 (2022: C\$ 147,471,658) en concepto de aumento para 2023 y disminución para 2022.

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(7) Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Un detalle de las inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral se presenta a continuación:

	2023	2022
Instrumentos de deuda		
Bonos de Agencia de EEUU (*)	148,816,088	140,682,199
Bonos del Tesoro de EEUU (*)	156,780,167	148,689,081
Bonos corporativos (**)	910,706,311	878,088,157
Bonos del MHCP	-	312,321,994
	<u>1,216,302,566</u>	<u>1,479,781,431</u>

Para 2023 hay bonos corporativos emitidos por bancos de primer orden en moneda dólares, con tasas entre 2.01 % y 6.80 %, bonos de agencia y bonos del tesoro de EEUU en moneda dólares con tasas entre 0.81 % y 1.58 % y con vencimientos entre 2024 y 2028.

Para 2022 hay Bonos del Ministerio de Hacienda y Crédito Público (MHCP) emitidos en dólares con tasa de 10.67 % con vencimiento en 2023. Además, hay bonos corporativos emitidos por bancos de primer orden en moneda dólares, con tasas entre 2.01 % y 6.80 %, bonos de agencia y bonos del tesoro de EEUU en moneda dólares con tasas entre 0.81 % y 1.58 % y con vencimientos entre 2024 y 2028.

(*) Para 2023 y 2022 hay bonos de agencia y bonos del Tesoro de EEUU que se encuentran garantizando operaciones por valor nominal de C\$ 338,591,654 y C\$ 334,959,293, respectivamente (ver nota 5).

(**) Para 2023 hay bonos corporativos que se encuentran garantizando operaciones por valor nominal C\$ 926,777,912 (ver nota 5).

Los movimientos de las inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral para cada período contable presentado se detallan a continuación:

	2023	2022
Instrumentos de deuda		
Saldo al inicio del año	1,479,781,431	1,583,272,539
Adiciones	-	23,907,742
Pagos (amortizaciones del principal)	(358,720,522)	(78,689,101)
Intereses por cobrar	25,964,160	69,593,605
Ajuste por conversión de moneda	14,684,993	29,761,942
Ajuste por valoración	54,592,504	(148,065,296)
Saldo al final del año	<u>1,216,302,566</u>	<u>1,479,781,431</u>



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Managua, Nicaragua)
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2023

(8) Inversiones a costo amortizado, neto

Un detalle de las inversiones a costo amortizado se presenta a continuación:

	2023	2022
Instrumentos de deuda gubernamental		
Bonos BCN (*)	1,982,562,648	2,405,082,937
Bonos por pagos de indemnización (BPI) (*)	622,797,034	752,031,654
Bonos del MHCP	2,813,802,242	3,730,289,414
Letras del BCN	1,287,189,835	428,793,587
Letras del Tesoro de EEUU (*)	37,245,684	36,325,440
Letras desmaterializadas con mantenimiento de valor	52,501,291	-
Instrumentos de deuda de instituciones financieras		
CDP de instituciones financieras locales	33,103,317	53,144,016
Bono en dólares desmaterializado Financiera FAMA	3,299,301	5,258,773
Instrumentos de deuda de empresas privadas		
Bono en dólares desmaterializado AGRICORP	3,664,675	7,623,992
Bono en dólares desmaterializado (BONOSD) FIDSA	3,315,457	-
Contratos por operaciones de reperto con derecho de recompra		
Instrumentos de deuda gubernamental	148,946	1,384,837
Total	6,839,630,430	7,419,934,650

Para 2023 hay bonos del BCN emitidos en dólares con tasa 4.23 %, con vencimientos entre 2024 y 2028. Para 2022 hay bonos del BCN emitidos en dólares con tasa 4.23 %, con vencimientos entre 2023 y 2028.

Para 2023 hay Bonos emitidos por el MHCP en dólares con tasas entre 5.99 % y 12.00 % con vencimientos entre 2024 y 2029. Para 2022 hay Bonos emitidos por el MHCP en dólares con tasas entre 5.35 % y 12.00 % con vencimientos entre 2023 y 2029.

Para 2023 hay Letras emitidas por el BCN con tasas entre 9.35 % y 9.73 % con vencimientos en el 2024. Para 2022 hay Letras emitidas por el BCN en dólares con tasas 4.60 % con vencimientos en el 2023.

Para 2023 hay Letras del Tesoro de EEUU en dólares con tasas 5.26 % con vencimientos en el 2024. Para 2022 hay Letras del Tesoro de EEUU en dólares con tasas 4.62 % con vencimientos en el 2023.

(*) Para 2023 y 2022 existen Bonos BCN, Bonos por indemnización y Letras del Tesoro de EEUU que se encuentran garantizando operaciones por valor nominal de CS 726,395,867 y CS 896,638,544, respectivamente (ver nota 5).



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS
 (Managua, Nicaragua)
 Notas a los estados financieros consolidados
 31 de diciembre de 2023

(8) Inversiones a costo amortizado, neto (continuación)

Los movimientos de las inversiones a costo amortizado para cada periodo contable presentado se detallan a continuación:

	2023	2022
Saldo al inicio del año	7,419,934,650	7,379,277,524
Adiciones	2,577,062,748	2,129,694,949
Pagos (amortizaciones del principal)	(3,732,262,001)	(2,672,713,114)
Intereses por cobrar	496,840,284	426,523,582
Ajuste por conversión de moneda	78,080,881	157,153,091
(Gasto) ingreso por reversión de deterioro	(26,132)	(1,382)
Saldo al final del año	6,839,630,430	7,419,934,650



(9) Cartera de créditos, neto

(a) Resumen de saldos de carteras de créditos, vigentes, vencidos y en cobro judicial estratificados por tipo de crédito, interés y provisión

2023	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	Cobro Judicial	Total
Créditos comerciales						
Comerciales	16,298,092,638	3,862,926	869,698,634	37,361,973	147,689,317	17,356,645,488
Agrícolas	8,016,255,312	18,433,422	1,050,098,201	921,744	41,386,403	9,127,095,082
Ganaderos	439,088,500	32,220,728	10,947,510	28,081	11,615,971	493,900,790
Industriales	7,875,637,290	-	4,059,642	-	7,809,520	7,887,506,452
Factoraje	683,463,224	-	-	-	-	683,463,224
Deudores por cartas de créditos emitidas	170,870,972	-	-	-	-	170,870,972
Documentos descontados	-	-	-	-	-	-
Préstamos sector público no financiero	804,664,294	-	-	-	-	804,664,294
Deudores por venta de bienes a plazo	513,481,471	-	-	37,324	-	513,518,795
Sobregiros	6,225,372	-	-	-	-	6,225,372
Créditos de consumo						
Tarjetas de crédito personales	3,991,657,763	-	115,676,979	44,955,627	-	4,152,290,369
Préstamos personales	5,507,741,718	-	205,537,503	79,531,156	7,838,207	5,800,648,584
Préstamos de vehículos	1,235,180,330	-	5,863,448	2,430,910	1,566,677	1,245,041,365
Créditos hipotecarios						
Hipotecarios para vivienda	4,978,844,646	26,562,607	182,994,318	32,721,456	96,636,794	5,317,759,821
Créditos de arrendamientos financieros						
Inmuebles	361,886,803	-	3,934,451	382,969	-	366,204,223
Maquinaria y equipo	11,559,020	-	19,502,169	-	-	31,061,189
	30,894,649,353	81,079,683	2,468,312,855	198,311,240	314,542,889	53,956,896,020
Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva	(101,988,281)	(212,860)	(3,301,161)	(38,155)	(272,806)	(105,813,263)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	668,528,646	7,521,528	24,159,287	-	-	700,209,461
Menos: Provisión de cartera de créditos	(790,926,467)	(846,888)	(278,596,244)	(94,307,542)	(158,604,080)	(1,323,281,221)
	50,670,263,251	87,541,463	2,210,574,737	103,965,543	155,666,003	53,228,010,997
Menos: Provisión genérica cartera de créditos	-	-	-	-	-	(423,610,521)
Total de cartera de créditos, neto	50,670,263,251	87,541,463	2,210,574,737	103,965,543	155,666,003	52,804,400,475

Gerencia Financiera e Interaccional

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Montañas, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

(a) Resumen de saldos de carteras de créditos, vigentes, vencidos y en cobro judicial estratificados por tipo de crédito, interés y provisión (continuación)

	2022	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	Cobro judicial	Total
Créditos comerciales							
Comerciales		15,096,314,931	2,070,868	990,370,064	37,059,105	80,222,244	16,206,037,212
Agrícolas		6,859,510,394	-	1,131,894,324	3,645,995	74,996,800	8,070,047,513
Guadalupe		444,080,084	891,449	17,602,751	-	14,095,670	476,669,954
Industriales		6,546,194,465	-	4,203,684	-	10,213,328	6,560,611,477
Factoraje		608,984,826	-	-	191,036	-	609,175,862
Deudores por cartas de créditos emitidas		50,689,108	-	-	-	-	50,689,108
Documentos descontados		-	-	-	-	-	-
Préstamos sector público no financiero		819,279,718	-	-	-	-	819,279,718
Deudores por venta de bienes a plazo		419,161,646	-	-	311,199	829,907	420,302,752
Sobregiros		2,428,935	-	-	-	-	2,428,935
Créditos de consumo							
Tarjetas de crédito personales		3,127,395,176	-	125,533,624	34,209,448	-	3,287,138,248
Préstamos personales		4,829,536,800	-	215,093,063	79,826,099	1,552,432	5,126,008,394
Préstamos de vehículos		815,491,857	-	11,400,646	1,730,594	2,368,587	810,991,684
Créditos hipotecarios							
Hipotecarios para vivienda		4,599,743,494	68,612,026	179,145,637	61,772,291	53,390,474	4,962,663,922
Créditos de arrendamientos financieros							
Inmuebles		378,204,035	-	4,172,891	1,322,018	-	383,698,944
Masinería y equipo		38,592,406	-	20,480,284	-	-	59,072,690
		44,635,607,875	71,574,343	2,699,896,968	220,067,785	237,669,442	47,864,816,413
Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva		(87,288,679)	(19,820)	(4,457,331)	(126,247)	(304,481)	(92,196,558)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos		595,143,849	1,819,035	25,072,653	-	-	622,035,537
Menos: Provisión de cartera de créditos		(717,117,083)	(771,214)	(274,091,997)	(108,834,522)	(117,853,889)	(1,218,668,705)
		44,426,345,962	72,602,344	2,446,420,293	111,107,016	119,511,072	47,175,986,687
Menos: Provisión pendería cartera de créditos		-	-	-	-	-	(305,519,606)
Total de cartera de créditos, neto		44,426,345,962	72,602,344	2,446,420,293	111,107,016	119,511,072	46,870,467,081

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Managua, Nicaragua)
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2023

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

(b) Resumen de concentración de cartera bruta por sector económico

Sectores	2023		2022	
	Saldo	Relación porcentual	Saldo	Relación porcentual
Personales	7,045,689,955	13 %	5,957,798,076	12 %
Comerciales	17,647,755,708	33 %	16,673,528,220	35 %
Agrícolas	9,312,028,283	17 %	8,216,475,931	17 %
Ganaderos	476,816,148	1 %	486,896,991	1 %
Industriales	7,825,812,764	15 %	6,378,438,651	13 %
Viviendas	5,317,759,820	10 %	4,962,663,922	10 %
Tarjetas	4,152,290,689	8 %	3,287,138,247	7 %
Otros (*)	2,178,742,653	3 %	1,901,876,375	5 %
	<u>53,956,896,020</u>	<u>100 %</u>	<u>47,864,816,413</u>	<u>100 %</u>

(*) Venta a plazo, *factoring*, sector público no financiero, documentos descontados, cartas emitidas y sobregiros.

(c) Resumen de concentración de cartera bruta por región

Región	2023		2022	
	Saldo	Relación porcentual	Saldo	Relación porcentual
Managua	45,800,053,701	85 %	40,653,454,676	85 %
Pacífico	2,713,179,219	5 %	2,632,193,368	5 %
Centro	1,711,704,986	3 %	1,437,341,018	3 %
Atlántico	272,875,811	1 %	267,215,380	1 %
Norte	3,459,082,303	6 %	2,874,611,971	6 %
	<u>53,956,896,020</u>	<u>100 %</u>	<u>47,864,816,413</u>	<u>100 %</u>

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

(d) Resumen de concentración de cartera bruta de deudores relacionados

Partes relacionadas	2023		2022	
	Saldo	Relación porcentual	Saldo	Relación porcentual
Unidad de interés n.º 1	584,360,557	17 %	585,250,606	18 %
Unidad de interés n.º 2	486,348,270	14 %	442,888,855	14 %
Unidad de interés n.º 3	418,943,230	12 %	371,057,182	12 %
Unidad de interés n.º 4	275,706,233	8 %	218,087,961	7 %
Unidad de interés n.º 5	111,023,781	3 %	126,833,495	4 %
Otras unidades de interés	1,541,528,591	46 %	1,444,341,073	45 %
Total	3,417,910,662	100 %	3,188,459,172	100 %

**(e) Resumen de concentración de cartera por grupos de interés mayor al 10 % de las
bases de adecuación capital**

Grupos vinculados	2023		2022	
	Saldo	Relación porcentual	Saldo	Relación porcentual
Grupo n.º 1	2,755,420,812	20 %	2,439,476,451	27 %
Grupo n.º 2	1,417,074,024	10 %	-	0 %
Grupo n.º 3	-	0 %	-	0 %
Grupo n.º 4	1,668,079,623	12 %	1,652,957,806	18 %
Grupo n.º 5	1,512,618,866	11 %	1,466,757,311	17 %
Grupo n.º 6	1,764,629,089	13 %	-	0 %
Grupo n.º 7	-	0 %	-	0 %
Grupo n.º 8	2,615,833,792	20 %	2,054,197,706	24 %
Grupo n.º 9	1,833,162,232	14 %	1,271,591,354	14 %
Total	13,566,818,438	100 %	8,884,980,628	100 %



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

(i) Detalle de cartera de créditos por días de mora y tipo de crédito

A continuación, presentamos un detalle de la cartera por días de mora, tipo de crédito y el importe de la provisión constituida para cada banda de tiempo:

2023						
Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos	Comercial	Consumo	Hipotecario	Arrendamientos financieros	Relación porcentual
Al día	254,976	35,567,973,548	10,460,529,969	4,859,710,278	333,980,166	94.93 %
1 a 30	7,908	431,468,866	406,182,350	198,050,222	59,567,329	2.03 %
31 a 60	2,046	565,815,299	135,500,574	407,199,678	2,608,241	1.50 %
61 a 90	1,181	233,553,324	61,621,934	23,441,394	726,706	0.59 %
91 a 180	1,930	27,158,149	128,298,936	47,263,695	-	0.38 %
181 a 360	62	33,815,783	5,846,555	39,055,573	382,970	0.15 %
Más de 360	82	184,105,500	-	43,038,981	-	0.42 %
Total	268,185	37,043,890,469	11,197,980,318	5,317,759,821	397,265,412	100.00 %
						Provisión
						880,310,522
						84,284,471
						35,823,904
						71,803,416
						85,425,427
						53,069,503
						112,563,978
						1,323,281,221

2022						
Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos	Comercial	Consumo	Hipotecario	Arrendamientos financieros	Relación porcentual
Al día	201,422	31,692,167,113	8,581,387,404	4,502,274,596	405,020,591	94.39 %
1 a 30	6,151	421,588,710	347,853,795	226,238,454	30,164,524	2.14 %
31 a 60	1,850	537,658,239	128,662,280	88,744,045	5,272,168	1.59 %
61 a 90	1,069	344,300,881	67,758,445	30,244,062	992,333	0.93 %
91 a 180	1,767	27,719,803	116,943,479	48,906,861	1,322,018	0.41 %
181 a 360	78	61,896,199	1,532,923	21,775,500	-	0.18 %
Más de 360	91	129,911,586	-	44,480,404	-	0.36 %
Total	212,428	33,215,242,531	9,244,138,326	4,962,663,922	442,771,634	100.00 %
						Provisión
						825,520,915
						51,414,660
						40,802,495
						76,463,172
						85,887,134
						55,702,970
						82,877,359
						1,218,668,705



(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

(a) Detalle de cartera por clasificación y provisión (tipo de riesgo)

Categorías	Cantidad de créditos	Comercial			Consumo			Hipotecaria			Atendimientos financieros			Total	
		Monto	Provisión	Monto	Monto	Provisión	Monto	Monto	Provisión	Monto	Monto	Provisión	Monto		
A	261,024	32,637,476,805	341,206,590	10,699,916,390	5,071,742,064	37,498,348	310,855,207	3,801,318	48,719,280,660	308,546,884					
B	2,521	2,573,894,729	67,229,178	190,933,675	9,894,757	9,894,757	23,098,652	1,156,894	2,860,210,314	79,818,266					
C	1,611	1,228,327,721	181,012,290	103,124,256	22,016,583	2,894,060	2,651,997	536,138	1,377,593,954	206,159,061					
D	2,357	313,806,471	73,384,116	168,617,955	84,299,709	7,675,933	19,375,371	29,687,685	572,683,839	195,047,443					
E	672	290,184,733	152,793,786	33,267,922	33,267,922	33,267,922	1,994,185	1,094,184	427,125,447	243,709,547					
Total	268,185	37,043,890,469	816,318,539	11,197,680,318	5,312,759,831	304,257,237	197,265,412	37,176,219	53,956,896,020	3,323,281,221					

2023

2022

Categorías	Cantidad de créditos	Comercial			Consumo			Hipotecaria			Atendimientos financieros			Total	
		Monto	Provisión	Monto	Monto	Provisión	Monto	Monto	Provisión	Monto	Monto	Provisión	Monto		
A	205,752	27,820,546,920	293,116,394	8,782,619,765	4,729,275,830	35,431,818	347,195,868	4,308,380	41,677,636,383	310,563,966					
B	2,241	3,331,801,821	68,222,802	164,864,958	50,899,038	356,918	4,990,938	253,348	3,552,557,675	37,566,758					
C	1,592	1,400,706,010	149,595,860	113,892,017	58,218,695	4,340,858	1,692,147	227,840	1,574,419,469	177,983,669					
D	2,166	271,835,910	85,603,576	133,432,593	22,331,271	5,596,314	86,760,404	43,380,252	632,365,482	210,287,884					
E	677	290,351,270	152,922,403	33,323,991	33,323,991	33,323,991	2,224,357	2,224,357	427,837,504	242,266,326					
Total	212,428	33,215,242,531	749,461,035	9,244,138,326	4,962,663,922	69,721,784	412,771,634	50,493,976	47,864,816,813	1,218,668,705					

2023

2022

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

- (h) El importe de los créditos vencidos que fueron saneados de los activos, al 31 de diciembre de 2023 y 2022, corresponden a C\$ 331,906,473 y C\$ 307,775,764, respectivamente.
- (i) El monto de las garantías adicionales y concesiones otorgadas en los créditos reestructurados, al 31 de diciembre de 2023 y 2022 asciende a C\$ 4,214,109,999 y C\$ 4,122,798,394, respectivamente.
- (j) Saldos de la cartera de créditos que se encuentran garantizando préstamos obtenidos por el Grupo:

Institución financiera	2023		
	Principal	Interés	Total
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	814,412,073	3,324,250	817,736,323
PROPARCO	62,471,820	2,750,791	65,222,611
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS)	3,637,260	27,317	3,664,577
Total	880,521,153	6,102,358	886,623,511

Institución financiera	2022		
	Principal	Interés	Total
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	1,055,905,564	4,720,968	1,060,626,532
PROPARCO	197,253,402	7,350,387	204,603,789
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS)	19,688,921	127,471	19,816,392
Total	1,272,847,887	12,198,826	1,285,046,713

- (k) El monto total de las operaciones de factoraje otorgados para 2023 y 2022 es por la suma de C\$ 683,463,224 y C\$ 609,175,862, respectivamente.

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

(l) Desglose de los ingresos de intereses y comisiones por tipo de crédito

	2023	2022
Créditos comerciales	3,107,827,104	2,742,106,542
Créditos de consumo	2,014,768,454	1,760,603,736
Créditos hipotecarios	532,245,671	476,561,878
Créditos arrendamientos	34,365,608	43,401,051
	<u>5,689,206,837</u>	<u>5,022,673,207</u>

(m) Impacto en el estado de resultados derivado de la suspensión de la acumulación de intereses de la cartera vencida y en cobro judicial

	2023	2022
Intereses en suspenso de cartera de créditos	<u>129,097,651</u>	<u>165,683,881</u>

(n) Monto de los intereses devengados no cobrados registrados en cuentas de orden

	2023	2022
Intereses en cuentas de orden	<u>119,661,520</u>	<u>113,322,301</u>

(o) Resumen de las líneas de crédito registradas en cuentas de orden y contingentes

	2023	2022
Líneas de crédito de utilización automática	14,917,404,618	11,346,935,222
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	<u>3,458,476,080</u>	<u>4,161,403,967</u>
Total	<u>18,375,880,698</u>	<u>15,508,339,189</u>

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(9) Cartera de créditos, neto (continuación)

(p) Resumen de las garantías que respaldan la cartera de créditos

Tipo de garantía	2023			2022				
	Saldo de cartera	garantizada (**)	Monto de la garantía	Porcentaje sobre la cartera	Saldo de cartera	garantizada (**)	Monto de la garantía	Porcentaje sobre la cartera
Hipotecaria	22,821,387,394		56,107,454,053	246 %	21,060,167,723		51,541,867,347	244 %
Prendaria	15,425,732,781		34,547,355,149	224 %	13,853,840,691		29,963,452,118	216 %
Líquida	109,245,110		1,834,413,988	1,679 %	81,473,864		1,748,817,190	2,146 %
Hipotecaria, prendarias y fiduciarias (*)	26,011,884,725		-	0 %	14,764,212,023		-	0 %
Endoso de acciones de empresas del país	19,643,820		21,211,966	108 %	45,432,379		40,102,904	88 %
Endoso de facturas	12,866,983		670,161,194	5,208 %	210,409,854		740,930,971	352 %
Cesión de contratos de arriendo	841,710,062		1,468,594,092	174 %	720,841,690		1,731,889,135	240 %
Cesión de cuentas por cobrar	541,228,083		1,321,221,623	244 %	626,043,520		1,312,520,508	209 %
Endoso de letras de cambio no avaladas por bancos	-		51,072,586	0 %	48,945,286		52,702,667	107 %
Cesión de derechos de cuentas de pago	331,689,884		736,095,954	222 %	422,477,557		902,797,665	213 %
Otras garantías	-		2,333,472,697	0 %	572,844,520		1,120,249,051	195 %
Total	66,115,388,842		99,091,053,302		52,406,689,107		89,155,329,556	

(*) Fiduciarias (pueden existir créditos que tienen fianza y otro tipo de garantías, no se eliminan).

(**) Incluye garantías que amparan cartera contingente.

El crédito amparado no se repite; se presenta el saldo de la garantía en el préstamo con mayor exposición (puede variar mes a mes), esto se puede dar cuando un crédito está amparado por dos o más tipos de garantías o en el caso que la garantía ampare dos o más créditos.



(9) Cartera de créditos, neta (continuación)

(q) Un detalle del movimiento de la provisión de la cartera de créditos es presentado a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo inicial	(1,524,188,311)	(1,443,086,138)
Más:		
Constitución de reserva para cartera	(606,476,412)	(454,362,442)
Mantenimiento de valor	(18,293,667)	(26,378,482)
Menos		
Saneamiento de tarjeta de crédito	160,202,752	149,303,015
Saneamiento de cartera de crédito	177,682,136	178,973,101
Traslado a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos	38,918,376	71,034,239
Otras disminuciones de provisiones	25,263,383	328,396
	<u>(1,746,891,743)</u>	<u>(1,524,188,311)</u>

(r) Explicación de las principales variaciones en la cartera vencida y en cobro judicial identificando, entre otros: reestructuraciones, adjudicaciones, saneamientos, traspasos hacia la cartera vigente.

Los saldos al 31 de diciembre de 2023 de la cartera vencida y en cobro judicial (C\$ 512,854,129) incrementaron en 12 % (C\$ 55,116,902) con respecto a diciembre de 2022 (C\$ 457,737,226); por otra parte, las provisiones constituidas para la cartera vencida y en cobro judicial ascienden a C\$ 252,911,622 (49.31 %) y el índice de cobertura de provisión sobre esos saldos es de 340.62 % (provisión individual más genérica).

(10) Cuentas por cobrar, neto

El saldo de cuentas por cobrar se detalla a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
En moneda nacional		
Otras partidas pendientes de cobro (*)	135,705,543	160,771,722
Cuentas por cobrar al personal	295,287	250,129
Depósitos en garantía	346,896	284,180
	<u>136,347,726</u>	<u>161,306,031</u>
Provisión para cuentas por cobrar (a)	<u>(17,395,424)</u>	<u>(16,869,378)</u>
	<u>118,952,302</u>	<u>144,436,653</u>



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Managua, Nicaragua)
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2023

(10) Cuentas por cobrar, neto (continuación)

	2023	2022
En moneda extranjera		
Otras partidas pendientes de cobro (*)	653,450,612	372,277,200
Cuentas por cobrar clientes servicio de almacén financiero	4,408,227	5,319,746
Comisiones por intermediación financiera	77,620	64,008
Depósitos en garantía	1,580,099	1,334,415
Cuentas por cobrar al personal	1,037,374	923,289
	<u>660,553,932</u>	<u>379,918,658</u>
 Provisión para cuentas por cobrar (a)	 (32,593,270)	 (24,861,889)
	<u>627,960,662</u>	<u>355,056,769</u>
	<u>746,912,964</u>	<u>499,493,422</u>

(*) La composición del saldo de otras cuentas por otras partidas pendientes de cobro se detallan a continuación:

	2023	2022
En moneda nacional		
Partidas pendientes de liquidar (Principalmente ACH)	78,450,228	104,981,320
Partidas pendientes de liquidar con emisores de tarjetas	54,158,004	50,346,007
Comisiones por cobrar	3,097,311	5,444,395
	<u>135,705,543</u>	<u>160,771,722</u>
 En moneda extranjera		
Remesadoras	473,585,804	227,619,638
Partidas pendientes de liquidar (Principalmente ACH)	96,821,325	60,977,567
Cargos por cobrar - Seguros	42,675,418	39,655,919
Comisiones por cobrar	28,177,657	22,659,558
Partidas pendientes de liquidar con emisores de tarjetas	10,216,216	19,429,351
Cargos por cobrar - Avalúos	1,974,192	1,935,167
	<u>653,450,612</u>	<u>372,277,200</u>
Saldo final	<u>789,156,155</u>	<u>533,048,922</u>

(10) Cuentas por cobrar, neto (continuación)

(a) El movimiento de provisión de cuentas por cobrar se detalla a continuación:

	2023	2022
Saldo de provisión al inicio del año	(41,731,267)	(37,635,086)
Más:		
Provisión	(57,545,277)	(33,507,616)
Mantenimiento de valor	(292,214)	(452,394)
Menos:		
Sanearamiento	19,562,816	12,408,153
Disminución de provisiones	30,017,248	17,455,676
	<u>(49,988,694)</u>	<u>(41,731,267)</u>

(11) Activos recibidos en recuperación de créditos

(a) Un detalle del saldo de activos recibidos en recuperación de créditos se presenta a continuación:

	2023	2022
Bienes recibidos en recuperación de créditos		
Bienes muebles	47,994,076	98,585,038
Bienes inmuebles	558,875,760	745,967,437
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos (b)	<u>(496,636,933)</u>	<u>(579,816,503)</u>
Saldo final	<u>110,232,903</u>	<u>264,735,972</u>

(b) El movimiento de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos:

	2023	2022
Movimiento de provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos		
Saldo de provisión al inicio del año	(579,816,503)	(626,940,178)
Más:		
Provisión trasladada de la cartera de créditos	(38,918,376)	(71,034,239)
Provisión cargada a resultados	(137,990,875)	(149,598,132)
Menos:		
Ingresos por disminución de provisión	172,233,806	122,454,799
Venta de bienes adjudicados	87,855,015	145,301,247
Saldo final	<u>(496,636,933)</u>	<u>(579,816,503)</u>

(12) Participaciones

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el Banco tiene inversión en acciones en la sociedad ACH de Nicaragua, S. A. por valor de C\$ 6,750,000, en la Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A. por valor de C\$ 2,625,100, y en la Central Nicaragüense de Valores por un valor de C\$ 717,000. Para efectos de estos estados financieros consolidados, son valuadas al costo de adquisición.

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Manguito, Nicaragua)
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2023

(13) Activo material

A continuación, se presenta un resumen de las propiedades, planta y equipo:

2023								
	Terrenos	Edificios e instalaciones	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computación	Vehículos	Construcciones en curso	Mejoras a propiedades recibidas en alquiler	Total propiedades, planta y equipo
Costo								
Saldo inicial	160,502,443	1,296,597,660	1,127,559,459	515,695,393	148,560,990	563,284,095	47,150,305	3,859,550,355
Adiciones	-	-	182,122,398	37,149,147	4,916,314	8,294,375	8,155,751	240,638,195
Bajas	(573,917)	(3,058,550)	(79,716,076)	(23,152,859)	(7,114,178)	(446,447)	(687,316)	(114,749,343)
Ajustes	-	-	-	-	-	-	-	-
Traslados	-	32,045,148	326,011,956	(326,011,956)	-	(32,045,148)	-	-
Saldo final	159,928,526	1,325,584,258	1,555,977,747	203,679,925	146,363,136	539,086,875	54,618,740	3,985,239,207
Depreciación acumulada								
Saldo inicial	-	416,625,364	820,798,204	396,759,565	77,863,195	-	25,738,446	1,737,784,774
Gasto del año	-	42,373,601	101,005,520	22,006,622	10,731,576	-	6,723,728	182,841,047
Bajas	-	(1,947,184)	(74,501,932)	(16,565,074)	(7,114,173)	-	(353,896)	(100,482,259)
Traslados	-	-	273,824,621	(273,824,621)	-	-	-	-
Saldo final	-	457,051,781	1,121,126,413	128,376,492	81,480,598	-	32,108,278	1,820,143,562
Saldo al 31 de diciembre de 2023	159,928,526	868,532,477	434,851,334	75,303,433	64,882,538	539,086,875	22,510,462	2,165,095,645



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

al 31 de diciembre de 2023

(13). Activo material (continuación)

A continuación, se presenta un resumen de las propiedades, planta y equipo:

		2022					
		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		150,669,329	1,291,265,115	1,037,053,992	457,746,566	162,012,538	556,973,426
Adiciones		9,833,114	5,582,346	135,497,789	66,387,002	10,404,122	12,262,167
Bajas		-	(249,801)	(44,992,312)	(8,438,175)	(23,855,670)	(5,951,498)
Ajustes		-	-	-	-	-	-
Traslados		-	-	-	-	-	-
Saldo final		160,502,443	1,296,597,660	1,127,559,469	515,695,393	148,560,990	563,284,095
Depreciación acumulada							
Saldo inicial		-	374,364,118	772,372,756	371,662,892	83,547,182	33,115,461
Gasto del año		-	42,511,330	88,135,512	33,156,739	12,599,569	6,221,708
Bajas		-	(250,084)	(39,710,064)	(8,060,066)	(18,283,556)	(13,598,723)
Ajustes		-	-	-	-	-	-
Saldo final		-	416,625,364	820,798,204	396,759,565	77,863,195	25,738,446
Saldo al 31 de diciembre de 2022		160,502,443	879,972,296	306,761,265	118,935,828	70,697,795	563,284,095
							21,411,859
							2,121,565,581

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS
 (Managua, Nicaragua)
 Notas a los estados financieros consolidados
 31 de diciembre de 2023

(14) Activos intangibles

Un detalle del movimiento de activos intangibles de vida útil finita se presenta a continuación:

	Licencias en software	
	2023	2022
Costo inicial	535,978,370	486,440,912
Costo de adquisición	208,749,809	193,600,080
Retiros	(233,366,243)	(144,062,622)
	511,361,936	535,978,370
Amortizaciones		
Saldo inicial	(215,796,493)	(168,013,109)
Bajas	233,366,243	144,062,622
Amortización	(184,948,593)	(191,846,006)
	(167,378,843)	(215,796,493)
	343,983,093	320,181,877

Las vidas útiles de las licencias en usos, oscilan entre 1 y 5 años, según lo expuesto en los contratos obtenidos con los proveedores de estas.

(15) Activos y pasivos fiscales

(a) Importe reconocido en saldos de balance

	2023	2022
Activos fiscales		
Impuesto sobre la renta por pagar	2,245,093	1,092,064
	2,245,093	1,092,064
Pasivos fiscales		
Impuesto sobre la renta por pagar	57,234,336	63,638,846
Pasivo por impuesto de renta diferido (1)	111,278,437	101,076,806
Otros impuestos	527,553	794,928
	169,040,326	165,510,580

Al 31 de diciembre de 2023, se han identificado activos por impuesto diferido, por pérdidas no realizadas de inversiones registradas al valor razonable con cambios en otros resultados integrales; sin embargo, el Banco ha determinado que no es probable que, en futuros pagos de impuestos, estas pérdidas puedan ser utilizadas en la declaración del pago del impuesto sobre la renta, ya que no se espera vender estas inversiones bajo la valoración de pérdida.



(15) Activos y pasivos fiscales (continuación)

(b) Importe reconocido en resultados del ejercicio

	2023	2022
Gasto por impuesto corriente		
Gasto (2)	731,632,733	601,644,150
	<u>731,632,733</u>	<u>601,644,150</u>
(Ingreso) gasto por impuesto diferido		
Diferencias temporarias (3)	8,534,801	500,520
	<u>8,534,801</u>	<u>500,520</u>
Total	<u>740,167,534</u>	<u>602,144,670</u>

(c) Importe reconocido en Otro Resultado Integral

	2023	2022
Partidas que no se reclasificarán al Resultado del Ejercicio		
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que no se reclasifican (4)	(1,666,830)	-
	<u>(1,666,830)</u>	<u>-</u>
Total	<u>(1,666,830)</u>	<u>-</u>

(d) Conciliación del impuesto sobre la renta

	2023	2022
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales	2,574,425,315	2,166,472,065
Contribuciones por leyes especiales SIBOIF	(80,066,375)	(74,098,440)
Contribuciones por leyes especiales FOGADE	(146,762,661)	(133,173,695)
Renta bruta antes de impuesto sobre la renta	2,347,596,279	1,959,199,930
Menos: Ingresos no gravables	(99,542,006)	(120,396,368)
Más (menos): Diferencias temporarias	(29,841,688)	5,559,729
Más: Gastos no deducibles	220,563,192	161,117,209
Renta neta gravable	2,438,775,777	2,005,480,500
Tasa aplicable	30 %	30 %
Gasto por impuesto corriente (2)	<u>731,632,733</u>	<u>601,644,150</u>

Al 31 de diciembre 2023 y 2022, se realizaron los pagos por CS 594,819,466 y CS 483,397,684, respectivamente, en concepto de anticipos de renta anual.

(15) Activos y pasivos fiscales (continuación)

(d) Conciliación del impuesto sobre la renta (continuación)

De conformidad con la Ley 822/2012, las instituciones financieras supervisadas por la Superintendencia, están sujetas a un anticipo mensual del pago mínimo definitivo que será el monto mayor resultante de comparar el 30 % de las utilidades mensuales y el 3 % de la renta bruta mensual. El pago del impuesto sobre la renta será el monto mayor que resulte de comparar el pago mínimo definitivo, con el 30 % aplicable a la renta gravable. Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, el gasto por impuesto sobre la renta del Grupo se determinó conforme el 30 % aplicable a la renta neta gravable.

Las rentas de capital y las ganancias y pérdidas de capital de las instituciones financieras reguladas o no por las autoridades competentes, deberán integrarse en su totalidad como rentas de actividades económicas.

Las obligaciones tributarias prescriben a los cuatro (4) años, contados a partir de la fecha en que comienzan a ser exigibles. Por tanto, las autoridades fiscales tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuestos en esos plazos. Tal facultad puede ampliarse cuando existe inexactitud en la declaración u ocultamiento de bienes o rentas por parte del contribuyente hasta por un período de seis (6) años.

(15) Activos y pasivos fiscales (continuación)

(e) Movimiento en el saldo de impuesto diferido

	Saldo neto al 31 de diciembre de 2022	Reconocido	Saldo neto al 31 de diciembre de 2023
		En otro resultado integral (4)	
	En resultados del ejercicio (3)	En ajuste de transición	Resultados acumulados
			Activos por impuesto diferido
			Pasivos por impuesto diferido (1)
Pasivo por impuesto diferido			
Gastos por emisión y colocación de obligaciones con instrumentos financieros y por otros instrumentos	220,579	-	-
Depreciación de activos materiales	4,254,336	-	-
Reservas por obligaciones laborales	4,059,886	1,666,830	-
Total posición	8,534,801	1,666,830	111,278,437

	Saldo neto al 31 de diciembre de 2021	Reconocido	Saldo neto al 31 de diciembre de 2022
		En otro resultado integral	
	En resultados del ejercicio (3)	En ajuste de transición	Resultados acumulados
			Activos por impuesto diferido
			Pasivos por impuesto diferido (1)
Pasivo por impuesto diferido			
Gastos por emisión y colocación de obligaciones con instrumentos financieros y por otros instrumentos	(5,421,768)	-	-
Depreciación de activos materiales	5,922,288	-	-
Total posición	500,520	-	7,183,345

GRUPO FINANCIERO TENEIDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Potamogeton, Nodularium)

Notas a los estados financieros consolidados

11 de diciembre de 2001

(16) Pasivos financieros a costo amortizado

(a) Obligaciones con el público

	2023			2022		
	Equivalentes en US de los saldos en		Total	Equivalentes en US de los saldos en		Total
	Córdobas	Dólares		Córdobas	Dólares	
A la vista:						
Con intereses	7,284,134,645	5,998,867,431	13,283,002,056	7,035,643,976	5,239,898,841	12,275,542,817
Sin intereses	8,026,864,161	5,546,023,361	13,572,887,522	6,474,263,863	4,327,919,726	10,802,694,713
	15,310,998,806	11,545,490,774	26,860,224,510	13,509,907,839	9,567,818,567	23,081,237,529
Depósitos de ahorro	10,255,621,393	18,450,515,571	28,721,093,712	8,225,099,269	16,609,903,687	24,833,983,964
De ahorro afectados en garantía	3,310,066	9,343,260	12,453,326	5,095,376	7,230,808	12,326,184
	10,258,731,459	18,459,858,831	28,733,547,038	8,231,094,645	16,617,134,495	24,866,310,148
A plazo fijo	815,660,792	7,537,550,733	8,353,784,445	687,330,028	7,797,839,397	8,485,592,759
A plazo fijo en garantía	3,285,512	1,073,900,362	1,077,187,874	14,060,359	914,145,467	928,205,826
	818,946,304	8,611,453,095	9,430,972,319	701,390,387	8,711,984,864	9,413,798,585
Intereses por pagar sobre obligaciones	22,812,725	177,827,094	200,644,258	17,363,868	181,065,384	198,453,950
	26,411,489,294	38,794,629,794	65,205,388,125	22,459,754,719	35,078,003,310	57,559,802,212

Al 31 de diciembre de 2023, la tasa de interés para anual implícita de los fondos financieros, que resulta de dividir el total de gastos procedente de intereses por depósitos del público entre el saldo promedio mensual de los depósitos con el público, es de (2023: 1.50 %) y (2022: 1.60 %).

A continuación, se presentan los vencimientos sobre los desdós a plazo a partir del año 2024:

Año de vencimiento	2023	2022
2023	-	7,990,449,051
2024	8,217,806,514	1,023,504,882
2025	792,865,265	201,038,530
2026	420,360,540	197,906,122
Posterior a 2024	9,430,972,119	9,433,798,585



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(16) Pasivos financieros a costo amortizado (continuación)

(b) Otras obligaciones diversas con el público

	2023			2022		
	Córdobas	Equivalentes en CS de los saldos en dólares	Total	Córdobas	Equivalentes en CS de los saldos en dólares	Total
Otras obligaciones con el público:						
Cheques certificados	8,004,425	13,946,039	21,950,464	5,919,115	7,757,802	13,676,917
Depósitos judiciales	1,494,064	1,738,780	3,232,844	1,608,432	1,720,126	3,328,558
Otros depósitos en garantía	-	698,425	698,425	-	710,860	710,860
Cheques de Gerencia	48,664,621	44,997,167	93,661,788	14,896,250	27,816,544	42,712,794
Otras obligaciones con el público	227,289,226	140,853,277	368,142,503	133,720,887	281,369,314	415,090,201
	285,452,336	202,233,688	487,686,024	156,144,684	319,374,646	475,519,330

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(16) Pasivos financieros a costo amortizado (continuación)

(c) Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales

Un detalle de las obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales se revelan a continuación:

Detalle de obligaciones	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fecha de vencimiento	2023	2022
Depósitos a plazo (*)	C\$	6.25 % - 7.00 %	25 de octubre de 2024 hasta 20 de octubre de	118,432,308	116,830,564
Depósitos a plazo (*)	USD	4.60 % - 7.50 %	5 de enero de 2024 hasta 10 de febrero de 2026	980,180,536	1,296,562,468
Depósitos a la vista y ahorro	C\$	0.00 % - 1.24 %		152,106,457	210,566,130
Depósitos a la vista y ahorro	USD	0.00 % - 5.36 %		645,755,210	860,306,291
Subtotal				1,896,474,511	2,484,265,453
Intereses por pagar sobre depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales				73,023,567	77,985,901
Total				1,969,498,078	2,562,251,354

(*) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los vencimientos futuros de los depósitos a plazo fijo son los siguientes:

Año de vencimiento	2023	2022
2023	-	878,757,282
2024	705,744,542	534,635,750
Posterior al año 2024	392,868,302	-
	1,098,612,844	1,413,393,032



(16) Pasivos financieros a costo amortizado (continuación)

(d) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (continuación)

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los vencimientos futuros son los siguientes:

<u>Año de vencimiento</u>	<u>2023</u>	<u>2022</u>
2023	-	4,090,981,878
2024	5,177,567,676	1,491,819,245
2025 a más	3,225,343,220	1,563,928,144
	<u>8,402,910,896</u>	<u>7,146,729,267</u>

Los movimientos de las obligaciones con instituciones financieras para cada periodo contable presentado se detallan a continuación:

	<u>2023</u>	<u>2022</u>
Saldo al inicio del año	7,146,729,267	8,963,306,793
Adiciones	9,636,156,732	5,585,563,279
Pagos (amortizaciones del principal)	(8,460,301,796)	(7,554,098,043)
Ajuste por conversión de moneda	80,326,736	152,971,740
Reclasificaciones	(43)	(1,014,502)
Saldo al final del año	<u>8,402,910,896</u>	<u>7,146,729,267</u>



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(16) Pasivos financieros a costo amortizado (continuación)

(c) Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua

Las obligaciones con el Banco Central de Nicaragua se detallan a continuación:

Detalle de obligaciones	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fecha de vencimiento	2023	2022
Depósitos a plazo (*)	C\$	5.15 % - 7.50 %	13/ene/24 -	476,439,393	530,492,315
Depósitos a la vista y ahorro	C\$	0.00 % - 0.99 %	27/dic/24	23,853,758	13,533,660
Depósitos a la vista y ahorro	USD	0.00 % - 0.74 %		908,220	829,267
Intereses por pagar sobre obligaciones con el BCN				501,201,371	544,855,242
Total				1,775,744	1,452,850
				502,977,115	546,308,092

(*) Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, los vencimientos futuros de los depósitos a plazo fijo son los siguientes:

Año de vencimiento	2023	2022
2023	-	530,492,315
2024	476,439,393	-
	476,439,393	530,492,315

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(17) Otros pasivos y provisiones

A continuación, se detallan otros pasivos y provisiones:

	2023	2022
Otras cuentas por pagar		
Transferencias electrónicas ACH por compensar	219,577,480	93,644,071
Cuentas por pagar diversas	108,948,776	92,371,306
Ingresos financieros diferidos	99,028,455	30,867,928
Impuestos retenidos por pagar	68,742,781	51,781,335
Programa de fidelización de clientes	66,972,330	63,307,385
Cuentas por pagar ASSA Saldo deudor	31,082,848	29,078,424
Seguridad social patronal por pagar	27,543,073	22,422,566
Honorario para inscripciones	21,376,987	19,662,211
Trasmisión y boletaje	20,279,514	19,774,110
Dividendos por pagar	16,401,571	-
Energía eléctrica	4,686,757	4,191,664
Aportaciones INATEC	2,885,747	2,823,456
Honorarios por pagar	2,570,810	2,925,329
Provisiones para gastos promocionales	2,144,111	2,587,777
Seguros por pagar	1,835,713	5,896,905
Remuneraciones por pagar	1,373,955	503,003
Otros ingresos diferidos	527,484	282,078
Procesamiento de datos	256,370	253,620
	<u>696,234,762</u>	<u>442,373,168</u>
Provisiones		
Reservas para obligaciones laborales para el retiro (*)	246,369,920	205,762,709
Otras provisiones	155,272,384	109,301,523
Provisión para créditos contingentes	41,381,370	21,051,061
Vacaciones	35,846,119	33,440,029
Aguinaldo	7,871,906	6,571,374
	<u>486,741,699</u>	<u>376,126,696</u>
Total	<u>1,182,976,461</u>	<u>818,499,864</u>

(*) Los principales cambios actuariales provenientes de indemnización laboral por retiro se presentan a continuación:

	2023	2022
Tasa de descuento	10.20 %	10.40 %
Tasa de incremento salarial	6.50 %	6.50 %
Número de empleados	2,659	2,507

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS
 (Managua, Nicaragua)
 Notas a los estados financieros consolidados
 31 de diciembre de 2023

(17) Otros pasivos y provisiones (continuación)

Cambios en el valor presente de la obligación por beneficio a empleados en el periodo:

	2023	2022
Saldo inicial de la obligación por beneficios	205,762,709	186,152,964
Costo laboral del servicio actual	69,804,476	40,476,711
Pagos procedentes del Plan	(25,550,803)	(21,619,426)
Ganancias (Pérdidas) actuariales que surgen de los cambios en supuestos financieros	(3,646,462)	752,460
Saldo final de la obligación por beneficios	246,369,920	205,762,709

(18) Ingresos y gastos por intereses

A continuación, se presenta un detalle de los ingresos y gastos por intereses:

(a) Ingresos financieros

Nombre de la cuenta	2023	2022
Ingresos financieros por depósitos en bancos	200,775,873	49,885,573
Ingresos financieros por inversiones:		
Al valor razonable con cambios en otro resultado integral	40,376,009	53,012,352
Al costo amortizado	869,016,709	739,404,515
Ingresos financieros por:		
Créditos vigentes	5,447,585,127	4,738,742,953
Créditos prorrogados	5,349,295	4,108,979
Créditos reestructurados	166,875,219	203,390,756
Créditos vencidos	62,463,028	62,890,277
Créditos en cobro judicial	6,934,168	13,540,242
Ingresos financieros por otras cuentas por cobrar	3,164,016	2,812,245
Otros ingresos financieros	125,786,822	98,437,531
Total	6,928,326,266	5,966,225,423



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(18) Ingresos y gastos por intereses (continuación)**(b) Gastos financieros**

Nombre de la cuenta	2023	2022
Intereses por obligaciones con el público	850,094,650	804,272,544
Intereses por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	91,314,375	124,220,697
Intereses por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos a plazo hasta un año	184,389,619	95,040,516
Intereses por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos a plazo mayor a un año	412,807,942	376,127,923
Intereses por obligaciones con el BCN	27,658,400	25,708,218
Intereses por obligaciones subordinadas	-	54,798,131
Otros gastos financieros	8,521,789	31,155,707
Intereses por operaciones de reportos	-	8,701,389
Total	1,574,786,775	1,520,025,125

(19) Resultados por deterioro de activos financieros

A continuación, se presentan un detalle de los resultados por deterioro de activos financieros:

	2023	2022
Gastos por deterioro de activos financieros		
Gastos de provisión para incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	664,021,690	487,227,769
Gastos por saneamiento de rendimientos devengados no percibidos	129,097,651	166,258,151
Gastos por deterioro de inversiones a costo amortizado	619,719	2,694,575
Subtotal	793,739,060	656,180,495
	2023	2022
Disminución de pérdidas por deterioro de activos financieros		
Ingresos por recuperaciones de activos financieros saneados	114,774,446	126,786,355
Ingresos por disminución de pérdidas por deterioro de valor de inversiones financieras	1,064,756	1,347,095
Ingresos por disminución de provisión por incobrabilidad de créditos y otras cuentas por cobrar	30,017,248	32,673,252
Subtotal	145,856,450	160,806,702
Total	647,882,610	495,373,793

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Managua, Nicaragua)
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2023

(20) Ingresos (gastos) operativos, neto

Un detalle de los ingresos y gastos operativos se presentan a continuación:

	2023	2022
Ingresos operativos diversos		
Otros ingresos operativos (*)	674,548,582	563,633,928
Comisiones por operaciones de cambio y arbitraje	596,066,304	531,795,997
Comisiones por tarjetas de crédito	503,060,807	410,164,763
Comisiones por giros y transferencias	444,757,074	283,119,670
Ingresos por recuperaciones de gastos	57,954,746	82,764,591
Comisiones por fideicomisos	50,482,315	43,318,460
Comisiones por servicios de banca electrónica	70,250,763	52,922,439
Comisiones por cobranzas	1,865,889	2,760,318
Comisiones por cajas de seguridad	1,011,645	1,025,424
Comisiones por ventas de cheques de Gerencia	656,858	608,635
Comisiones por certificación de cheques	677,938	556,263
Comisiones por buzón nocturno	196,117	154,360
Subtotal	2,401,529,038	1,972,824,848
	2023	2022
Gastos operativos diversos		
Comisiones por procesadores de tarjeta	(612,761,688)	(533,474,836)
Otros gastos operativos diversos	(172,633,629)	(134,190,603)
Comisiones por otros servicios	(252,181,817)	(164,267,401)
Comisiones por operaciones de cambio y arbitraje	(1,550,993)	(2,703,020)
Comisiones por servicios bursátiles	(6,569,340)	(4,807,804)
Comisiones por giros y transferencias	(89,451)	(189,936)
Subtotal	(1,045,786,918)	839,633,600)
Total	1,355,742,120	1,133,191,248

(*) Principalmente ingresos por cargo de uso de ATM BANPRO en otras redes, honorarios por liquidaciones de cuentas VISA y MASTERCARD, entre otros.

(21) Ganancia y pérdida por valoración y venta de activos y otros ingresos

Un detalle de la ganancia y pérdida por valoración y venta de activos y otros ingresos se revelan a continuación:

a. Ganancia por valoración y venta de activos

	2023	2022
Otros ingresos		
Otras ganancias por valoración y venta de activos y otros ingresos	186,081,606	164,016,482
Total	186,081,606	164,016,482



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(21) Ganancia y pérdida por valoración y venta de activos y otros ingresos (continuación)**b. Pérdida por valoración y venta de activos**

	2023	2022
Pérdida por venta y desvalorización de bienes recibidos en recuperación de créditos	137,991,466	149,598,132
Pérdida por ventas y desvalorización de bienes diversos	-	996,140
Total	137,991,466	150,594,272

(22) Ajustes netos por diferencial cambiario

Un detalle de los ajustes netos por diferencial cambiario se presenta a continuación:

	2023	2022
Ingresos por diferencial cambiario		
Efectivo	170,686,771	293,107,828
Inversiones	31,532,698	90,157,373
Cartera de créditos a costos amortizado	501,227,524	810,105,686
Otras cuentas por cobrar	4,615,854	5,998,688
	708,062,847	1,199,369,575
Gastos por diferencial cambiario		
Obligaciones con el público	(442,347,626)	(722,399,243)
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	(92,201,686)	(195,299,802)
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	(13,161)	(20,647)
Otras cuentas por pagar	(2,783,334)	(4,020,097)
Otros pasivos	(2,792,691)	(6,287,057)
Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital	-	(10,560,407)
Subtotal	(540,138,498)	(938,587,253)
Total	167,924,349	260,782,322

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS
 (Managua, Nicaragua)
 Notas a los estados financieros consolidados
 31 de diciembre de 2023

(23) Gastos de administración

Un detalle de los gastos de administración y la naturaleza de estos se presentan a continuación:

	2023	2022
Gastos de personal		
Sueldos de personal permanente	837,851,730	709,674,132
Seguro social aporte patronal	237,068,446	193,454,286
Bonificaciones e incentivos	100,679,524	77,480,473
Aguinaldos	94,076,989	75,517,206
Comisiones	88,518,676	51,830,019
Vacaciones	81,828,848	70,278,632
Indemnizaciones	62,951,359	50,481,606
Tiempo extraordinario	33,916,484	26,544,334
Aportes a INATEC	21,280,605	18,054,622
Viáticos	18,481,326	14,651,298
Seguros de vida y accidentes	16,221,693	15,758,730
Uniformes	12,551,977	12,805,618
Capacitación	9,936,580	8,880,567
Remuneraciones a directores y fiscales	6,386,332	6,487,185
Cafetería	3,973,940	2,881,135
Gratificaciones y ayudas	1,815	3,025
Otros gastos de personal	27,637,644	28,777,296
	<u>1,653,363,968</u>	<u>1,363,560,164</u>
Gastos por servicios externos		
Servicios de seguridad	120,982,949	119,497,801
Servicios de procesamiento de datos	84,476,472	83,251,273
Servicios de limpieza	25,121,710	24,206,396
Asesoría jurídica	11,667,489	11,047,819
Auditoría externa	6,890,170	6,800,811
Otros servicios contratados (*)	643,142,101	577,453,639
	<u>892,280,891</u>	<u>822,257,739</u>
Gastos de transporte y comunicaciones		
Combustibles lubricantes y otros	51,006,876	45,351,761
Teléfonos fax	24,445,703	25,417,822
Pasajes y traslados	12,028,366	11,323,974
Depreciación de vehículos	10,731,576	12,599,569
Mantenimiento y reparación de vehículos	7,197,251	7,627,802
Fletes	3,300,833	2,545,249
Seguros sobre vehículos	3,263,003	3,127,984
Correos	3,077,835	3,206,354
Otros gastos de transporte y comunicaciones	89,009,642	96,792,061
	<u>204,061,085</u>	<u>207,992,576</u>



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Managua, Nicaragua)
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2023

(23) Gastos de administración (continuación)

	2023	2022
Gastos de infraestructura		
Depreciación de mobiliario y equipos	101,005,520	88,135,512
Mantenimiento y reparación de bienes de uso excepto vehículos	80,207,772	76,326,559
Agua y energía eléctrica	61,430,195	70,562,172
Alquileres de inmuebles	50,465,142	47,296,433
Depreciación de edificios e instalaciones	42,373,601	42,511,330
Depreciación de equipo de computación	22,006,622	33,156,739
Alquileres de muebles y equipo	10,837,042	9,342,509
Seguros propiedad y equipo, excepto vehículos	9,986,347	8,312,974
Depreciación de mejoras a propiedades recibidas en alquiler	6,723,728	6,221,708
	<u>385,035,969</u>	<u>381,865,936</u>
Gastos generales		
Amortizaciones	233,490,134	207,411,144
Propaganda, publicidad y promociones	131,766,406	92,229,122
Otros gastos generales	73,929,495	6,015,978
Papelería, útiles y otros materiales	57,840,254	47,199,862
Impuestos, multas y tasas municipales	50,917,778	46,836,139
Seguros contra asalto y robo	16,420,549	15,370,933
Donaciones	5,551,328	4,264,412
Gastos legales	4,615,767	6,774,987
Gastos de representación	3,144,438	1,083,863
Suscripciones y afiliaciones	2,499,408	7,618,087
Otros seguros	6,275,611	8,000,787
	<u>586,451,168</u>	<u>442,805,314</u>
Total gastos de administración	<u>3,721,193,081</u>	<u>3,218,481,729</u>

(*) Principalmente honorarios profesionales y asistencia técnica por C\$ 192,719,353 y C\$ 192,918,879, respectivamente, brindados por partes relacionadas, según se describe en nota 28 (b).

(24) Patrimonio

(a) Capital

El capital social autorizado de Tenedora BANPRO, S. A. es de 5,000,000 de acciones comunes, las cuales son nominativas e inconvertibles al portador, sin valor nominal y con derecho a un voto al 31 de diciembre de 2023 y 2022, respectivamente. El capital asciende a C\$ 3,928,688,248; que representan las acciones emitidas y en circulación.

En el período que corresponde del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023, se contabilizó un monto de C\$ 730,000,000 en aportes a capitalizar, para poseer un saldo acumulado por C\$ 1,575,000,000 al 31 de diciembre de 2023.

Cada una de las subsidiarias se encuentra en cumplimiento del capital mínimo requerido por la Superintendencia referido en la nota 2 (p).

(b) Dividendos

En el año 2023, Tenedora Banpro declaró y pagó dividendos a sus accionistas por el monto de C\$ 372,033,778.

(c) Reservas patrimoniales

Al 31 de diciembre de 2023 se presenta movimiento en reserva patrimonial por C\$ 250,687,418 y por C\$ 203,557,223 correspondiente al 15 % de las utilidades netas de los periodos 2023 y 2022, respectivamente.



GRUPO FINANCIERO TENDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(25) Coberturas de seguros contratados por el Grupo

A continuación, se presenta un resumen de las coberturas de seguros contratados por el Grupo:

2023			Suma asegurada en USD	Suma asegurada en C\$
Número de póliza	Vigencia de la póliza	Riesgo cubierto		
SB-100000-800001	1 de enero de 2023 al 31 de diciembre de 2023	Seguro bancario: Infidelidad de empleados, robo / asalto en locales (operativas), robo y asalto en tesorería general, tránsito toda la República, falsificación, cajas de seguridad y pérdidas de suscripción.	25,000,000	-
03B 8539	1 de enero de 2023 al 31 de diciembre de 2023	Póliza todo riesgo de daño físico (suenosales y ventanillas a nivel nacional) mobiliarios, equipos de oficina, equipos electrónicos, plantas eléctricas, obras de artes, bienes adjudicados.	40,175,354	-
03B 2036	1 de enero al 31 de diciembre de 2023	Edificios propios, anexos y mejoras y mobiliarios, plantas eléctricas.	58,444,573	-
02B62931	1 de enero al 31 de diciembre de 2023	Asegurados: toda la flota vehicular propiedad del Banco, coberturas full cover, pérdidas parciales, robo y responsabilidad civil a terceros (certificados n.º 46).	50,000	-
EL-0000060-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2023	Colectivo de gastos médicos mayores.	1,000,000	-
APC-13359-30977-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2023	Colectivo de accidentes personales.	12,635,000	-
CF-000521-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2023	Colectivo de sepelio	2,123,000	-
RC-13359-30655-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2023	Cubre daños físicos y materiales a terceras personas, incluyendo a funcionarios del Banco.	150,000	-
FC-800040	1 de enero al 31 de diciembre de 2023	Ventanillas de CLARO y servicios tercerizados.	400,000	-
AV-13359-30057-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2023	Póliza de helicóptero.	2,500,000	-
		Pasan...	142,477,827	-

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(MANAGUA, NICARAGUA)

Nótas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(25) Cobertura de seguros contratados por el Grupo (continuación)

2023			
Número de póliza	Vigencia de la póliza	Riesgo cubierto	Suma asegurada en USD Suma asegurada en CS
09B 1046	1 de enero al 31 de diciembre de 2023	Colectivo de vida empleados.	- 427,961,564
VP-519560-9-0	20 de junio de 2023 al 20 de junio de 2024	Cubre los eventos en exceso de pérdida no cubiertos en pólizas bancarias y de daños.	75,340,539 -
7001002200162	1 de octubre 2023 al 1 de octubre de 2024	Muerte Accidental / Reembolso Gastos médicos(RGM) por accidentes	789,000 -
418886-31356	6 de mayo 2023 al 6 de mayo de 2024	6 de mayo de 2024	461,425 -
0100000-800009	2 de septiembre 2023 al 2 de septiembre de 2024	Equipo electrónico	13,561 -
APC-7001002200175	1 de enero 2023 al 1 de enero 2024	Seguro colectivo de vida y accidentes personales.	7,500 -
CF-000566-0	1 de enero 2023 al 1 de enero 2024	Muerte por cualquier causa, con una suma asegurada por empleado.	1,000 -
03B10081	1 de enero al 31 de diciembre de 2023	Todo riesgo de pérdida física o daño material, causado directa e inmediatamente por un riesgo repentino, fortuito e imprevisible, siempre que no sea ninguno de los riesgos excluidos de la póliza.	26,077,717 -
CV-1101002200017	1 de enero 2023 al 1 de enero 2024	Cobertura básica de vida, beneficio de anticipación de suma, beneficio de accidente de vida (25 veces su salario).	- 12,397,038
FCA-2901002200001	1 de enero 2023 al 1 de enero 2024	Infidelidad de empleado, a causa de fraudes o actos de mala fe.	50,000 -
3010408	1 de enero al 31 de diciembre de 2023	Coberturas Fall covers, robos totales y/o parciales, responsabilidad civil por daños a terceros (2 certificados).	186,718 245,405,287
			440,558,602

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros consolidados

31 de diciembre de 2023

(25) Coberturas de seguros contratados por el Grupo (continuación)

A continuación, se presenta un resumen de las coberturas de seguros contratados por el Grupo

2022				
Número de póliza	Vigencia de la póliza	Riesgo cubierto	Suma asegurada en USD	Suma asegurada en C\$
SB-100000-300001	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	Infidelidad de empleados, robo / asalto en locales (operativas), robo y asalto en tesorería general, tránsito toda la República, falsificación, cajas de seguridad y pérdidas de suscripción.	25,000,000	-
03B 8539	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	Póliza todo riesgo de daño físico (sucursales y ventanillas a nivel nacional) mobiliarios, equipos de oficina, equipos electrónicos, plantas eléctricas, obras de artes, bienes adjudicados.	41,724,515	-
03B 2036	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	Edificios propios, anexos y mejoras y mobiliarios, plantas eléctricas.	57,717,624	-
02B62931	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	Asegurados toda la flota vehicular propiedad del Banco, coberturas full cover - pérdidas parciales, robo y responsabilidad civil a terceros (certificados n.º 46).	50,000	-
EI-000060-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	Colectivo de gastos médicos mayores.	1,000,000	-
APC-13359-30977-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	Colectivo de accidentes personales.	38,750,000	-
CF-000521-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	Colectivo de sepelio	1,000	-
RC-13359-30655-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	Cubre daños físicos y materiales (responsabilidad consecuentes y funcionamiento)	150,000	-
FC-800040	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	Ventanillas de CLARO y servicios tercerizados.	400,000	-
AV-13359-30057-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	Póliza de helicóptero	2,500,000	-
		Pasam...	167,293,139	-



(25) Coberturas de seguros contratados por el Grupo (continuación)

2022			
Número de póliza	Vigencia de la póliza	Riesgo cubierto	Suma asegurada en USD Suma asegurada en C\$
09B 1046	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	Colectivo de vida empleados.	- 167,293,139
VP-519560-9-0	20 de junio de 2022 al 20 de junio de 2023	Violencia política.	- 75,340,539
70010022-00162*	1 de octubre de 2022 al 1 de octubre de 2023	Muerte accidental / reembolso gastos médicos (RGMI) por accidentes.	- 789,000
418886-31356	6 de mayo de 2022 al 6 de mayo de 2023	Cobertura básica de vida.	- 432,650
0100000-800009	2 de septiembre de 2022 al 2 de septiembre de 2023	Seguro equipos electrónicos.	- 11,583
APC-2017-31029	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	Accidentes, con una suma segura de USD 15,000 por empleado.	- 15,000
CF-000566-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	Muerte por cualquier causa, con una suma asegurada de USD 1,000 por empleado.	- 1,000
TRI-2017-30425-0	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	Todo riesgo de pérdida o daños físicos que sucedan de manera accidental súbita e imprevista originada por cualquier causa externa, incluyendo incendio, rayo y/o explosión, terremoto, temblor y/o erupción volcánica; alón, huracán, tifón, tornados, tormenta, maremoto, huracanes populares, huelga, disturbios laborales, paros, actos maliciosos, pillaje, saqueo y cualquier otro riesgo que no se encuentre excluido en las condiciones generales.	- 25,543,802
CV-1101002200017	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	Cobertura básica de vida, beneficio de anticipación de suma, beneficio de accidente de vida (25 veces su salario).	- 38,588,465
PCA-2901002200001	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	Infirmitad de Empleado, a causa de fraudes o actos de mala fe.	- 50,000
3010408	1 de enero al 31 de diciembre de 2022	Coberturas <i>full cover</i> , todos total y/o parcial, y responsabilidad civil por daños a terceros (3 certificados).	- 185,663
			269,662,376
			2,795,414,478

(26) Excedente (o déficit) de capital consolidado del Grupo Financiero

De acuerdo con el artículo 19 de la Norma de Grupo Financiero, cada grupo financiero deberá contar con un capital consolidado destinado a cubrir todos los riesgos que enfrentan en las operaciones y actividades que realizan sus miembros.

Dicho capital consolidado, en todo momento deberá ser igual o mayor a la suma de los requisitos de solvencia exigidos por las normas correspondientes a cada miembro del Grupo Financiero. El cálculo de capital consolidado toma como referencia la Norma Prudencial sobre Adecuación de Capital vigente en los conceptos relacionados a los Activos Ponderados por Riesgo, Base de Cálculo de Capital y al Capital Mínimo Requerido.

La Superintendencia en febrero de 2023 emitió una reforma al artículo 5 de la Norma de Adecuación de Capital, mediante resolución n.º CD-SIBOIF-1360-2-FEB14-2023, se cambió la metodología de cálculo para la deducción de las ganancias por venta de Bienes Adjudicados del Capital Secundario, antes la ganancia se determinaba Venta menos Costo de Adquisición y pasó a ser, Venta menos Prima Pagada, menos Costo de Adquisición, menos Provisión, y se incorporó dos componentes a deducirse del Capital Secundario, la ganancia por traslado de Bienes Recibidos en Recuperación de Créditos a Propiedades, Planta y Equipo y la ganancia por combinación de negocios registrada en resultados del ejercicio computables y en resultados acumulados computables; lo anterior entro en vigencia a partir de abril y junio de 2023 la Superintendencia realizó una mejora de forma al Anexo 1 de la Adecuación de Capital, referente a la fórmula del Capital Primario y la fórmula del Capital Secundario, manteniendo el mismo cálculo establecido, las líneas que se deducen en Capital Primario y Secundario ya no se presentan en negativo se presentan positivas.

A continuación, se presenta el cálculo del Excedente (o déficit) de capital consolidado del Grupo Financiero.

(26) Excedente (o déficit) de capital consolidado del Grupo Financiero (continuación)

2023				
Concepto	Tesorería BANPRO S. A.	Base de la Producción, S. A.	Almacén de Exportaciones, S. A.	Provisión, S. A.
I. Total activo de riesgo (A+B+C-D)	13,693,313	76,429,807,333	112,834,914	41,223,290
A. Activo de riesgo ponderado (parte I)	18,054,471,831	87,383,171,155	101,005,600	14,461,287
Efectivo y equivalentes de efectivo	18,596,190	1,171,422,314	-	11,764,000
Inversión al valor razonable con cambios en valor resultado integral	-	308,101,681	-	-
Instrumentos a costo amortizado, neto	-	(27,153)	-	11,903,170
Cartera de créditos, neto	-	18,964,291,046	6,703,897	-
Cartera por cobrar, neto	-	542,827,168	4,541,386	77,929
Activos no corrientes mantenidos para la venta, neto	-	-	-	-
Aplicaciones recibidas en recuperación de créditos	-	176,102,969	-	-
Participaciones, neto	(8,635,879,632)	145,721,542	-	-
Activos financieros	-	1,875,343,666	49,431,324	240,134
Activos financieros	-	-	118,108	-
Otros activos	-	116,525,980	-	42,139
Reserva contingencia deudora, neto	-	3,923,133,613	-	-
B. Activo no ponderado por riesgo cambiario (parte II)	1,097,714	9,012,487,181	49,796,211	36,767,991
C. Menos: ajustes pendientes de consolidar	-	-	-	-
D. Menos: participaciones en instrumentos de capital	(4,635,879,632)	145,721,542	-	-
II. Registros de adherencia	1,669,231	3,642,990,735	119,449,844	24,200,567
III. Capital consolidado del Grupo Financiero (A+B+C-D-E)	2,944,628	13,076,473,703	178,271,454	44,980,998
A. Capital primario	2,790,091,593	3,213,819,680	(18,831,171)	22,343,864
Capital pagado ordinario	3,928,688,248	3,928,506,000	166,710,000	13,800,000
Aportes de instrumentos de capital	1,575,000,000	1,571,000,000	912,583	-
Participaciones minoritarias	-	(183,476)	-	-
Reserva legal	2,284,378,343.06	2,190,842,839	12,981,864	11,400,597
Menos: otros activos netos de amortización	-	(440,385,749)	11,825,873	(1,980,333)
B. Capital secundario	4,848,612,667	8,168,375,626	29,495,733	136,833,719
Otro resultado integral neto (saldo negativo)	(126,372,277)	(139,499,023)	-	-
Otros reservas patrimoniales (reserva estatutaria)	904,028,271	-	-	-
Resultados acumulados comparables	4,350,703,838	4,299,614,189	45,099,244	117,499,181
Resultados acumulados	4,350,703,838	4,299,614,189	45,099,244	117,449,181
Menos: otros de integración que afectan resultados acumulados (anexo S)	-	-	-	-
Resultados del ejercicio comparables	1,721,656,341	1,671,249,431	8,480,419	18,743,702
Resultados del ejercicio	1,721,656,341	1,671,249,431	8,480,419	18,743,702
Menos: resultado del ejercicio no distribuido	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas y capital preferente redimibles	-	-	-	-
Provisiones provisiones voluntarias	-	228,722,305	-	-
Fondo de provisiones voluntarias	-	194,886,818	-	-
Menos: revaluación y ganancias por ventas de activos no financieros con financiamiento (anexo 6A1 y 6A2)	-	(106,569,610)	-	-
C. Menos: otros (capital secundario - capital primario)	-	-	-	188,513,314
D. Menos: ajustes pendientes de consolidar	-	-	-	-
E. Menos: participaciones en instrumentos de capital	(4,635,879,632)	145,721,542	-	-
Base de la Producción, S. A.	14,635,879,632	-	-	-
Almacén de Exportaciones, S. A.	-	183,645,281	-	-
Provisión, S. A.	-	155,178,281	-	-
ACH de Nicaragua, S. A.	-	6,750,000	-	-
Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A.	-	150,000	-	-
IV. Excedente (o déficit) de capital de cada miembro (III-E)	221,271	5,433,482,466	88,971,990	25,280,441
% Participación de la controladora en miembros del grupo financiero	100%	100%	100%	100%
V. Excedente (o déficit) de capital consolidado del Grupo Financiero	221,271	5,433,482,466	88,971,990	25,280,441



(24) Estado (o estados) de capital consolidado del Grupo Financiero (continuación)

		2022				
Cuentas		Tenedora BANPRO, S. A.	Banca de la Producción, S. A.	Administradora de Exportaciones, S. A.	Proyectos, S. A.	Total
I.	Total activos de riesgo (A+B+C+D)	381,127	67,671,358,300	104,135,539	63,096,721	67,826,231,134
A.	Activos de riesgo ponderados (parte II)	3,024,300,000	38,891,417,243	58,569,111	24,297,241	62,541,800,399
	Bienes y depósitos de efectivo	-	3,225,796,333	-	-	1,323,796,333
	Inventarios al valor consolidado con control de otro estado legal	-	297,499,686	-	-	967,499,686
	Inventarios a valor consolidado, neto	-	(3,382)	-	23,975,946	23,969,814
	Cuentas de crédito, neto	-	82,463,885,573	1,912,587	-	82,464,602,543
	Cuentas por cobrar, neto	-	494,169,668	3,363,523	44,268	497,537,459
	Instituciones financieras (parte II)	-	-	-	-	-
	Activos recibidos en compensación de créditos	-	244,733,972	-	-	244,733,972
	Participaciones, neto	3,024,300,000	118,943,212	-	-	4,247,443,212
	Activos intangibles	-	3,324,944,814	91,875,233	718,556	1,917,139,315
	Activos fijos	-	-	235,122	-	235,122
	Otros activos	-	156,768,949	-	33,483	156,768,949
	Cuentas contingencias deudas, neto	-	1,779,665,430	-	-	1,779,665,430
B.	Activos no ponderados por riesgo cambiario (parte II)	281,127	8,888,043,338	45,636,211	39,011,539	9,162,894,327
C.	Menos: ajustes pendientes de consolidar	-	-	-	-	-
D.	Menos: participaciones en instrumentos de capital	3,024,300,000	318,943,212	-	-	4,247,443,212
II.	Reservas de suficiencia	18,130	4,767,131,024	114,587,864	32,578,442	5,099,533,818
III.	Capital consolidado del Grupo Financiero (A+B+C+D-E)	563,134	11,787,170,209	174,440,886	43,389,514	11,803,173,212
A.	Capital primario	3,024,300,000	6,349,621,818	119,918,338	31,683,207	10,439,533,763
	Capital pagado ordinario	3,024,300,000	3,324,944,814	91,875,233	718,556	7,179,698,144
	Aportes de instrumentos de capital	-	441,686,999	3,339,171	-	846,333,171
	Participaciones minoritarias	-	(200,989)	-	-	(300,989)
	Reserva legal	-	2,867,135,814	13,075,894	6,258,642	2,889,132,642
	Menos: otros ajustes netos de consolidación	-	(919,913,999)	(188,247)	(918,511)	(913,068,264)
B.	Capital secundario	274,060	2,756,606,659	81,838,543	116,185,299	5,823,738,743
	Otros recibidos (región) (parte II) (región)	-	(154,368,643)	-	-	(154,368,643)
	Otros recursos (parte II) (región) (región) (región)	-	-	-	-	-
	Resultados acumulados consolidados	296,962	4,349,695,767	43,447,897	197,225,892	4,477,536,112
	Reservas acumuladas	296,962	4,349,695,767	43,447,897	197,225,892	4,477,536,112
	Menos: ajustes de transición por otros resultados acumulados (parte II)	-	300,989	330,499	(34,573)	571,914
	Resultados del ejercicio consolidados	2,134	2,157,248,134	6,083,066	19,093,847	2,174,075,600
	Resultados del ejercicio	2,134	2,157,248,134	6,083,066	19,093,847	2,174,075,600
	Neto: Resultado del ejercicio no distribuido	-	-	-	-	-
	Obligaciones subordinadas y capital secundario no distribuido	-	-	-	-	-
	Troncos de gestión (parte II)	-	209,118,000	-	-	209,118,000
	Fondo de provisiones (parte II)	-	94,861,255	-	-	94,861,255
	Menos: resultados y ganancias por ventas de acciones de Tenedora con instrumentos (parte II) y (A2)	-	(18,874,300)	-	-	(18,874,300)
C.	Menos: otros capital secundario - capital primario	-	-	-	91,281,012	91,281,012
D.	Menos: ajustes pendientes de consolidar	-	-	-	-	-
E.	Menos: participaciones en instrumentos de capital	3,024,300,000	318,943,212	-	-	4,247,443,212
	Banca de la Producción, S. A.	3,024,300,000	-	-	-	3,024,300,000
	Administradora de Exportaciones, S. A.	-	179,143,288	-	-	179,143,288
	Proyectos, S. A.	-	130,875,724	-	-	130,875,724
	ACT de Proyectos, S. A.	-	6,758,666	-	-	6,758,666
	Banca de Valores de Proyectos, S. A.	-	150,000	-	-	150,000
IV.	Excedente (o déficit) de capital de cada entidad (III-E)	148,794	5,030,037,661	81,662,543	25,406,862	5,093,893,700
	% Participación de la compañía en el excedente del grupo financiero	100.00 %	100.00 %	89.00 %	89.34 %	
V.	Excedente (o déficit) de capital consolidado del Grupo Financiero	148,794	5,030,037,661	81,662,543	25,406,862	5,093,893,700

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Managua, Nicaragua)
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2023

(27) Contribuciones por leyes especiales

En los periodos comprendidos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2023 y 2022, se registraron los pagos por aportes a la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (Superintendencia) y Fondo de Garantía de Depósitos de las Instituciones Financieras (FOGADE), por los siguientes montos:

Descripción	2023	2022
FOGADE	146,762,661	133,173,695
Superintendencia	80,066,375	74,098,440
Total	226,829,036	207,272,135

(28) Saldos y transacciones con partes relacionadas

(a) Remuneraciones con personal clave del Grupo

Se entiende por personal clave de la Gerencia según la «Norma Internacional de Contabilidad 24 - Información a Revelar sobre Partes Relacionadas», que textualmente indica que son: aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la entidad, directa o indirectamente, incluyendo cualquier director o administrador (sea o no ejecutivo) de esa entidad.

Descripción	Ejecutivos	
	2023	2022
Pasivos		
Vacaciones	8,176,972	7,493,448
Aguinaldo	1,085,572	995,967
Bonificación	745,759	436,555
Indemnización	50,596,343	51,603,016
Total pasivos con personal clave	60,604,646	60,528,986
Resultados		
Salario	130,609,015	120,845,985
INSS patronal	35,098,032	33,994,021
INATEC	3,137,000	3,029,457
Vacaciones	11,904,649	10,779,738
Aguinaldo	12,676,656	11,471,953
Indemnización	7,154,503	4,995,582
Seguro de gastos médicos	6,611,971	5,894,206
Incentivo	10,200,643	9,451,028
Ausencias remuneradas por enfermedad	620,701	113,946
Total gastos con personal clave	218,013,170	200,575,916



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Managua, Nicaragua)
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2023

(28) Saldos y transacciones con partes relacionadas (continuación)

(b) Operaciones entre compañías relacionadas

	2023	2022
Activos		
Disponibilidades	42,462,749	24,426,027
Préstamos otorgados	3,327,125,119	3,077,499,173
Intereses por cobrar	48,322,794	40,212,419
Total activos con partes relacionadas	<u>3,417,910,662</u>	<u>3,142,137,619</u>
Pasivos		
Obligaciones con el público	300,429,958	328,485,117
Intereses por pagar	1,787,453	1,337,914
Total pasivos con partes relacionadas	<u>302,217,411</u>	<u>329,823,031</u>
Resultados		
Intereses ganados	189,568,694	172,388,327
Intereses pagados	(14,867,324)	(14,784,003)
Honorarios profesionales y asistencia técnica	(192,719,353)	(192,918,879)
Total ingresos (gastos) con partes relacionadas	<u>(18,017,983)</u>	<u>(35,314,555)</u>
Contingencias	<u>68,935,991</u>	<u>46,321,553</u>

(29) Cuentas contingentes y de orden

(a) Cuentas contingentes

	2023	2022
Líneas de crédito para tarjetas de crédito	14,917,404,618	11,346,935,222
Garantías de cumplimiento	5,111,242,953	2,672,014,356
Garantías de participación	18,426,950	24,596,832
Otras cartas de crédito a las diferidas	564,734,427	618,124,319
Mercadería en depósito financiero	(352,758,603)	(381,199,209)
Mercadería en depósito corriente	(64,100,325)	(75,600,966)
Seguros	1,473,568,052	1,628,206,895
Avales otorgados	-	736,562
Total	<u>21,668,518,072</u>	<u>15,833,814,011</u>

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO, S. A. Y SUBSIDIARIAS
(Managua, Nicaragua)
Notas a los estados financieros consolidados
31 de diciembre de 2023

(29) Cuentas contingentes y de orden (continuación)

(b) Cuentas de orden

	2023	2022
Garantías recibidas:		
Garantías hipotecarias	56,107,454,053	51,541,867,347
Garantías prendarias	34,547,355,149	29,963,452,118
Otras garantías recibidas	8,436,244,098	7,650,010,091
	<u>99,091,053,300</u>	<u>89,155,329,556</u>
Otras cuentas de registro:		
Cuentas de registro varias	13,124,619,516	14,365,028,468
Cartera en garantía de otras obligaciones	886,623,511	1,285,046,713
Inversiones dadas en garantías	1,837,861,300	1,061,067,132
Seguros contratados	2,262,025,519	2,110,042,958
Créditos saneados	1,748,209,230	2,020,874,479
Cuentas de orden deudoras	5,396,201,005	1,108,175,999
Certificados de depósito en circulación	(352,758,603)	(381,199,209)
Emisores de bonos de prenda	(286,653,658)	(312,204,603)
Otras cuentas de orden deudoras	5,097,600	4,390,597
Activos recibidos en cobranza	516,007,160	312,427,834
Intereses y comisiones en suspenso por créditos	<u>119,661,520</u>	<u>113,322,301</u>
	<u>25,256,894,100</u>	<u>21,686,972,669</u>
Cuentas de fideicomisos:		
Disponibilidades	764,154,207	718,877,516
Inversiones de los fideicomisos	509,164,566	403,602,826
Créditos vigentes	2,312,081,938	1,842,761,711
Créditos vencidos	880,767,957	873,286,186
Otras cuentas por cobrar	658,125,091	645,769,941
Otros	205,961,263	230,279,398
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	242,620,965	205,741,682
Bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>55,020,682</u>	<u>96,406,212</u>
	<u>5,627,896,669</u>	<u>5,016,725,472</u>
Total	<u>129,975,844,069</u>	<u>115,859,027,697</u>

(30) Principales leyes y regulaciones aplicables

El Grupo como sujeto obligado debe cumplir con leyes y normativas que regulan al sistema bancario; sin embargo, existen leyes de carácter general que a su vez deben ser tomadas en cuenta al momento de realizar determinadas operaciones.



(30) Principales leyes y regulaciones aplicables (continuación)

En las operaciones financieras que se realizan, es de suma importancia tener en cuenta no solo las leyes especiales de la materia que regulan el negocio per se, si no aquellas leyes como el código civil, las distintas leyes de garantía mobiliaria, código de procedimiento civil, entre otros, que deben ser utilizadas diariamente en la formalización de los créditos como es la figura del mutuo, de la hipoteca, de la prenda, así como los procesos judiciales de ejecución y demás que son necesarias para el buen desempeño y protección de los activos del Grupo.

A continuación, se presenta un desglose de las leyes que recurrentemente son tomadas en cuenta en el orden jurídico y la práctica bancaria. La presente lista de Leyes y Normas es enunciativas y no taxativa:

- Constitución Política de la República de Nicaragua.
- Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros (Ley n.º 561): Ley 734-Ley de Almacenes Generales de Depósito.
- Ley de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (Ley n.º 316) y sus reformas: Ley n.º 552, Ley n.º 564 y Ley n.º 576.
- Ley del Sistema de Garantías de Depósitos (Ley n.º 551) y su Ley de reforma Ley n.º 563.
- Ley de Promoción y Ordenamiento del Uso de la Tarjeta de Crédito (Ley n.º 515) y su Reglamento.
- Código Civil de la República de Nicaragua
- Código Procesal Civil Nicaragüense (Ley n.º 902)
- Código de Comercio de la República de Nicaragua
- Código del Trabajo (Ley n.º 185)
- Ley de Garantía Mobiliaria (Ley n.º 936)
- Ley de Concertación Tributaria (Ley n.º 822) y el Reglamento a la Ley de Concertación Tributaria (Decreto 01-2013) y sus reformas.
- Código Tributario
- Ley sobre Contrato de Fideicomiso (Ley n.º 741)
- Ley de Protección de los Derechos de las Persona Consumidoras y Usuarias (Ley n.º 842) y sus reformas
- Ley de la Unidad de Análisis Financiero (Ley n.º 976)
- Ley de Estupefacientes, Psicotrópicos y Otras Sustancias Controladas, Lavado de Dinero y Activos provenientes de Actividades Ilícitas (Ley n.º 285)
- Ley contra el Lavado de Activos, el Financiamiento al Terrorismo y el Financiamiento a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (Ley n.º 977)
- Reglamento a la Ley 977: Ley Contra El Lavado de Activos, El Financiamiento al Terrorismo y Financiamiento de la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva.
- Código Penal de la República de Nicaragua (Ley n.º 641)



(30) 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)
- Ley de Mercado de Capitales (Ley n.º 587)
- Ley de Seguridad Social (Ley n.º 539) y sus reformas
- Ley Orgánica del Instituto Nicaragüense Tecnológico (INATEC) (Decreto n.º 40-94)
- Normas emitidas por el Consejo Directivo de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras
- Normas Financieras del Banco Central de Nicaragua y sus reglamentos complementarios
- Ley n.º 1040: publicada en la Gaceta 192 del 19 de octubre de 2020, Ley de Regulación de Agentes Extranjeros.
- Ley de Reforma a la Ley n.º 698: Ley General de Registros Públicos y al Código de Comercio de la República de Nicaragua.
- Norma para el otorgamiento de condiciones crediticias temporales.

(31) Otras revelaciones importantes

Litigios

Al 31 de diciembre de 2023 y 2022, la Administración del Grupo confirma que no tiene litigio o reclamación alguna que sea probable que origine un efecto adverso significativo al Grupo, a su situación financiera o a sus resultados de operación.

(32) Hechos posteriores al cierre

Aprobación de estados financieros

Los estados financieros consolidados fueron aprobados por la Junta Directiva el 28 de febrero de 2024.



(33) Estado de situación financiera 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 situación financiera consolidado previamente reportadas para que estén de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia.

El ajuste reflejado a continuación, representa la constitución de la reserva legal registrada en el mes de enero de 2024 que, según circular DS-DA, SC 2727-09-2023/LAME del 20 de septiembre de 2023, se instruye que se debe registrar en el mes siguiente del cierre contable y revelarse en el estado auditado.

	Saldo según libros antes de ajustes	Ajustes y/o reclasificaciones		Saldo después de ajustes
		Debe	Haber	
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo				
Móneda nacional	12,478,970,436	-	-	12,478,970,436
Móneda extranjera	14,704,707,308	-	-	14,704,707,308
	<u>27,183,677,744</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>27,183,677,744</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	1,216,302,566	-	-	1,216,302,566
Cartera a costo amortizado				
Inversiones a costo amortizado, neto	6,839,630,430	-	-	6,839,630,430
Cartera de créditos, neto	52,804,400,475	-	-	52,804,400,475
	<u>59,644,030,905</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>59,644,030,905</u>
Cuentas por cobrar, neto	746,912,964	-	-	746,912,964
Activos recibidos en recuperación de créditos	110,232,903	-	-	110,232,903
Participaciones	10,092,100	-	-	10,092,100
Activo material	2,165,095,645	-	-	2,165,095,645
Activos intangibles	343,983,093	-	-	343,983,093
Activos fiscales	2,245,093	-	-	2,245,093
Otros activos	192,313,567	-	-	192,313,567
Total activos	<u>91,614,886,580</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>91,614,886,580</u>
Pasivos				
Pasivos financieros a costo amortizado				
Obligaciones con el público				
Móneda nacional	26,388,676,569	-	-	26,388,676,569
Móneda extranjera	38,636,067,298	-	-	38,636,067,298
Intereses sobre obligaciones con el público por depósitos	200,644,258	-	-	200,644,258
	<u>65,225,388,125</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>65,225,388,125</u>
Otras obligaciones diversas con el público	487,686,024	-	-	487,686,024
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	1,969,498,078	-	-	1,969,498,078
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	8,402,910,896	-	-	8,402,910,896
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	502,977,115	-	-	502,977,115
	<u>11,363,072,113</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,363,072,113</u>
Pasivos fiscales	169,040,326	-	-	169,040,326
Otros pasivos y provisiones	1,182,976,461	-	-	1,182,976,461
Total pasivos	<u>77,940,477,025</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>77,940,477,025</u>
Patrimonio				
Capital social pagado	3,928,688,248	-	-	3,928,688,248
Aportes a capitalizar	1,575,000,000	-	-	1,575,000,000
Reservas patrimoniales	2,390,892,878	-	250,687,418	2,441,580,256
Resultados acumulados	5,972,870,016	250,687,418	-	5,722,182,598
Otro resultado integral neto	(119,499,923)	-	-	(119,499,923)
Ajustes de transición	126,458,376	-	-	126,458,376
Total patrimonio atribuible a la participación de la controladora	<u>13,674,409,555</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,674,409,555</u>
Participación no controlada	-	-	-	-
Total patrimonio	<u>13,674,409,555</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,674,409,555</u>
Total pasivo más patrimonio	<u>91,614,886,580</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>91,614,886,580</u>

(34) 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 las Superintendencia.



ANEXO No. 5

Estados Financieros Internos Tenedora BANPRO (Junio 2023)



GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO Y SUBSIDIARIA

(Managua, Nicaragua)

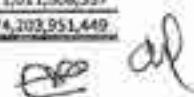
Estado de situación financiera consolidado

Al 30 de junio 2024

(Expresado en córdobas)

	Nota	2024	2023
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Moneda nacional		11,525,837,277	11,535,601,494
Moneda extranjera		13,904,605,063	13,949,037,791
		<u>25,430,442,340</u>	<u>25,484,639,285</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral		1,215,348,630	1,495,850,262
Cartera a costo amortizado			
Inversiones a costo amortizado, neto		5,022,529,142	6,840,015,956
Cartera de créditos, neto		55,844,059,451	50,355,594,135
		<u>64,866,588,593</u>	<u>57,196,010,083</u>
Cuentas por cobrar, neto		791,517,495	322,823,929
Activos recibidos en recuperación de créditos		85,228,746	133,114,143
Participaciones		10,092,100	10,092,100
Activo material		2,162,309,025	2,118,841,225
Activos intangibles		311,254,313	268,837,589
Activos fiscales		14,007,828	10,598,383
Otros activos		461,826,827	328,502,956
Total activos		<u>95,348,615,897</u>	<u>87,393,194,905</u>
Pasivos			
Pasivos financieros a costo amortizado			
Obligaciones con el público			
Moneda nacional		23,361,673,553	25,227,984,977
Moneda extranjera		40,866,522,552	37,207,589,818
Intereses por pagar sobre obligaciones con el público por depósitos		222,853,596	166,784,459
		<u>69,951,049,701</u>	<u>62,602,359,254</u>
Otras obligaciones diversas con el público		805,341,325	873,899,387
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales		1,494,389,427	1,563,239,247
Obligaciones por emisión de deuda		70,232,572	-
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		6,329,841,261	7,512,125,105
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		463,475,943	494,870,362
		<u>79,114,330,229</u>	<u>73,046,493,365</u>
Pasivos fiscales		181,117,955	146,149,747
Otros pasivos y provisiones		1,606,274,453	1,011,308,337
Total Pasivos		<u>80,901,722,647</u>	<u>74,203,951,449</u>





GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO Y SUBSIDIARIA
(Managua, Nicaragua)
Estado de situación financiera consolidado
Al 30 de Junio 2024
(Expresado en córdobas)


	Nota	2024	2023
Patrimonio			
Capital social pagado		3,928,688,248	3,928,688,248
Aportes a capitalizar		1,575,000,000	845,000,000
Reservas patrimoniales		2,441,580,256	2,193,446,203
Resultados acumulados		5,722,731,759	5,463,114,154
Resultado del ejercicio		772,356,833	789,164,602
Otro resultado integral neto		(119,373,061)	(158,335,597)
Ajustes de transición		125,909,218	128,265,906
Total patrimonio atribuible a la participación de la controladora		14,446,893,250	13,189,343,516
Participación no controladora		-	-
Total patrimonio		14,446,893,250	13,189,343,516
Total pasivo más patrimonio		85,348,615,897	87,593,294,965
Cuentas contingentes		24,039,015,394	17,895,313,291
Cuentas de orden		141,510,323,765	129,479,291,091

 Gerencia General Banpro Ing. Juan Carlos Argüello R. Gerente General	 Vice Gerencia General Banpro Lic. Enrique Guzmán Guzmán Vice Gerente General	 Gerencia de Contabilidad Banpro Lic. César Martínez Lora Gerente de Contabilidad
--	---	--

Nota	2024	2023
Ingresos financieros		
Ingresos financieros por efectivo	106,644,164	84,264,018
Ingresos financieros por inversiones	546,700,580	445,253,855
Ingresos financieros por cartera de créditos	1,194,796,501	2,764,874,378
Otros ingresos financieros	88,195,653	51,626,951
	<u>3,534,487,000</u>	<u>3,326,019,202</u>
Gastos financieros		
Gastos financieros por obligaciones con el público	481,858,717	409,319,378
Gastos financieros por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	47,245,487	51,753,854
Gastos financieros por emisión de deuda	425,269,000	-
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	299,867,581	288,788,029
Gastos financieros por obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	18,041,148	13,346,560
Otros gastos financieros	<u>2,123,206</u>	<u>3,580,641</u>
	<u>847,572,809</u>	<u>763,078,451</u>
Margen financiero antes de mantenimiento de valor	<u>3,086,914,191</u>	<u>2,562,940,751</u>
Ajustes netos por mantenimiento de valor	(29,808)	9,749,979
Margen financiero, bruto	<u>3,086,884,383</u>	<u>2,569,690,680</u>
Resultados por deterioro de activos financieros	<u>435,498,904</u>	<u>325,420,177</u>
Margen financiero, neto después de deterioro de activos financieros	<u>2,651,385,479</u>	<u>2,244,270,503</u>
Ingresos (gastos) operativos, neto	<u>761,215,479</u>	<u>644,235,294</u>
Resultado operativo	<u>3,412,600,958</u>	<u>2,888,505,797</u>
Ganancia por valoración y venta de activos y otros ingresos	<u>28,208,749</u>	<u>152,730,114</u>
Pérdida por valoración y venta de activos	<u>53,832,290</u>	<u>101,263,372</u>
Resultado después de ingresos y gastos operativos	<u>3,386,977,417</u>	<u>2,837,972,539</u>
Ajustes netos por diferencial cambiario	(3,461,876)	83,986,572
Resultado después de diferencial cambiario	<u>3,383,515,541</u>	<u>3,021,959,111</u>
Gastos de administración	<u>2,095,625,077</u>	<u>1,772,067,253</u>
Resultados de operaciones antes de impuestos y contribuciones por leyes especiales	<u>1,287,890,465</u>	<u>1,249,891,858</u>
Contribuciones por leyes especiales	<u>120,757,108</u>	<u>112,996,389</u>
Gasto por impuesto sobre la renta	<u>394,776,526</u>	<u>347,733,817</u>
Resultado del ejercicio	<u>772,356,833</u>	<u>789,164,002</u>
Resultado del ejercicio atribuible a:		
Participación controladora	<u>772,356,833</u>	<u>789,164,002</u>
Participación no controladora	-	-
Resultado del ejercicio	<u>772,356,833</u>	<u>789,164,002</u>

Gerencia General

Lic. Juan Carlos Aguado-R.
Gerente General

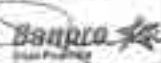
Vice Gerencia General

Lic. Enrique Guzmán Durzada
Vice Gerente General

Gerencia de Contabilidad

Lic. César Martínez Lara
Gerente de Contabilidad

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO Y SUBSIDIARIA
(Managua, Nicaragua)
Estado de otro resultado integral consolidado
Por el año terminado al 30 de junio 2024
(Expresado en córdobas)

Nota	2024	2023
Resultado del ejercicio	772,356,833	789,164,602
Otro resultado integral		
Reservas para obligaciones laborales al retiro		
Resultados por valoración	(12,061,737)	(1,666,837)
Impuesto a las ganancias relacionadas con los componentes de otro resultado integral		
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que no se reclasifican	3,523,129	-
	(8,538,608)	(1,666,837)
Partidas que se reclasificarán al resultado del ejercicio		
Diferencia de cotización de instrumentos financieros		
Resultados por valoración	8,532,290	11,884,891
Otros resultados		
Resultados por valoración		
Importes transferidos al estado de resultados	133,180	(245,602)
	8,665,470	11,639,289
Otro resultado integral	126,861	9,972,452
Total resultados integrales	772,483,695	799,137,054
Resultados Integrales atribuibles a:		
Participación controladora	772,483,695	799,137,054
Participación no controladora		
Total resultados integrales	772,483,695	799,137,054

Gerencia General

Ing. Juan Carlos Argüello R.
Gerente General

Vice Gerencia General

Lic. Enrique Gutiérrez Quezada
Vice Gerente General

Gerencia de Contabilidad

Lic. César Martínez Lara
Gerente de Contabilidad

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO Y SUBSIDIARIA
(Managua, Nicaragua)
Estado de flujos de efectivo consolidado
Por el año terminado al 30 de junio 2024
(Expresado en córdobas)


	Neta	2024	2023
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del ejercicio		772,356,833	789,164,602
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Provisiones para Cartera de Créditos		430,914,952	295,779,069
Provisiones para Cuentas por cobrar		29,553,615	23,913,874
Provisión (recuperación de provisión) de para Bienes Adjudicados		35,727,166	(18,181,565)
Derivato de Activos Financieros		(24,969,463)	5,327,234
Efectos Cambiantes		(109,950,181)	(232,985,678)
Ingresos por intereses		(3,741,447,081)	(3,190,118,233)
Gastos por intereses		846,449,601	762,505,810
Depreciaciones		99,240,604	88,951,664
Amortizaciones de software		122,936,243	96,030,090
Gasto por impuesto sobre la renta		894,776,526	947,733,817
Total ajustes		(1,517,768,216)	(1,881,653,570)
(Aumento) disminución neta de los activos de operación:			
Cartera a Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral		(25,354,995)	(39,668,000)
Cartera a Costo Amortizado		(3,655,575,827)	(4,033,023,504)
Cuentas por Cobrar, Neto		(74,157,946)	152,755,618
Activos Recibidos en Recuperación de Créditos		(10,723,009)	169,803,392
Otros Activos		(269,513,260)	(144,173,769)
Aumento (disminución) neta de los pasivos de operación:			
Obligaciones con el Público		5,021,107,539	5,472,608,600
Obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales		(522,354,138)	(1,050,003,951)
Provisiones		344,234,741	94,038,899
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		(93,082,001)	(51,428,288)
Total efectivo (utilizado en) previsto por actividades de operación		(171,830,279)	(511,651,836)
Cobros/pagos por impuesto sobre la renta		(313,856,979)	(279,488,232)
Cobros/pagos por intereses			
Intereses cobrados		3,602,675,000	3,159,955,343
Intereses pagados		(839,944,591)	(654,899,163)
Efectivo neta (utilizado en) previsto por actividades de operación		2,066,964,057	1,913,816,612
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Pagos			
Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)		(3,680,351,921)	(748,096,805)
Adquisición de Activos Materiales		(96,941,040)	(97,987,483)
Adquisición de Activos Intangibles		(90,207,458)	(34,690,802)
Cobros			
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral (activo)		30,511,393	41,469,933
Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)		1,845,258,752	1,588,247,055
Venta de activos materiales		487,057	11,760,179
Efectivo neta previsto por (utilizado en) actividades de inversión		(1,992,843,222)	(770,712,081)

[Firma]

GRUPO FINANCIERO TENEDORA BANPRO Y SUBSIDIARIA
(Managua, Nicaragua)
Estado de flujos de efectivo consolidado
Por el año terminado al 30 de junio 2024
(Expresado en córdobas)

Nota	2024	2023
Flujos de efectivo de las actividades de financiación:		
Pagos		
Préstamos cancelados	(4,447,287,065)	(3,787,578,330)
Cobros		
Préstamos recibidos	2,548,123,923	4,058,734,924
Emisión de deuda	66,807,303	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiación	<u>(1,832,355,739)</u>	<u>211,156,594</u>
Aumento (Disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(1,753,235,404)	2,595,475,485
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio	22,181,677,744	22,480,153,796
Total de efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio	<u>20,428,442,340</u>	<u>25,075,629,281</u>


Ing. Juan Carlos Argüello R.
Gerente General


Lic. Enrique Gutiérrez Quezada
Vice Gerente General


Lic. César Martínez Lora
Gerente de Contabilidad

ANEXO No. 6

Declaración notarial Gerencia BANPRO





TESTIMONIO

ESCRITURA PÚBLICA NÚMERO CINCUENTA Y DOS (52)

SERIE "DEHSPN" No. 84716001



DECLARACIÓN NOTARIAL.- En la ciudad de Managua, a las diez de

la mañana del día ocho de octubre del año dos mil veinticuatro. Ante mí, **MARÍA GABRIELA GONZÁLEZ**

MASIS, mayor de edad, casada, de este domicilio y residencia, Abogado y Notario Público de la República de Nicaragua, con cédula de identidad nicaragüense número cero, cero, uno, guión, cero, uno, cero, cuatro,

ocho, seis, guión, cero, cero, cero, nueve, N (001-010486-0009N), debidamente autorizada por la Excelentísima Corte Suprema de Justicia, para Cartular durante el quinquenio que vencerá el día veinte de

Enero del año dos mil veintiséis, comparece el ingeniero **JUAN CARLOS ARGUELLO ROBELO**, mayor de edad, casado, Ingeniero Industrial y de Sistemas, de este domicilio, identificado con cédula de identidad

nicaragüense número dos, ocho, uno, guión, cero, tres, cero, uno, seis, ocho, guión, cero, cero, cero, siete, N (281-030168-0007N) a quien doy fe de conocer personalmente y que a mi juicio tiene plena

capacidad civil y legal necesaria para obligarse y contratar, especialmente para el otorgamiento de este acto.- El ingeniero **Juan Carlos Arguello Robelo** comparece en nombre y representación y en su calidad de

Apoderado General de Administración de la Institución Bancaria "**BANCO DE LA PRODUCCIÓN, SOCIEDAD ANÓNIMA**" (**BANPRO**), constituida y organizada de conformidad con las leyes de Nicaragua, mediante

Escritura Pública número Ocho (08), autorizada en la ciudad de Managua a las cinco de la tarde del seis de septiembre de mil novecientos noventa y uno, ante los oficios del Notario Juan Álvaro Munguía Álvarez, inscrita

bajo el Número: Trece mil seiscientos setenta y seis, guión, B, dos (13776-B2), Tomo: Seiscientos ochenta y tres, guión, B, dos (683-B2), Folios: Doscientos cuarenta y cuatro a Doscientos sesenta y tres (244/263), del

Libro Segundo de Sociedades y bajo el Número: Veintisiete mil ciento tres (27.103), Tomo: Ciento dieciocho (118), Folios: Ciento seis y Ciento siete (106/107), del Libro de Personas, ambas del Registro Público de la

Propiedad Inmueble y Mercantil del Departamento de Managua, Sus Estatutos fueron aprobados por la Asamblea General de Accionistas, en Sesión Extraordinaria celebrada en la ciudad de Managua a las cinco

de la tarde del nueve de septiembre de mil novecientos noventa y uno, protocolizados en Escritura Pública número Nueve (09), autorizada en la ciudad de Managua a las nueve de la mañana del dieciséis de septiembre

de mil novecientos noventa y uno, ante los oficios del Notario Juan Álvaro Munguía Álvarez, e inscritos con el Número: Trece mil seiscientos setenta y siete, guión, B, dos (13.777-B2), Tomo: Seiscientos ochenta y tres,

guión, B, dos (683-B2), Folios: Doscientos sesenta y cuatro a Doscientos setenta y tres (264/273), del Libro Segundo de Sociedades del Registro Público de la Propiedad Inmueble y Mercantil del Departamento de



Ministerio Público
Escritura Pública
No. 84716001
S. 84716001



1 Managua; El Pacto Social y sus Estatutos han tenido las siguientes Reformas: I) Escritura Pública número
2 Veintiséis (26) de Protocolización de Reforma de Escritura Social y Estatutos, autorizada en la ciudad de
3 Managua a las nueve de la mañana del dieciocho de Mayo de mil novecientos noventa y cinco por el
4 Notario Juan Álvaro Munguía Álvarez, debidamente inscrita bajo el número dieciocho mil setecientos nueve
5 guión B dos (18.709-B2), página doscientos quince a la doscientos treinta y dos (215-232), Tomo
6 Setecientos quince guión B dos (715-B2) Libro Segundo de Sociedades, y con el número veintinueve mil
7 cuatrocientos cincuenta y tres (29.453) páginas cincuenta y dos y cincuenta y tres (52/53), tomo ciento
8 veintisiete (127) Libro de Personas, ambos del Registro Público de este Departamento de Managua; II)
9 Escritura Pública número Veinticinco (25) de Protocolización de Documentos de Reforma de Escritura
10 Social y Estatutos autorizada en la ciudad de Managua las once de la mañana del veintitrés de Julio de mil
11 novecientos noventa y seis por el Notario Juan Álvaro Munguía Álvarez, debidamente inscrita bajo el
12 número diecinueve mil doscientos treinta y uno guión B cuatro (19.231-B4), página sesenta y uno a setenta
13 y ocho (61-76); Tomo Setecientos treinta y uno guión B cuatro (731-B4) Libro Segundo de Sociedades, y
14 con el número cincuenta y un mil seiscientos noventa guión A (51.690-A) páginas diez y once (10/11), Tomo
15 ciento treinta y uno guión A (131-A) Libro de Personas, ambos del Registro Público de este Departamento
16 de Managua; III) Escritura Pública número doce (12) de Protocolización de Documentos de Reforma de
17 Escritura Social y Estatutos autorizada en la ciudad de Managua las nueve de la mañana del día nueve de
18 Mayo de mil novecientos noventa y siete por el Notario Juan Álvaro Munguía Álvarez, inscrito bajo el número
19 diecinueve mil cuatrocientos cuarenta y cuatro guión B cinco (19.444-B5), páginas de la sesenta y ocho
20 a la ochenta y siete (68-87), Tomo setecientos veintiocho guión B cinco (728-B5), Libro Segundo de
21 Sociedades, y con el número cincuenta y un mil doscientos noventa y cuatro guión A (51.294-A) páginas
22 doscientos ochenta y cuatro y doscientos ochenta y cinco (284-285), Tomo ciento treinta y dos guión A
23 (132-A) Libro de Personas, ambos del Registro Público de Managua; IV) Escritura Pública número cuarenta
24 y cinco (45) de Protocolización de Documentos de Reforma de Escritura Social y Estatutos autorizada en
25 la ciudad de Managua las cuatro y treinta minutos de la tarde del día veintidós de Mayo de mil novecientos
26 noventa y ocho por el Notario Luis Chávez Escoto, debidamente inscrita bajo el número veinte mil treinta y
27 ocho guión B cinco (20.038-B5), páginas cuatrocientos cincuenta y uno/cuatrocientos setenta y uno
28 (451/471) del tomo setecientos cuarenta y tres guión B cinco (743-B5) del Libro Segundo de Sociedades
29 y con el número treinta mil trescientos veintiocho (30328), página uno/tres (1/3) Tomo ciento treinta y
30 cinco (135) del Libro de Personas, ambos del Registro Público de Managua; V) Escritura número treinta y





SE-REC-DEHSPN- No.66436767



una (31) que autorizó el Notario Doctor Luis Chavez Escoto, a las ocho y treinta de la mañana del veinticuatro de Mayo de mil novecientos

noventa y nueve, inscrita en este Registro Público bajo el número

veinte mil seiscientos veintisiete guión B cinco (20.727-B5) página cuatrocientos veintinueve a

cuatrocientos cuarenta y seis (429/446), Tomo seiscientos sesenta y uno guión B cinco (781-B5) Libro

Segundo de Sociedades y número treinta y un mil veintisiete (31.027), páginas ciento noventa y nueve a

doscientos uno (199/201), del Tomo ciento treinta y siete (137) del Libro de personas, ambos del Registro

Público de Managua; VI) Escritura número treinta y dos (32) de Protocolización autorizada en esta ciudad

a las nueve de la mañana del diecinueve de Mayo del año dos mil, por el Notario Juan Alvaro Munguía

Álvarez, debidamente inscrita bajo el número veintiún mil novecientos dos guión B cinco, (21902-B5),

páginas doscientos tres a doscientos quince (203 a 215), Tomo seiscientos noventa y tres guión B cinco

(793-B5), del Libro Segundo Mercantil, y bajo número Treinta y dos mil doscientos doce (32212), páginas

Nueve a diez (9 a 10), Tomo ciento cuarenta y dos (142) del Libro de Personas, ambos del Registro Público

de Managua; VII) Escritura Pública veintisiete (27) de Protocolización autorizada en esta ciudad a las cuatro

de la tarde del diecisiete de Junio del año dos mil tres, por el Notario Juan Alvaro Munguía Álvarez, la cual

se encuentra debidamente inscrita bajo el número veinte mil novecientos cincuenta y nueve guión B cinco,

(20.959-B5), páginas cuarenta y seis a la cincuenta y seis (46 a 56), Tomo seiscientos sesenta y cuatro

guión B dos (774-B2), Libro Segundo de Sociedades y bajo número cincuenta y cinco mil quinientos treinta

y cuatro guión A (55.534-A), páginas doscientos diez a doscientos once (210 a 211), Tomo ciento cuarenta

y nueve guión A (149-A) del Libro de Personas, ambos del Registro Público de Managua; VIII) Escritura

Pública número veinte (20) de Protocolización autorizada en esta ciudad a las nueve de la mañana del

diecisiete de Mayo del año dos mil seis, por el Notario Juan Alvaro Munguía Álvarez, debidamente inscrita

bajo el número Veintiún mil ochocientos nueve guión B dos, (21.809-B2), páginas veinticinco a la cuarenta

(25 a 40), Tomo Seiscientos ochenta y siete guión B dos (787-B2) Libro Segundo de Sociedades y bajo

número Cincuenta y siete mil doscientos noventa y tres guión A (57.293-A), página Noventa y seis (96),

Tomo Ciento sesenta guión A (160-A) del Libro de Personas, ambos del Registro Público de Managua; IX)

Escritura Pública veintiocho (28) de Protocolización autorizada en esta ciudad a las dos de la tarde del

quince de junio del año dos mil siete, por el Notario Juan Alvaro Munguía Álvarez, debidamente inscrita

bajo el número Veintidós mil noventa y ocho guión B dos, (22.098-B2), páginas Doscientos treinta y ocho

a la Doscientos cincuenta y dos (238 a 252), Tomo Seiscientos noventa y dos guión B dos (792-B2) Libro



Notario
Juan Alvaro Munguía Álvarez



1 Segundo de Sociedades y bajo el número Cincuenta y ocho mil cuatrocientos ochenta y cinco guión A,
 2 (58,485-A), página Treinta y seis (36). Tomo Ciento sesenta y cinco guión A (165-A) Libro de Personas,
 3 ambos del Registro Público de Managua. X) Escritura Pública trece (13) de Protocolización autorizada en
 4 esta ciudad a las nueve de la mañana del día veintitrés de Mayo del dos mil ocho, por el Notario Juan Álvaro
 5 Munguía Álvarez, debidamente inscrita bajo el número veintidós mil cuatrocientos setenta y ocho guión B
 6 dos, (22,478-B2), páginas cuatrocientos ochenta a la cuatrocientos noventa y uno (480 a 491). Tomo
 7 setecientos noventa y nueve guión B dos (799-B2) Libro Segundo de Sociedades y bajo el número
 8 cincuenta y nueve mil cuatrocientos veintiséis guión A, (59,426-A), páginas doscientos ochenta y dos a la
 9 doscientos ochenta y tres (282/283). Tomo ciento setenta guión A (170-A) Libro de Personas, ambos del
 10 Registro Público de Managua. XI) Escritura Pública diez (10) de Protocolización autorizada en esta ciudad
 11 a las nueve de la mañana del día cuatro de Mayo del dos mil nueve, por el Notario Juan Álvaro Munguía
 12 Álvarez, debidamente inscrita bajo el número veintidós mil seiscientos ochenta y uno guión B dos, (22,681-
 13 B2), páginas ciento ochenta y dos a la ciento noventa y tres (182 a 193). Tomo ochocientos tres guión B
 14 dos (803-B2) Libro Segundo Mercantil y bajo el número sesenta mil veintiocho guión A, (60,028-A), páginas
 15 dieciséis y diecisiete (16/17). Tomo ciento setenta y cinco guión A (175-A) del Libro de Personas, ambos
 16 del Registro Público de este Departamento de Managua. XII) Escritura Pública dieciséis (16) de
 17 Protocolización autorizada en esta ciudad a las cuatro y quince minutos de la tarde del día quince de
 18 Diciembre del año dos mil diez, por el Notario Juan Álvaro Munguía Álvarez, debidamente inscrita bajo el
 19 número veintitrés mil ciento cuarenta y ocho guión B dos, (23,148-B2), páginas cuatrocientos noventa y
 20 seis a la quinientos diez (496/510). Tomo ochocientos diez guión B dos (810-B2) Libro Segundo Mercantil
 21 y bajo el número Sesenta y un mil cuatrocientos ochenta y ocho guión A, (61,488-A), páginas ochenta y
 22 seis al ochenta y ocho (86/88). Tomo ciento ochenta y cuatro guión A (184-A) del Libro de Personas, ambos
 23 del Registro Público de este Departamento de Managua. XIII) Escritura Pública veintidós (22) de
 24 Protocolización autorizada en esta ciudad a las cuatro de la tarde del día trece de Octubre del año dos mil
 25 once, por el Notario Juan Álvaro Munguía Álvarez, debidamente inscrita bajo el número cuarenta y dos mil
 26 veintiocho guión B cinco, (42028-B5), páginas trescientos setenta y cuatro a la trescientos ochenta y nueve
 27 (374/389). Tomo un mil ciento cuarenta y nueve guión B cinco (1149-B5) Libro Segundo de Sociedades y
 28 bajo el número treinta y ocho mil treinta y siete, (38037), páginas dos y tres (2/3). Tomo ciento ochenta y
 29 nueve (189) del Libro de Personas, ambos del Registro Público de este Departamento de Managua. XIV)
 30 Escritura Pública trece (13) de Protocolización autorizada en la ciudad de Managua a las cuatro de la tarde



Oficina Ejecutiva
 de
 Registro
 Managua



del día veintiséis de Mayo del año dos mil doce, por el Notario Juan

Álvaro Munguía Álvarez, debidamente inscrita a las tres y veintidós

DEHSPN No.03765764



minutos de la tarde del doce de Abril del corriente año, bajo el número

quinientos seis mil seiscientos veintiuno (506621); página doscientos veintiséis (226). Tomo cuatrocientos

treinta y cuatro (434) del Diario e inscrita bajo el número cuarenta y dos mil setecientos doce guión B cinco,

(42712-B5), páginas ciento treinta y cinco a la ciento cuarenta y nueve (135/149). Tomo un mil ciento

sesenta y nueve guión B cinco (1169-B5) Libro Segundo de Sociedades del Registro Público de este

Departamento de Managua. XV) Escritura Pública veintidós (22) de Protocolización autorizada en la ciudad

de Managua a las once de la mañana del cinco de Diciembre del año dos mil doce, por el Notario Juan

Álvaro Munguía Álvarez, debidamente inscrita el diecisiete de diciembre del año dos mil doce, bajo el

número veinticuatro mil cincuenta y cinco guión B dos (24,055-B2); páginas de la ciento ochenta y nueve a

la doscientos cuatro (189/204); Tomo ochocientos veintiséis guión B dos (826-B2) Libro Segundo de

Sociedades del Registro Público de este Departamento de Managua. XVI) Escritura Pública treinta y seis

(36) de Protocolización autorizada en la ciudad de Managua a las nueve de la mañana del dieciocho de

noviembre del año dos mil trece, por el Notario Juan Álvaro Munguía Álvarez, debidamente inscrita el trece

de diciembre del año dos mil trece, bajo el número cuarenta y cinco mil seiscientos cincuenta y dos guión

B cinco (45,652-B5); páginas ochenta y siete pieza ciento dos (87/102). Tomo mil doscientos cincuenta y

tres guión B cinco (1253-B5) Libro Segundo de Sociedades del Registro Público de este Departamento de

Managua. XVII) Escritura Pública treinta y cuatro (34) de Protocolización autorizada en la ciudad de

Managua a las cuatro de la tarde del tres de noviembre del año dos mil catorce, por el Notario Juan Álvaro

Munguía Álvarez, debidamente inscrita el diez de noviembre del año dos mil catorce, bajo el número

veintiséis mil doscientos setenta y cinco guión B dos (26,275-B2); páginas cincuenta y nueve pieza setenta

y siete (59/77); Tomo ochocientos cincuenta y nueve guión B dos (859-B2) Libro Segundo de Sociedades

del Registro Público de este Departamento de Managua. XVIII) Escritura Pública Catorce (14) de

Protocolización de Aumento de Capital autorizada en la ciudad de Managua a las diez de la mañana del catorce

de octubre del año dos mil quince, por el Notario Juan Álvaro Munguía Álvarez, debidamente inscrita el

veintitrés de octubre del año dos mil quince, bajo el número veintiocho mil trescientos veinticuatro guión B dos

(28,324-B2); páginas cuarenta y nueve pieza sesenta y cuatro (49/54); Tomo ochocientos ochenta y cinco

guión B dos (885-B2) Libro Segundo de Sociedades del Registro Público de este Departamento de Managua.

XIX) Escritura Pública Treinta y Dos (32) Protocolización de Aumento de Capital Social, autorizada en la ciudad





de Managua a las ocho de la treinta minutos de la mañana día doce de Agosto del año dos mil dieciséis, por el suscrito notario, misma que se encuentra debidamente inscrita bajo el número treinta mil doscientos noventa y uno guión B dos (30.291-B2), páginas cuatrocientos veinte pieca cuatrocientos treinta y cinco (420/435), tomo novecientos nueve guión B dos (909-B2). Libro Segundo de Sociedades del Registro Público Mercantil del Departamento de Managua. XX) Escritura Pública número cincuenta y nueve (59) Protocolización de Aumento de Capital Social, autorizada en la ciudad de Managua a las tres y quince minutos de la tarde del día cuatro de Octubre del año dos mil dieciséis, por el suscrito notario público, misma que se encuentra debidamente inscrita bajo el número treinta y dos mil novecientos ochenta y nueve guión B dos (32.989-B2), páginas de la doscientos sesenta y cinco a la doscientos setenta y nueve (265/279), tomo novecientos cuarenta y seis guión B dos (946-B2) del Libro Segundo de Sociedades del Registro Público Mercantil de Managua. XI) Escritura Pública número Ocho (08) de Protocolización de Aumento de Capital autorizada en la ciudad de Managua a las siete y quince minutos de la mañana del veintitrés de febrero del año dos mil diecinueve, por el Notario Julio César Reyes Sánchez, debidamente inscrita el veintisiete de febrero del año dos mil diecinueve, bajo el número treinta y seis mil setecientos veintisiete guión B dos (36.727-B2), páginas trescientos uno guión trescientos quince (391-315); Tomo novecientos ochenta y cuatro guión B dos (984-B2) Libro Segundo de Sociedades del Registro Público de este Departamento de Managua. Acredita su representación mediante Testimonio de Escritura Pública número veintitrés Poder General de Administración, la cual fue autorizada en la ciudad de Managua a siete y cuarenta y cinco minutos de la mañana del diecinueve de septiembre del año dos mil dieciocho, por el notario Julio César Reyes Sánchez y que se encuentra debidamente inscrita bajo el número cincuenta y cinco mil ciento ochenta y uno (55.181) páginas ciento cuarenta y uno a la ciento cuarenta y seis (141-146), tomo seiscientos catorce (614) Libro Tercero de Poderes del Registro Público de Managua. - Doy fe que los documentos que se han dejado relacionados confieren al Ing. Juan Carlos Argüello Robelo facultades suficientes para el otorgamiento de este acto. Habla el otorgante en el carácter que actúa y dice: **CLÁUSULA ÚNICA:** Que es el Gerente General de la Institución Bancaria "BANCO DE LA PRODUCCIÓN, SOCIEDAD ANÓNIMA" (BANPRO), que su representada es emisora del Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija, por lo que a fin de cumplir con los artículos trece, catorce, quince y dieciséis (13, 14, 15 y 16) de la Ley quinientos ochenta y siete (587), "Ley de Mercado de Capitales", aprobada el veintiséis de octubre del año dos mil seis y publicada en La Gaceta, Diario Oficial número doscientos veintidós (222) de fecha quince de noviembre del año dos mil seis, y en cumplimiento con el Art. 21 literal c de la Norma sobre Oferta Pública de valores en mercado primario, cumple con lo dispuesto

Gerencia Financiera
e Internacional

[Firma manuscrita]



SF-2015-DEHSPN, No. 01586524



en la normativa que regula la materia sobre gobierno corporativo de los
emisores de valores de oferta pública, declara en nombre de su
representada **BANCO DE LA PRODUCCIÓN, SOCIEDAD ANÓNIMA**

(BANPRO), que ha efectuado la debida diligencia en relación a la información contenida en el prospecto para
el programa de emisión de valores de renta fija, hasta por un monto de veinte millones de dólares de los
Estados Unidos (US\$20,000,000.00), presentado por la sociedad **BANCO DE LA PRODUCCIÓN, SOCIEDAD**
ANÓNIMA (BANPRO), así como la información presentada ante la Superintendencia de Bancos y otras
Instituciones Financieras (SIBOIF), incluyendo los Estados Financieros actuales e históricos y sus anexos
correspondientes, cada uno de los cuales lleva el sello de la sociedad **BANCO DE LA PRODUCCIÓN,**
SOCIEDAD ANÓNIMA (BANPRO), así como la información presentada ante la Superintendencia de Bancos
y otras Instituciones Financieras (SIBOIF), incluyendo los Estados Financieros actuales e históricos y sus
anexos correspondientes, cada uno de los cuales lleva el sello de la sociedad **BANCO DE LA PRODUCCIÓN,**
SOCIEDAD ANÓNIMA (BANPRO) y la firma del suscrito y que la información y documentación ha sido
elaborada y preparada con debida diligencia y es exacta, veraz, verificable y suficiente del emisor al momento
de elaborar el prospecto, con la sana intención de que el lector pueda ejercer su juicio de valoración en forma
razonable y 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 deban saber.- Así se expresó el compareciente
bien instruido por mí, el Notario, acerca del objeto, valor y trascendencia legal de este instrumento, del valor
y significación de las cláusulas generales que aseguran su validez, de las especiales que contiene, de las
que envuelven renunciaciones y estipulaciones implícitas y explícitas, así como de las en concreto hechas. Y
leída que fue por mí, la Notario, íntegramente esta Escritura al compareciente, la encuentra conforme, la
aprueba, ratifica y firma con el suscrito Notario que da fe de todo lo relacionado.- (f) ilegible, Juan Carlos
Argüello Robelo. (f) ilegible, Notario.

*Paso Ante Mí, del reverso del folio cincuenta y dos (52) al frente del folio
cincuenta y seis (56) páginas de la serie SDFSVK números 23867180,
14433178, 78530522, 64655343 y 28777036 de mi Protocolo número XIII
que llevo en el presente año en curso, y a solicitud del ing. Juan Carlos
Argüello Robelo libra este primer testimonio compuesto de cuatro folios útiles
de papel sellado de ley, de la serie DEHSPN números 64716501, 69436767,*



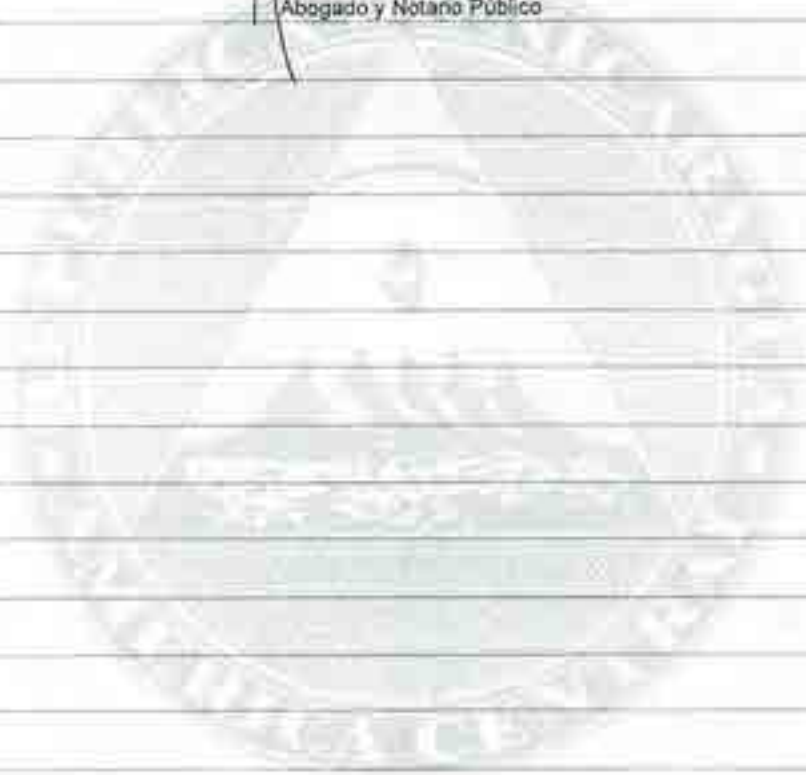
Notario
Juan Carlos Argüello Robelo
Notario



03765764 y 01586524, los que selló, rubricó y firmó en la ciudad de
Managua, a las tres de la tarde del día diez de octubre del año dos mil
veintiséis.-



María Gabriela González Masís
Abogado y Notario Público



ANEXO No. 7

Declaración notarial Gerencia PROVALORES





TESTIMONIO

ESCRITURA PÚBLICA NÚMERO CINCUENTA Y TRES (53)



DECLARACIÓN NOTARIAL.- En la ciudad de Managua, a las diez y treinta

minutos de la mañana del día ocho de octubre del año dos mil veinticuatro. Ante mí, **MARÍA GABRIELA GONZÁLEZ**

MASIS, mayor de edad, casada, de este domicilio y residencia. Abogado y Notario Público de la República de Nicaragua, con cédula de identidad nicaragüense número cero, cero, uno, guión, cero, uno, cero, cuatro, ocho, seis,

guion, cero, cero, cero, nueve, N (001-010486-0006N), debidamente autorizada por la Excelentísima Corte Suprema de Justicia para Cartular durante el quinquenio que vencerá el día veinte de Enero del año dos mil veintiséis,

comparece el señor **MARCO ANTONIO CASTILLO DELGADILLO**, mayor de edad, casado, Ingeniero Industrial, de este domicilio, con cédula de identidad número dos, ocho, uno, guion, uno, seis, cero, cinco, seis, ocho, guion,

cero, cero, uno, uno, W (281-180668-0011W) a quien doy fe de conocer personalmente y que a mi juicio tiene plena capacidad civil y legal necesaria para obligarse y contratar, especialmente para el otorgamiento de este acto.

El Ingeniero **Marco Antonio Castillo Delgadillo** comparece en nombre y representación y en su calidad de Gerente

General de **"PROVALORES, SOCIEDAD ANÓNIMA"**, constituida y organizada de conformidad con las leyes de Nicaragua, mediante Escritura Pública número Veinte (20), autorizada en la ciudad de Managua a las nueve de la

mañana del treinta de septiembre de mil novecientos noventa y tres, inscrita bajo el Número: Dieciocho mil setecientos diecisiete, guion, B, cuatro (18717-B4), Tomo: Setecientos tres, guion, B, cuatro (703-B4), Folios:

Doscientos setenta y dos a la Doscientos ochenta y siete (272/287), del Libro Segundo de Sociedades y bajo el Número: Cuarenta y nueve mil setecientos ochenta y siete guion A (49,787-A), Tomo: Ciento veintitrés guion A

(123-A), Folios: Ciento cuarenta y uno (141), del Libro de Personas y Certificación de Sentencia número Un mil trescientos veinte, de las once de la mañana del veinticuatro de marzo de mil novecientos noventa y cinco, en la que

se autoriza el cambio de Razón Social y la cual se encuentra debidamente inscrita bajo el Número: Quince mil doscientos setenta y siete guion B tres (15,277-B3), Páginas: Doscientos catorce a la doscientos diecisiete (214/217),

Tomo: Setecientos nueve guion B tres (709-B3), Páginas: Doscientos cincuenta y ocho a la doscientos cincuenta y nueve (258/259), Tomo: Ciento veintiséis, Libro de Personas ambas del Registro Público de la Propiedad Inmueble

y Mercantil del Departamento de Managua. Acredita su representación mediante Testimonio de Escritura Pública número Cuatro (04), autorizada en la ciudad de Managua a las tres de la tarde del ocho de marzo del año dos mil

trece, ante los oficios del Notario **Juan Álvaro Munguía Álvarez**, inscrita bajo el Número: Cuarenta y dos mil novecientos veintidós mil (42,921), Folios: Cuatrocientos treinta y nueve plus cuatrocientos cuarenta y seis (439/446),

Tomo: Cuatrocientos sesenta y tres (463) Libro Tercero de Poderes del Registro Público Mercantil de Managua.



1. Doy fe que los documentos que se han dejado relacionados confieren al Lic. Castillo facultades suficientes para el
 2. otorgamiento de este acto. Habla el otorgante en el carácter que actúa y dice: **CLÁUSULA ÚNICA** a) Que su
 3. representada, la Sociedad "PROVALORES, SOCIEDAD ANÓNIMA", es el puesto de bolsa encargado de coordinar
 4. y dirigir el programa de emisión de valores de renta fija, cuyos fondos son utilizados para financiamiento de capital
 5. de la Sociedad BANCO DE LA PRODUCCIÓN, SOCIEDAD ANÓNIMA (BANPRO) hasta por un monto de veinte
 6. millones de dólares de los Estados Unidos (US\$ 20,000,000.00); b) Que basado en el Artículo Quince de la Ley de
 7. Mercados de Capitales, se ha cerciorado, empleando para este fin la necesaria diligencia profesional, la veracidad
 8. de las informaciones y manifestaciones recogidas en el prospecto de dicha emisión, por lo que hace declaración
 9. expresa manifestando ante todo que ha llevado a cabo las comprobaciones necesarias para constatar la calidad y
 10. suficiencia de la información contenida en el prospecto; c) Que como consecuencia de tales comprobaciones no se
 11. advierte la existencia de circunstancias que contradigan o alteren la información recogida en el prospecto, ni se han
 12. omitido hechos o datos significativos que los inversionistas destinados de la oferta deberían conocer; y d) Que todas
 13. sus declaraciones son ciertas y veraces. Que para los efectos pertinentes, comparece ante la suscrita Notario Público
 14. y declara que las afirmaciones antes hechas son veraces. Así se expresó el compareciente bien instruido por mí, el
 15. Notario, acerca del objeto, valor y trascendencia legal de este instrumento, del valor y significación de las cláusulas
 16. generales que aseguran su validez, de las especiales que contiene, de las que envuelven renunciaciones y estipulaciones
 17. implícitas y explícitas, así como de las en concreto hechas. Y leída que fue por mí, la Notario, íntegramente esta
 18. Escritura al compareciente, la encuentra conforme, la aprueba, ratifica y firma con el suscrito Notario que da fe de
 19. todo lo relacionado - (f) legible, Marco Antonio Castillo Delgadillo. (f) legible, Notario - Paso Ante Mí, del frente del
 20. folio 56 al frente del folio 57 páginas de la serie SDFSVC números 28777036 y 46783843 de mi Protocolo número
 21. XII que llevo en el presente año en curso, y a solicitud del Ing. Marco Castillo Delgadillo libro este primer testimonio
 22. compuesto de un folio útil de papel sellado de ley, de la serie DEHSPN número 56303878 el que sello, rubrico y firmo
 23. en la ciudad de Managua, a las dos de la tarde del día diez de octubre del año dos mil veintiséis.-



María Gabriela González Masís
 Abogada y Notario Público



ANEXO No. 8

Certificación de JD BANPRO para firma de Prospecto





3319463

CERTIFICACIÓN. Yo, **María Gabriela González Masis**, Abogado y

Notario Público de la República de Nicaragua, autorizada por la

Excelentísima Corte de Justicia para cartular en el quinquenio que

vence el veinte de enero del año dos mil veintiséis. Certifico la **RESOLUCION JD-XCVII-2023**.

contenida en el **ACTA 07-2023, SESION DE JUNTA DIRECTIVA** del Banco de la Producción,

celebrada de forma presencial y mediante video llamada, a las once de la mañana del día veintidós de

junio del año dos mil veintitrés, del folio número dieciséis al folio número treinta y tres del Tomo

número XVI del Libro de Actas de Junta Directiva que lleva dicha sociedad y que en su parte

conducente dice: **"ACTA 07-2023 SESION DE JUNTA DIRECTIVA**, En la ciudad de Managua, a las once

de la mañana del día veintidós de junio del año dos mil veintitrés, reunidos de forma presencial y mediante

video llamada los miembros de la Junta Directiva del Banco de la Producción, con el objeto de celebrar

Sesión Ordinaria, estando los siguientes Directores: **Lic. Ramiro Ortiz Mayorga, Presidente, Lic. Mario**

Rappaccioli McGregor, vicepresidente, Lic. Eduardo Gurdian Ubago, Director, Lic. Karla Icaza

Maneses, Director, Lic. Reinaldo Hernández, Director, Lic. Ramiro Ortiz Gurdian, Director Suplente,

Lic. Mario Rappaccioli Ávila, Director Suplente, Ing. Diego Vargas Montealegre, Director Suplente,

Lic. José Escalante Alvarado, Director Suplente. Están presentes además el **Lic. Julio Reyes, Secretario**

y la Alfa Gerencia del Banco, Ing. Juan Carlos Arguello, Gerente General, Lic. Enrique Gutiérrez, Vice

Gerente General de Finanzas y Operaciones, Lic. Julio Daniel Ramírez Arguello, Vice Gerente General de

Negocios y el Ing. Felipe Cobos, Vice Gerente General de Riesgo y Cumplimiento Normativo. Preside la

sesión el **Lic. Ramiro Ortiz Mayorga, Presidente**, quien declaró abierta la sesión en la que se procedió de

la siguiente forma: Siguen partes inconducentes **X, VARIOS, F) RESOLUCION PARA EMISION DE**

PAPEL COMERCIAL, BONOS DE RENTA FIJA A CARGO DE PROVALORES; El Ing. Juan Carlos

Arguello, Gerente General, explicó a la Junta Directiva, que se necesita emitir una resolución para la

emisión de valores de renta fija. Así mismo destacó que es importante que los ejecutivos delegados

para aprobar los términos y condiciones de la emisión aprobada actúen velando por los intereses del

banco. En base de lo anterior, y una vez discutida ampliamente sus términos y beneficios, la Junta

Directiva por unanimidad de votos resuelve aprobar la nueva resolución: **RESOLUCION JD-XCVII-2023**

La Junta Directiva por unanimidad de votos autoriza y aprueba el Programa de Emisiones de Valores

Estandarizados de Renta Fija hasta por un monto máximo de valor facial de **US\$ 20 millones** con las

siguientes características: a. Instrumentos: **Papel Comercial** (valores con plazos menores a 360 días),



y Bienes (valores con plazos igual o mayores a 360 días). b. Plazos y series a definirse previo a colocación mediante comunicado de Hecho Relevante. c. Monto de cada emisión dentro del programa a definirse previo a colocación mediante comunicado de Hecho Relevante. d. Fecha de Emisión y Vencimiento a definirse previo a colocación mediante comunicado de Hecho Relevante. e. Denominación: Múltiplos de US\$1,000. f. Moneda: Dólar de los Estados Unidos de América. g. Tasa de interés a definirse previo a colocación mediante comunicado de Hecho Relevante. h. Periodicidad de pago a definirse previo a colocación mediante comunicado de Hecho Relevante. i. Forma de Representación: valores desmaterializados. j. Ley de circulación anotación en cuenta. k. Otras características: los valores serán vendidos a la par, con premio o descuento de acuerdo a condiciones del mercado. La colocación de los valores será revolvente para los plazos menores de 360 días. Las colocaciones del Programa se deberán distribuir dentro de los cuatro años siguientes a la fecha de registro del programa en el Registro de Valores de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (SIBOIF), sin embargo, en caso de ser necesario se solicitarán prórrogas al Superintendente. La suma de los montos de las emisiones vigentes correspondientes al programa nunca podrá superar el monto global aprobado. Este programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija no está cubierto por el FOGADE (Fondo de Garantía de Depósitos). l. Garantía del programa: Crédito general de BANPRO. Se autoriza al Ing. Juan Carlos Argüello y al Comité de Activos y Pasivos para que de forma indistinta e individual, puedan, de acuerdo a los mejores intereses de BANPRO definir los términos, condiciones y características de cada Serie a emitir mediante "Hecho Relevante" bajo el PROGRAMA DE EMISIONES DE VALORES DE RENTA FIJA". Así mismo queda autorizado el Ing. Juan Carlos Argüello para gestionar las aprobaciones requeridas por la SUPERINTENDENCIA DE BANCOS Y OTRAS INSTITUCIONES FINANCIERAS (SIBOIF), la BOLSA DE VALORES DE NICARAGUA, S.A. (BVDN), la CENTRAL NICARAGUENSE DE VALORES (CENIVAL), y EL PUESTO DE BOLSA (PROVALORES), y cumplir con todos los requisitos necesarios e indispensables para dar curso al PROGRAMA, así como la firma de todos los documentos legales y corporativos necesarios, así como el cabal cumplimiento de todos los gastos y pagos necesarios para el cumplimiento del programa, para lo que bastará con la certificación de este punto de Acta para acreditarse. Se autorizó al Lic. Enrique Gutiérrez, Vice Gerente General de Finanzas y Operaciones y a la Lic. Melissa Castro, Gerente de Finanzas, para que de forma indistinta e individual puedan firmar y sellar el prospecto original de BANPRO, con amplias facultades para la emisión de Bienes BANPRO.





SECRETARÍA DE JUSTICIA

3319464

conforme los términos que establezca la SIBOIF, bastando la
certificación de este punto de Acta para acreditarse. Siguen partes
inconducentes. Y siendo las seis de la tarde de esta misma fecha se
cierra la sesión. (f) ilegible, Ramiro Ortiz Mayorga (f) ilegible, María Sebastián Rappaccini Mc Gregor
(f) ilegible, Eduardo Gurdian Ubago (f) ilegible, Reynaldo Hernandez (f) ilegible, Julio Reyes Sanchez.
Es conforme con su original, con el que fue debidamente cotejado y para los fines que se estime
conveniente, se extiende la presente certificación, en la ciudad de Managua, a las diez y treinta y cinco
minutos de la tarde del día veintiséis de julio del año dos mil veintitrés. -



María Gabriela González Masis

Abogada y Notario Público

