

BANCO AVANZ, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado)
**Informe de los auditores independientes
y estados financieros
31 de diciembre de 2018**

Distribución:

Dr. Adolfo McGregor Benard
Presidente Junta Directiva
Banco Avanz, S. A.

Lic. Maria Inés Blanco
Gerente General
Banco Avanz, S. A.

Lic. Martha Mayela Díaz
Superintendente de Bancos por la Ley
Superintendencia de Bancos y de
Otras Instituciones Financieras

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Índice a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

	<u>Página(s)</u>
<i>Informe de los auditores independientes</i>	1 - 4
<i>Estados financieros</i>	
Balance de situación	5
Estado de resultados	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 79



Informe de los auditores independientes

A la Junta Directiva y a los Accionistas de
Banco Avanz, S. A.

Nuestra opinión

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos de Banco Avanz, S. A. presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera del Banco al 31 de diciembre de 2018, así como su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha de acuerdo con las normas contables contenidas en el Manual Único de Cuentas (MUC) para Bancos, aprobado por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras, tal como se describe en nota a los estados financieros adjuntos.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros del Banco comprenden:

- El balance de situación al 31 de diciembre de 2018;
- El estado del resultado por el año que terminó en esa fecha;
- El estado de cambios en el patrimonio por el año que terminó en esa fecha;
- El estado de flujos de efectivo por el año que terminó en esa fecha; y
- Las notas a los estados financieros, que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

Fundamento para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. 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 de nuestro informe.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión.

A la Junta Directiva y a los accionistas de
Banco Avanz, S. A.

Independencia

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). Hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA.

Asunto de énfasis

Llamamos la atención a la Nota 2 a los estados financieros, en la que se indica que el Banco Avanz, S. A. prepara sus estados financieros de acuerdo con las normas contables contenidas en el Manual Único de Cuentas (MUC) para Bancos aprobado por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras. Nuestra opinión no es calificada en relación a este asunto.

Responsabilidades de la gerencia y de los responsables del gobierno del Banco en relación con los estados financieros

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de acuerdo con las normas contables contenidas en el Manual Único de Cuentas (MUC) para Bancos, aprobado por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras, y del control interno que la gerencia considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores materiales, debido a fraude o error.

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

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de errores materiales, debido a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría siempre detecte un error material cuando exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, podría razonablemente esperarse que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

A la Junta Directiva y a los accionistas de
Banco Avanz, S. A.

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado de aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Banco.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y las revelaciones relacionadas efectuadas por la gerencia.
- Concluimos sobre el uso apropiado por la gerencia de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basados en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o condiciones que puedan generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre las revelaciones correspondientes en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco deje de continuar como un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.



A la Junta Directiva y a los accionistas de
Banco Avanz, S. A.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno del Banco en relación con, entre otros asuntos, el alcance planificado y la oportunidad de la auditoría, así como los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos durante nuestra auditoría.


David Urcuyo Baez
Contador Público Autorizado



PricewaterhouseCoopers

29 de marzo de 2019

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Balance de situación
Al 31 de diciembre de 2018

(expresado en córdobas)

	Nota	2018	2017
Activos			
Disponibilidades			
Moneda nacional			
Caja		C\$ 161,372,772	C\$ 104,902,454
Banco Central de Nicaragua		51,536,308	105,344,870
Depósitos en instituciones financieras del país		10,928,047	2,172,434
Otras disponibilidades		98,266,631	75,247,365
Moneda extranjera			
Caja		164,354,191	125,570,155
Banco Central de Nicaragua		43,368,487	95,880,555
Depósitos en instituciones financieras del país		1,814,442	25,862
Depósitos en instituciones financieras del exterior		103,894,663	58,305,486
Otras disponibilidades		487,080,517	493,960,886
	8	<u>1,122,616,058</u>	<u>1,061,410,067</u>
Inversiones en valores, neto			
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	9	750,448,014	-
Cartera de créditos, neto			
Créditos vigentes		3,623,737,903	4,390,379,364
Créditos prorrogados		10,682,268	-
Créditos reestructurados		288,088,601	97,041,148
Créditos vencidos		73,468,771	39,289,880
Créditos en cobro judicial		39,765,950	4,040,346
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos		84,407,010	81,633,116
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos		(237,615,630)	(139,910,790)
	10	<u>3,882,534,873</u>	<u>4,472,473,064</u>
Otras cuentas por cobrar, neto	11	23,385,229	37,657,038
Bienes de uso, neto	12	222,444,718	217,831,029
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	13	2,160,208	387,797
Inversiones permanentes en acciones	14	6,750,000	6,750,000
Otros activos, neto	15	81,689,797	100,784,131
Total activos		<u>C\$ 6,092,028,897</u>	<u>C\$ 5,897,293,126</u>
Pasivos			
Obligaciones con el público			
Moneda nacional			
Depósitos a la vista		C\$ 440,220,800	C\$ 281,459,883
Depósitos de ahorro		156,246,338	206,707,251
Depósitos a plazo		41,612,866	38,888,892
Moneda extranjera			
Depósitos a la vista		609,367,791	754,807,474
Depósitos de ahorro		837,454,855	1,133,326,987
Depósitos a plazo		1,796,144,158	1,506,109,051
	16	<u>3,881,046,808</u>	<u>3,921,299,538</u>
Otras obligaciones con el público	17	68,028,489	67,587,677
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos			
Por depósitos de instituciones financieras		709,552,786	658,846,080
Por préstamos con instituciones financieras y por otros financiamientos		350,777,842	283,272,478
Cargos por pagar sobre obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		34,346,541	34,398,324
	18	<u>1,094,677,169</u>	<u>976,516,882</u>
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	19	23,086,040	15,911,061
Otras cuentas por pagar	20	31,400,463	56,273,025
Otros pasivos y provisiones	21	57,781,861	97,009,233
Total pasivos		<u>5,156,020,830</u>	<u>5,134,597,416</u>
Patrimonio			
Capital social suscrito y pagado	1	838,390,900	992,531,100
Aportes patrimoniales no capitalizables		305	235
Reservas patrimoniales		69,414,533	64,437,640
Resultados acumulados		28,202,329	(294,273,265)
Total patrimonio		<u>936,008,067</u>	<u>762,695,710</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>C\$ 6,092,028,897</u>	<u>C\$ 5,897,293,126</u>
Cuentas contingentes	4	<u>C\$ 202,777,916</u>	<u>C\$ 72,316,944</u>
Cuentas de orden	30	<u>C\$ 14,154,027,249</u>	<u>C\$ 13,725,702,606</u>

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


 María Inés Bianco
 Gerente General (a. i.)




 Emilio Jose Stadthagen Recalde
 Gerente Financiero




 Julio César Largaespada Vega
 Contador General



Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Estado de resultados
Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2018

(expresado en córdobas)

	Nota	2018	2017
Ingresos financieros			
Ingresos financieros por disponibilidades		C\$ 1,428,861	C\$ 27,946
Ingresos por inversiones en valores		1,478,635	-
Ingresos financieros por cartera de créditos	10	686,609,525	647,170,005
Ingresos financieros por operaciones de reportos y valores derivados		114,420	1,064,835
Otros ingresos financieros		<u>4,977,377</u>	<u>735,086</u>
Total ingresos financieros		<u>694,608,818</u>	<u>648,997,872</u>
Gastos financieros			
Gastos financieros por obligaciones con el público	23	127,413,730	90,511,855
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		64,574,792	59,802,890
Gastos financieros por obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital		-	13,434,922
Otros gastos financieros		<u>900,835</u>	<u>1,073,572</u>
Total gastos financieros		<u>192,889,357</u>	<u>164,823,239</u>
Margen financiero antes de ajuste monetario			
Ingresos netos por ajuste monetario	24	<u>33,108,427</u>	<u>17,632,547</u>
Margen financiero bruto			
Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	25	<u>(149,615,930)</u>	<u>(41,981,291)</u>
Margen financiero, neto			
Ingresos operativos diversos, neto	26	<u>103,947,877</u>	<u>72,612,885</u>
Resultado operativo bruto			
Gastos de administración	27	<u>(422,434,350)</u>	<u>(420,076,084)</u>
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales			
Contribuciones por leyes especiales	28	(15,004,120)	(11,726,392)
Gasto por impuesto sobre la renta	29	<u>(18,542,078)</u>	<u>(48,198,996)</u>
Resultados del período			
		<u>C\$ 33,179,287</u>	<u>C\$ 52,437,302</u>

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 lo han suscrito.

María Inés Bianco
Gerente General

Emilio Jose Stadthagen Recalde
Gerente Financiero

Julio César Largaespada Vega
Contador General

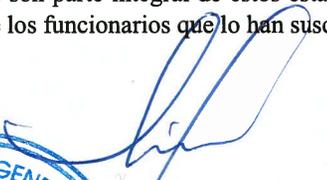


Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Estado de cambios en el patrimonio
Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2018

(expresado en córdobas)

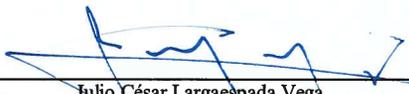
	Nota	Capital social suscrito	Capital social suscrito y no pagado	Capital social suscrito y pagado	Aportes patrimoniales no capitalizable	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre de 2016		C\$ 892,500,000	C\$(83,410,700)	C\$ 809,089,300	C\$ 235	C\$ 56,572,045	C\$(338,844,972)	C\$ 526,816,608
Aumento de capital autorizado	1	100,031,100	83,410,700	183,441,800	-	-	-	183,441,800
Resultados del período		-	-	-	-	-	52,437,302	52,437,302
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal		-	-	-	-	7,865,595	(7,865,595)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	1	992,531,100	-	992,531,100	235	64,437,640	(294,273,265)	762,695,710
Disminución del capital social suscrito y pagado por absorción de pérdidas acumuladas	1	(294,273,200)		(294,273,200)			294,273,200	-
Aumento de aportes patrimoniales no capitalizables	1				140,132,670			140,132,670
Aumento de capital autorizado	1	140,133,000		140,133,000	(140,132,600)			400
Resultados del período							33,179,287	33,179,287
Traslado de los resultados acumulados a reserva legal		-	-	-	-	4,976,893	(4,976,893)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	1	<u>C\$ 838,390,900</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 838,390,900</u>	<u>C\$ 305</u>	<u>C\$ 69,414,533</u>	<u>C\$ 28,202,329</u>	<u>C\$ 936,008,067</u>

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 han suscrito.


 Gerencia General
 Gerente General (a. i.)



 Gerencia Financiera
 Gerente Financiero



 Departamento de Contabilidad
 Contador General


Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Estado de flujos de efectivo
Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2018

(expresado en córdobas)

	Nota	2018	2017
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		C\$ 33,179,287	C\$ 52,437,302
Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo provisto por las actividades de operación:			
Provisiones para la cartera de créditos	10, 25	134,633,915	52,067,024
Provisiones para otras cuentas por cobrar	11, 25	1,570,805	1,703,373
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	13, 26	188,822	2,067,131
Depreciaciones y amortizaciones	12, 15	68,762,022	58,867,134
Deslizamiento cambiario de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		51,565,628	19,752,053
Deslizamiento cambiario por obligaciones subordinadas	22	-	7,493,400
Ganancia en venta de bienes de uso	26	(1,674,741)	(701,321)
		288,225,738	193,686,096
Variación neta en:			
Otras cuentas por cobrar		13,948,090	(2,328,782)
Intereses por cobrar sobre la cartera de créditos		(4,020,980)	(9,102,713)
Otros activos		(14,173,225)	(37,313,664)
Bienes recibidos en recuperación de créditos		(1,961,234)	12,334,303
Otras cuentas por pagar		(24,872,563)	22,389,946
Otros pasivos y provisiones por pagar		(39,227,376)	(2,321,470)
Intereses y otros cargos financieros por pagar		14,984,356	19,590,904
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		232,902,806	196,934,620
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Disminución (aumento) neto en carrea de créditos		458,078,169	(811,525,094)
Aumento neto en inversiones		(750,448,014)	-
Adquisiciones de bienes de uso		(44,705,085)	(13,224,675)
Valor de la venta de bienes de uso		6,271,676	1,737,045
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		(330,803,254)	(823,012,724)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Variación neta en:			
Obligaciones con el público		(54,796,199)	788,948,393
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		66,594,659	(80,649,761)
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		7,174,979	(6,461,206)
Aportes de Capital		140,133,000	-
Obligaciones subordinadas		-	(4,276,563)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		159,106,439	697,560,863
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		61,205,991	71,482,759
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		1,061,410,067	989,927,308
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		C\$ 1,122,616,058	C\$ 1,061,410,067

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 han suscrito.

María Inés Bianco
Gerente General (a. i.)

Emilio Jose Stadthagen Reoakle
Gerente Financiero

Julio César Largaespada Vega
Contador General



Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

1. Naturaleza de las operaciones

Constitución y domicilio

Banco Avanz, S. A. (el Banco) fue constituido el 29 de julio de 2005 como una sociedad anónima de conformidad con las leyes de la República de Nicaragua con una duración de 99 años. Hasta el 25 de mayo de 2018 su denominación fue Banco ProCredit, S. A. Su domicilio es en la ciudad de Managua, República de Nicaragua. El banco es subsidiaria de Corporación Financiera de Inversiones, S. A. con domicilio en la ciudad de Managua, República de Nicaragua.

Actividad principal

La principal actividad del Banco es dedicarse a todas las actividades financieras y bancarias permitidas por las leyes en el país, en mayor medida aquellas dirigidas a la micro, pequeña y mediana empresa.

Capital social autorizado

Al 31 de diciembre de 2016 el capital social suscrito y pagado ascendía a C\$809,089,300 representado por 8,090,893 acciones con un valor nominal de C\$100 cada una.

Con fecha 23 de agosto de 2017, mediante Acta de Junta General de Accionistas No. JGEA- BP-30-2017, se autorizó incrementar el capital social autorizado en C\$183,441,800 equivalente a 1,834,418 acciones preferentes, consecuentemente, el capital social suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2017 asciende a C\$992,531,100 acciones y el capital social autorizado asciende a C\$1,092,500,000, representado por 10,925.000 acciones con valor nominal de C\$100 cada una.

El 27 de abril de 2018 la Junta General de Accionistas en sesión extraordinaria No.31 resolvió reducir el capital social del banco en C\$294,273,200, mediante la absorción de las pérdidas acumuladas a esa fecha; también, resolvió incrementar el capital social autorizado del banco en C\$315,000,000, mediante la emisión de 3,150,000 nuevas acciones comunes y nominativas con un valor nominal de C\$100 cada una; consecuentemente, el capital social autorizado del banco al 31 de diciembre de 2018 asciende a C\$1,113,226,800 representado por 11,132,268 acciones con valor nominal de C\$100 cada una. De este incremento, los accionistas pagaron en 2018 C\$140,132,670 que se registró como aportes patrimoniales no capitalizable. Posteriormente, los aportes patrimoniales no capitalizables se trasladaron al capital social suscrito y pagado por C\$140,132,600 dividido en 1,401,330 acciones comunes, integrado en 1,401,326 acciones de Corporación Financiera de Inversiones, S. A, 4 acciones más C\$400 de otros accionistas.

Por tanto, el capital social, suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2018 asciende a C\$838,390,900 representado por 8,383,909 acciones con valor nominal C\$100 cada una.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

1. Naturaleza de las operaciones (continuación...)

La reducción del capital social suscrito y pagado antes mencionada, fue autorizada por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras mediante comunicación No. DS-DL-1506-05-2018/VMUV del 22 de mayo de 2018.

El Banco es regulado por la Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros del 30 de noviembre de 2005 (Ley General 561/2005) y supervisado por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua.

2. Bases de presentación

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros del Banco han sido preparados de conformidad con las normas contables contenidas en el Manual Único de Cuentas (MUC) aprobado por la Superintendencia y de Otras Instituciones Financieras.

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva para su emisión el 27 de marzo de 2019.

(b) Base de medición

Los estados financieros se preparan sobre la base del costo histórico.

(c) Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

El Banco lleva sus registros contables y prepara sus estados financieros en córdobas, representados con el símbolo C\$. El tipo oficial de cambio al 31 de diciembre de 2018 era de C\$32.3305 (30.7909 por US\$1 en 2017). Este tipo oficial de cambio tiene un deslizamiento diario que es publicado en forma anticipada por el Banco Central de Nicaragua. Los activos y pasivos denominados en moneda extranjera o sujetos a cláusulas de mantenimiento de valor en los estados financieros adjuntos, han sido convertidos a córdobas usando el tipo de cambio mencionado anteriormente. Las ganancias o pérdidas cambiarias derivadas de esta conversión se registran en los resultados del año en la cuenta “Ingresos netos por ajuste monetario”. Los estados financieros están expresados en córdobas (C\$), moneda oficial y de curso legal en la República de Nicaragua.

Existe un mercado cambiario libre autorizado por el BCN, el que opera a través de bancos comerciales, financieras y casas de cambio.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

2. Bases de presentación (continuación...)

(d) Uso de estimaciones y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice juicios, y determine estimaciones y supuestos que afectan los saldos de los activos y pasivos y la exposición de los pasivos contingentes a la fecha del estado financiero. Los resultados reales podrían diferir de tales estimaciones.

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

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

- Provisión por incobrabilidad de cartera de créditos
- Provisión para otras cuentas por cobrar
- Depreciación de bienes de uso
- Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos
- Otros pasivos y provisiones

3. Políticas de contabilidad significativas

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

(a) Disponibilidades y equivalentes de efectivo y activos sujetos a restricción

Disponibilidades y equivalentes de efectivo

Las disponibilidades representan el efectivo que el Banco mantiene en caja, en depósitos a la vista en el Banco Central de Nicaragua y en otras instituciones financieras del país. Para efectos de preparación del estado de flujo de efectivo, el Banco considera como equivalentes de efectivo todas las inversiones a corto plazo de gran liquidez, que son fácilmente convertidas en efectivo, y que están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

Activos sujetos a restricción

Corresponden a depósitos que presentan algún tipo de restricción temporal a su disposición inmediata. Se incluyen los depósitos mantenidos por el Banco para garantizar cartas operaciones en el exterior que no pudieran ser clasificados como cartera de crédito.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

3. Políticas de contabilidad significativas (continuación...)

(b) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

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

Las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se miden con fecha posterior al registro inicial a su costo amortizado que estará constituido por el monto de su principal menos cualquier eventual amortización a dicho principal más o menos según el caso, menos cualquier estimación por deterioro sobre el valor del instrumento financiero en cuestión, conforme con la normativa emitida por la Superintendencia

(c) Cartera de créditos

El saldo de cartera de créditos comprende los saldos de principal e intereses devengados y comisiones por cobrar de los créditos directos otorgados por el Banco, dentro de su actividad de intermediación financiera y cuyos cobros son fijos o determinables. La cartera de créditos se clasifica de la siguiente manera:

(i) Créditos comerciales

Corresponde a los créditos otorgados a personas naturales y jurídicas orientados a financiar los sectores de la economía, tales como: industriales, agropecuarios, turismo, comercio, exportación, minería, construcción, comunicaciones, servicios y otras actividades.

(ii) Microcréditos

Corresponde a los créditos otorgados a personas naturales o jurídicas destinados para la iniciación, mejora o continuidad de actividades empresariales de reducida dimensión por montos pequeños y estructurados con pagos diarios, semanales, quincenales o mensuales.

(iii) Créditos de consumo

Corresponde a los créditos otorgados a personas naturales para la adquisición de bienes de consumo o pagos de servicios, sin relación con el desarrollo de otras actividades económicas del prestatario, ni con servicios que éste hiciera a otras personas o empresas.

(iv) Créditos hipotecarios para la vivienda

Corresponde a los créditos otorgados para la adquisición, construcción, reparación, remodelación, ampliación y mejoramiento de vivienda propia, así como para la adquisición de lotes con servicios, siempre que en uno u otro caso estén amparados con garantía hipotecaria.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

3. Políticas de contabilidad significativas (continuación...)

(v) Créditos vigentes

En esta cuenta se registran los saldos de principal de los créditos concedidos por el Banco, que evidencien estar al día en el cumplimiento del plan de pagos originalmente pactado. No se incluyen los saldos de operaciones que han sido prorrogadas o reprogramadas o que se encuentren vencidas, para los cuales se han previsto cuentas específicas dentro de este grupo.

(vi) Créditos vencidos

Corresponde a los saldos de los créditos que se encuentran vencidos. Un crédito se considera vencido cuando no es efectivamente pagado a la fecha de vencimiento prevista en el contrato respectivo (créditos de un sólo vencimiento). Si transcurridos 91 días del vencimiento de una cuota no pagada, el deudor no ha regularizado totalmente el pago de la misma, se debe trasladar a esta cuenta todo el saldo de principal del crédito en mora. Los créditos corrientes de un sólo vencimiento que no hubieran sido pagados en su fecha de vencimiento, se trasladan a esta cuenta a los 31 días calendarios, contados desde la fecha de vencimiento.

(vii) Créditos reestructurados

Corresponde a los saldos no vencidos de los créditos que han sido reestructurados por el Banco, en vista de las dificultades presentadas por los clientes para el cumplimiento de las condiciones pactadas inicialmente. Estas reestructuraciones se documentan mediante un nuevo contrato en el que se modifican todas o algunas de las condiciones originales de los mismos, tales como: monto, tipo de moneda, plazo, tasa de interés, periodicidad de pago, entre otras.

(viii) Créditos en cobro judicial

Corresponde a los saldos de los créditos que se encuentran en proceso de cobro mediante la vía judicial. Los créditos deben ser transferidos a esta cuenta cuando ha sido presentada la demanda correspondiente que da inicio a la ejecución judicial.

(ix) Créditos prorrogados

Corresponde a los saldos de los créditos en los cuales el banco ha concedido una extensión de plazo o diferimiento en el pago, no mayor de seis meses, en atención a una solicitud presentada por el cliente exponiendo las razones que le impiden cumplir con las condiciones pactadas originalmente. Para que un crédito sea considerado prorrogado debe existir una solicitud formal del cliente, en la que solicita al banco una ampliación en el plazo de pago, una resolución de la autoridad de crédito correspondiente, según el monto de la operación, y una comunicación oficial del banco al cliente en donde se le otorga la prórroga o extensión solicitada, en caso contrario será considerado como vencido.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

3. Políticas de contabilidad significativas (continuación...)

(d) Provisiones de la cartera de créditos

Cartera de créditos

La provisión para la cartera de créditos es determinada con base en las Normas Prudenciales sobre Gestión de Riesgo Crediticio emitidas por la Superintendencia.

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

Los elementos a considerar como base de cálculo para la constitución de la provisión son: el conjunto de créditos de cada deudor, los intereses corrientes, las operaciones contingentes y cualquier otra obligación con el Banco. Para evaluar la cartera de créditos se conforman las siguientes agrupaciones: comerciales, consumo, hipotecarios para vivienda y microcréditos.

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

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

Créditos con garantías mitigantes de riesgo

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

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

Para el caso de las garantías reales, que sean bonos de prenda, cuyo valor del certificado de depósito sea igual o superior al ciento cincuenta por ciento (150 %) del saldo adeudado, una vez deducido cualquier gravamen pendiente, el Banco podrá aplicar el

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

3. Políticas de contabilidad significativas (continuación...)

porcentaje de provisión que corresponda a la clasificación de menor riesgo inmediata anterior a la asignada al deudor, sin cambiar la clasificación que le corresponde. Esta categoría de garantías reales aplica únicamente a los créditos comerciales.

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

(i) Comerciales

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

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

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

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

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

Banco Avanz, S. A.

(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

3. Políticas de contabilidad significativas (continuación...)

(ii) Créditos de consumo, hipotecarios para vivienda y microcréditos

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

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

Consumo

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

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

Hipotecarios para vivienda

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

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

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

3. Políticas de contabilidad significativas (continuación...)

Al 31 de diciembre de 2017 de conformidad con la resolución CD-SIBOIF-1031-1-DIC4-2017 Norma de reforma de los artículos No.5, No.14, No.23 y No.27 de la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio, a 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 677/2009, de 11 de marzo, Especial para el Fomento de la Construcción de Vivienda y de Acceso a la Vivienda de Interés Social, para los tipos de viviendas antes mencionados y clasificados en la categoría «A», se les asignará un 0 % de provisión. Las demás categorías de clasificación se provisionan de conformidad con lo establecido en la tabla anterior.

Microcréditos

Mensualmente se evalúa de acuerdo con los días de mora a la fecha de la clasificación, según se detalla a continuación:

Antigüedad	Categoría	Porcentaje de provisión
1 - 15 días	A	1 %
16 - 30 días	B	5 %
31 - 60 días	C	20 %
61 - 90 días	D	50 %
más de 90 días	E	100 %

(iii) La Superintendencia de Bancos en Resolución No. CD-SIBOIF-1057-1-MAY29-2018 de fecha 29 de Mayo de 2018 y sus reformas Resolución N° CD-SIBOIF-1061-1-JUNIO26-2018 de fecha 26 de junio de 2018 y Resolución N° CD-SIBOIF-1058-1-JUN4-2018 de fecha 4 de junio de 2018 emitió la Norma para el Establecimiento de Condiciones Especiales para renegociación de adeudos, conocida como Norma CERA, esta norma tiene como objeto establecer condiciones especiales temporales de alivio a los deudores de créditos de consumo, hipotecario, microcréditos y créditos comerciales para cliente con potencial o real deterioro de la capacidad de pagos por los hechos ocurridos en abril 2018. (Nota 8)

En términos generales establece que se podrán modificar las condiciones de deudas, sin que esos ajustes sean considerados como una restructuración, de los deudores cuyos créditos al 31 de marzo estén clasificados en A y B en estado vigente, así mismo, se podrán prorrogar los créditos que estuviesen calificados en categoría A o B. Sin embargo, las condiciones indicadas solo podrán beneficiar al cliente en una sola ocasión dentro de la misma institución, este mecanismo de alivio no implica una disminución o liberación de las provisiones.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

3. Políticas de contabilidad significativas (continuación...)

(e) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se registran a su costo menos la provisión por deterioro y corresponden a derechos por cobrar por operaciones futuras con divisas, comisiones por cobrar no generadas directamente de la cartera de crédito, así como deudores por compra de órdenes de pago, cuentas por cobrar diversas a cuenta del Banco y otras cuentas por cobrar.

(f) Provisión para otras cuentas por cobrar

El Banco realiza una evaluación sobre la cobrabilidad de las otras cuentas por cobrar utilizando los criterios utilizados para la evaluación de los créditos de consumo consistentes en el análisis de la antigüedad de saldos y el porcentaje de provisión conforme a los días de antigüedad. Las provisiones se registran en los resultados del período en la cuenta gastos por estimación preventiva.

(g) Bienes 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 adjudicación de créditos y se registran a su valor de incorporación o su valor de mercado, el que sea menor.

El valor de incorporación de un bien recibido en recuperación de créditos se determina como el menor entre los siguientes criterios: a) el valor acordado en la transferencia en pago o el de adjudicación determinado en remate judicial, según corresponda, b) el valor de realización determinado por peritos valuadores a la fecha de incorporación del bien y, c) el saldo contable correspondiente al principal del crédito más los intereses, más otras cuentas por cobrar distintas a los costos transaccionales. El valor de los métodos de medición antes indicados, incluye los costos transaccionales directamente atribuibles a la adquisición o realización de dichos activos.

Si el valor de mercado fuese menor al valor de incorporación se contabiliza una provisión para desvalorización; la cual con base en la antigüedad de la adjudicación no podrá ser menor que los siguientes porcentajes:

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

3. Políticas de contabilidad significativas (continuación...)

(i) Para los bienes muebles

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

(ii) Para los bienes inmuebles

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

(h) Bienes de uso, neto

(i) Reconocimiento y medición

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

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

(ii) Desembolsos subsecuentes

Los desembolsos subsecuentes se capitalizan solamente cuando aumentan los beneficios económicos futuros de los bienes de uso. Los gastos por reparaciones y mantenimiento que no extienden significativamente la vida útil de estos activos se reconocen en el estado de resultados como un gasto al momento en que se incurren.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

3. Políticas de contabilidad significativas (continuación...)

(iii) Depreciación

La depreciación se reconoce utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los rubros de bienes de uso, y los principales componentes que se contabilizan por separado. Los terrenos, biblioteca y obras de arte no se deprecian.

Las tasas de depreciación estimadas son las siguientes:

	<u>Tasas de depreciación</u>
Edificios	5 %
Mobiliario y equipos	20 %
Equipos de computación	50 %
Vehículos	12.5 % y 20 %

(i) Otros activos

(i) Mejoras en propiedades arrendadas

Las mejoras en propiedades arrendadas se presentan como otros activos y representan el importe de las mejoras en las edificaciones e instalaciones propiedad de terceros que implican modificaciones significativas en la forma y condiciones de uso de dichos inmuebles, y que han sido arrendados por el Banco para su uso. Estas mejoras se amortizan mensualmente por el método de línea recta en un plazo no superior al estipulado en el contrato de alquiler o en un plazo de cinco años, el que sea menor.

(ii) Costos de licencias de programas informáticos

El costo de adquisición de licencias de programas informáticos se reconoce como otros activos y se amortizan por el método de línea recta en un período máximo de cinco años.

(iii) Costos de software

El costo de adquisición de software corresponde a los montos de los gastos incurridos en la adquisición a terceros del software para uso del Banco y se registra como otros activos, amortizándose por el método de línea recta en un período de cinco años contados a partir de su adquisición.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

3. Políticas de contabilidad significativas (continuación...)

(j) Gastos pagados por anticipado

Las erogaciones que el Banco efectúa por anticipado, por concepto de gastos que se devengarán posteriormente originados por bienes y servicios se clasifican como gastos pagados por anticipado. Un gasto pagado por anticipado es una partida que se pagó y registró antes de ser usada o consumida, una parte de la cual representa propiamente un gasto del período actual y otra parte representa un derecho que se traslada para consumirse en períodos futuros.

(k) Deterioro e incobrabilidad de las inversiones

El valor en libros de la cartera de inversiones es revisado mensualmente a la fecha de cada balance general para determinar si existe algún indicio de deterioro o incobrabilidad en la cartera de inversiones. En caso de que exista deterioro o incobrabilidad, la Compañía registra la pérdida de la inversión según la naturaleza de la misma y de conformidad con lo establecido en la normativa vigente emitida por la Superintendencia

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

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

(m) Inversiones permanentes en acciones

Las inversiones permanentes en acciones que posee el Banco se reconocen al costo, debido a que no ejerce influencia significativa sobre las decisiones de la sociedad en la cual realizó la inversión.

(n) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

Las obligaciones derivadas de la captación de recursos provenientes de financiación interbancaria y por otros préstamos directos obtenidos por el Banco, así como sus intereses devengados por pagar, se clasifican en el balance de situación como “obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

3. Políticas de contabilidad significativas (continuación...)

(o) Intereses sobre obligaciones con el público

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

(p) Obligaciones subordinadas

Son las obligaciones en las cuales los acreedores acuerdan, mediante pacto expreso, que, en caso de liquidación del Banco, renuncian a todo derecho de preferencia y aceptan que el pago de sus acreencias se efectúe luego de canceladas las deudas a todos los demás acreedores no subordinados.

(q) Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua

Corresponde a las obligaciones por pagar contraídas con el Banco Central, ya sea por préstamos a corto y largo plazo, así como por bonos vendidos. Se incluyen los intereses devengados por estas obligaciones que se encuentran pendientes de pago.

(r) Provisiones de pasivos

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

(s) Beneficios a empleados

(i) Indemnización por antigüedad

Las compensaciones a favor de los empleados del Banco se acumulan según el tiempo de servicio; es decir, un mes de salario por cada uno de los tres primeros años de trabajo y veinte días de salario a partir del cuarto año, hasta alcanzar un máximo de cinco meses de salario, y de acuerdo con las disposiciones del Código del Trabajo de Nicaragua deben ser pagadas en caso de despido o renuncia del empleado.

La política del Banco es registrar una provisión para cumplir con esta obligación, la cual representa la mejor estimación que tiene la Gerencia del monto a pagar en concepto de indemnización al cierre de cada ejercicio

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

3. Políticas de contabilidad significativas (continuación...)

(ii) Vacaciones

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

Son acumulables mensualmente dos días y medio (2.5) sobre la base del salario total.

(iii) Aguinaldo

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

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

(t) Reserva patrimonial

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

(u) Declaración de dividendos

Los dividendos sobre utilidades se registran como un pasivo con cargo al patrimonio en el período en que los mismos son autorizados por la Asamblea General de Accionistas. Adicionalmente, para poder distribuirlos se debe contar con la no objeción del Superintendente de Bancos y de Otras Instituciones Financieras.

(v) Arrendamiento operativo

Los arrendamientos en donde el arrendador asume significativamente todos los riesgos y posee todos los derechos de propiedad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos realizados por el Banco por estos arrendamientos son cargados por el método de línea recta en los resultados del año en que se incurren, con base en los pagos definidos en los contratos de arrendamiento.

Banco Avanz, S. A.

(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

3. Políticas de contabilidad significativas (continuación...)

(w) Cuentas contingentes y de orden

En el curso ordinario de sus operaciones, el Banco incurre en ciertos compromisos y obligaciones contingentes originadas principalmente por garantías bancarias y otros. Estos compromisos y obligaciones contingentes se controlan en cuentas fuera de las transacciones del balance de situación y se divulgan en notas como cuentas contingentes y cuentas de orden.

(x) Método para el reconocimiento de ingresos

1. Intereses sobre la cartera de créditos

Los ingresos por intereses sobre la cartera de créditos son reconocidos con base en el método del devengado utilizando el método de interés efectivo y considerando el plazo de vigencia de los préstamos. Sin embargo, cuando un crédito de vencimiento único cae en mora en el pago de los intereses, a los 31 días este crédito se clasifica como vencido y a partir de ese momento se suspende la acumulación de intereses.

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

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

Para aquellos créditos que, a la fecha de su reestructuración posean intereses y comisiones por cobrar y estos productos sean documentados con nuevas condiciones de plazo y periodicidad de pago, dichos productos no serán reconocidos como activos ni como ingresos hasta que los mismos sean percibidos efectivamente.

Por lo tanto, estos intereses y comisiones serán saneados inmediatamente. Los intereses y comisiones que genere el nuevo crédito reestructurado seguirán lo indicado en los párrafos anteriores.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

3. Políticas de contabilidad significativas (continuación...)

2. Comisiones financieras

Las comisiones financieras son reconocidas en el plazo de vigencia del préstamo, utilizando el Método del interés efectivo de conformidad con lo establecido en la Norma sobre la Contabilización de Comisiones Financieras (Resolución No. CD-SIBOIF-468-2-FEBR28-2007). Cuando los préstamos se reclasifican a cartera vencida o a cobro judicial, se continúa el diferimiento de la comisión efectivamente cobrada, reconociéndose la misma como ingreso financiero hasta la finalización del plazo de los mismos.

Se suspende el diferimiento de las comisiones cuando los créditos sean cancelados antes del vencimiento pactado o cuando los préstamos sean reconocidos como pérdidas y retirados de las cuentas de activo de conformidad con lo establecido por el MUC.

Gastos financieros

Los gastos por intereses sobre obligaciones por préstamos con instituciones financieras y por otros financiamientos, se reconocen sobre la base de lo devengado.

(y) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta es el impuesto corriente que se reconoce en el estado de resultados.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar sobre la renta gravable del año determinado con base en la Ley 822/2012, de Concertación Tributaria, su Reglamento y Reformas, utilizando la tasa de impuesto vigente a la fecha de los estados financieros.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

4. Administración del riesgo financiero

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

- a. Riesgo de crédito
- b. Riesgo de liquidez
- c. Riesgo de mercado
- d. Riesgo operativo
- e. Riesgo legal
- f. Riesgo tecnológico
- g. Riesgo de tasa de interés
- h. Riesgo de flujos de efectivo
- i. Riesgo cambiario

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

(a) Administración de riesgos

La Junta Directiva tiene la responsabilidad de establecer y vigilar la administración de los riesgos del Banco. Así mismo, con el fin de garantizar la correcta ejecución de las políticas corporativas y procedimientos establecidos por la misma, ha constituido comités y áreas a nivel de asesoría como el Departamento de Administración Integral de Riesgo (DAIR), el Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR), el Comité de Crédito, el Comité de Tecnología y el Comité de Auditoría.

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

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

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

4. Administración del riesgo financiero (continuación...)

(i) Riesgo de crédito

Cartera de créditos

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero propiedad del Banco no cumpla con cualquier pago de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que el deudor adquirió el activo financiero respectivo. Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgos establecen límites: de país, por industria y por deudor. Adicionalmente, el Comité de Crédito evalúa y aprueba previamente cada compromiso que involucre un riesgo de crédito para el Banco y monitorea periódicamente la condición financiera de los deudores o emisores respectivos.

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2018, la concentración total del Banco con sus partes relacionadas es de 9.77 % (6.42 % en 2017).

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

	2018	2017
Partes relacionadas		
Base de adecuación de capital	C\$ 860,986,149	C\$ 671,295,354
Exposición de cartera de créditos	C\$ 84,079,686	C\$ 43,083,290
Porcentaje de exposición	<u>9.77%</u>	<u>6.42 %</u>

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

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

4. Administración del riesgo financiero (continuación...)

Entiéndase por grupos vinculados una o más empresas relacionadas entre sí y no relacionadas con el Banco. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, no hay grupos vinculados que de forma individual ni en su grupo exceda el 30 % de la base de cálculo.

Cuentas contingentes

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

A continuación, se presentan los montos totales pendientes:

	2018	2017
Garantías de cumplimiento	C\$ 152,933,387	C\$ 58,345,411
Líneas de crédito	<u>49,844,529</u>	<u>13,971,533</u>
	<u>C\$ 202,777,916</u>	<u>C\$ 72,316,944</u>

Cartas de crédito

Las cartas de crédito son compromisos condicionados emitidos por el Banco con el fin de garantizar el desempeño de un cliente a una tercera parte. Estas cartas de crédito se usan principalmente para sustentar las transacciones comerciales y arreglos de préstamos.

En esencia, todas las cartas de crédito emitidas tienen fechas de vencimiento en un plazo de un año.

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

Garantías de cumplimiento

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

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

4. Administración del riesgo financiero (continuación...)

(ii) Riesgo de liquidez

Consiste en el riesgo que el Banco no pueda cumplir con todas sus obligaciones por causa, entre otros, de un retiro inesperado de fondos aportados por acreedores o clientes (por ejemplo: depósitos, líneas de crédito, etc.), el deterioro de la calidad de la cartera de créditos, la reducción en el valor de las inversiones, y brechas de iliquidez debido a descalce de plazos entre activos y pasivos.

Al 31 de diciembre de 2018, de conformidad con lo establecido en la Norma sobre Gestión de Riesgo de Liquidez, Resolución CD-SIBOIF-926-3-ENE26-2016, las instituciones financieras deben cumplir con mantener una Razón de Cobertura de Liquidez (RCL) mayor o igual a 100% (cien por ciento). Al 31 de diciembre de 2018, la Razón de Cobertura de Liquidez es de 232.31 % (167.90 % en 2017) [Nota 4 (a) (ii) (b)].

Además de la razón de cobertura de liquidez (RCL), dicha Norma establece que se deberá utilizar como herramienta de seguimiento los indicadores de liquidez por plazos de vencimientos residuales contractuales, por concentración de financiación y por activos disponibles.

El Banco cuenta con políticas internas para la gestión de liquidez, aprobadas por la Junta Directiva y está en cumplimiento con lo establecido en la normativa específica vigente de la materia.

Encaje legal

De acuerdo con la Resolución emitida por el Banco Central de Nicaragua (BCN) (CD-BCN-VI-1-11 del 9 de febrero de 2011), el Banco debe mantener un monto de efectivo en concepto de encaje legal depositado en el BCN. El encaje legal se calcula con base en un porcentaje de los depósitos captados de terceros. La tasa del encaje obligatorio diario es del diez por ciento (12.00 %) y la tasa del encaje obligatorio catorcenal es del quince por ciento (15.00%); ambas tasas como porcentaje de los pasivos financieros en moneda nacional y moneda extranjera.

El 15 de junio de 2018 la política de encaje legal fue reformada según resolución del Banco Central de Nicaragua (BCN) (CD-BCN-XXVIII-1-18), dicha reforma establece la medición del encaje legal catorcenal a medición semanal manteniendo una tasa de encaje obligatorio del 15% y la disminución de la tasa de encaje legal diaria del 12% al 10%, aplicable a partir del 18 de junio de 2018. Ambas tasas como porcentaje de los pasivos financieros promedio en moneda nacional y moneda extranjera. El porcentaje de encaje

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

4. Administración del riesgo financiero (continuación...)

legal al 31 de diciembre de 2018 era de 22.98% (36.84% en 2017) en moneda córdobas y 16.35% (17.93% en 2017) en moneda dólares de los Estados Unidos de América.

En el caso de incumplimiento del encaje diario por más de dos días en una semana, sean estos continuos o discontinuos, el Superintendente de Bancos aplicará una multa que corresponderá al monto que resulte de aplicar al déficit observado respecto al encaje legal diario mínimo requerido, la tasa más alta cobrada por los bancos comerciales y sociedades financieras para las operaciones de crédito a corto plazo (en moneda nacional o moneda extranjera) durante la semana a la cual pertenezca el día objeto del desencaje, más un uno por ciento (1%) entre trescientos sesenta (360) días, como base de cálculo a la respectiva entidad financiera, a partir del tercer desencaje diario observado y a los posteriores que se observaren.

En el caso de incumplimiento del encaje semanal, el Superintendente de Bancos aplicará una multa que corresponderá al monto que resulte de aplicar al déficit promedio observado durante la semana, la tasa más alta cobrada por los bancos comerciales y sociedades financieras para las operaciones de crédito a corto plazo (en moneda nacional o moneda extranjera) durante la semana desencajada, más un uno por ciento (1%) entre trescientos sesenta (360) días, como base de cálculo a la respectiva entidad financiera a la respectiva entidad financiera. Además de esta multa y mientras dure la deficiencia de encaje semanal, el Superintendente de Bancos podrá prohibir al banco o sociedad financiera de efectuar nuevos préstamos e inversiones.

A continuación, presentamos el encaje legal promedio de la última catorcena:

	2018		2017	
	<u>Córdobas</u>	<u>Dólares</u>	<u>Córdobas</u>	<u>Dólares</u>
Encaje legal promedio mantenido	C\$ 148,452,552	US\$16,292,378	C\$103,289,349	US\$17,565,827
Montos mínimos promedio que el Banco debe mantener como encaje legal depositado en el BCN	<u>(96,916,244)</u>	<u>(14,950,967)</u>	<u>(72,355,111)</u>	<u>(15,922,864)</u>
Excedente	<u>C\$ 51,536,308</u>	<u>US\$ 1,341,411</u>	<u>C\$ 30,934,238</u>	<u>US\$ 1,642,963</u>

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

4. Administración del riesgo financiero (continuación...)

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

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

	Monto total		Factor	Al 31 de diciembre de 2018		
	Moneda nacional	Moneda extranjera		Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
Activos líquidos						
Activos de nivel I						
Caja	CS 161,373	CS 164,354	100.00%	CS 161,373	CS 164,354	CS 325,727
Depósitos disponibles en el BCN	83,842	204,493	100.00%	83,842	204,493	288,335
Depósitos disponibles en instituciones financieras del país	10,928	1,814	100.00%	10,928	1,814	12,742
Depósitos disponibles en instituciones financieras del exterior	-	12,600	100.00%	-	12,600	12,600
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	100.00%	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por el gobierno central	-	-	100.00%	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por gobiernos extranjeros	-	-	100.00%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	100.00%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	100.00%	-	-	-
Total nivel I	<u>256,143</u>	<u>383,261</u>		<u>256,143</u>	<u>383,261</u>	<u>639,404</u>
Activos de nivel II						
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	85.00%	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por el gobierno central	-	-	85.00%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	85.00%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	85.00%	-	-	-
Activos de nivel II	-	-		-	-	-
Límite máximo del 40 % sobre los activos líquidos del nivel I monto ajustado	-	-		<u>170,762</u>	<u>255,508</u>	<u>426,269</u>
Monto total del fondo de activo líquido	<u>256,143</u>	<u>383,261</u>		<u>256,143</u>	<u>383,261</u>	<u>639,404</u>
Activos (flujos entrantes)						
Disponibilidades	32,002	162,659	100.00%	32,002	162,659	194,661
Créditos	18,564	210,346	50.00%	9,282	105,173	114,455
Inversiones	120,058	-	100.00%	120,058	-	120,058
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	100.00%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	100.00%	-	-	-
Cuentas por cobrar	<u>6,769</u>	<u>16,616</u>	<u>50.00%</u>	<u>3,385</u>	<u>8,308</u>	<u>11,693</u>
Total activos I	177,393	389,621		164,727	276,140	440,867
Pasivos (flujos salientes)						
Depósitos a la vista - fondeo estable	68,998	158,645	11.74%	8,100	18,625	26,725
Depósitos a la vista - fondeo menos estable	371,223	450,723	27.13%	100,713	122,281	222,994
Depósitos de ahorro - fondeo estable	9,612	57,044	10.17%	978	5,801	6,779
Depósitos de ahorro - fondeo menos estable	13,772	61,713	22.31%	3,073	13,768	16,841
Depósitos a plazo - fondeo estable	1,686	44,381	7.60%	128	3,373	3,501
Depósitos a plazo - fondeo menos estable	7,851	103,887	11.16%	876	11,594	12,470
Otros depósitos del público (9)	-	-	100.00%	-	-	-
Otras obligaciones con el público	9,226	21,824	25.00%	2,306	5,456	7,762
Obligaciones con instituciones del sistema financiero y otros financiamientos a la vista	2,430	74,959	100.00%	2,430	74,959	77,389
Depósitos a plazo de instituciones del sistema financiero y otros financiamientos	-	31,823	100.00%	-	31,823	31,823
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	19,092	100.00%	-	19,092	19,092
Obligaciones con el banco central a la vista	-	-	100.00%	-	-	-
Obligaciones con el banco central a plazo hasta un año y a plazo mayor a un año, y las obligaciones por bonos vendidos al BCN	141	-	100.00%	141	-	141
Obligaciones subordinadas no convertibles a capital	-	-	100.00%	-	-	-
Otras cuentas por pagar	14,284	17,116	100.00%	14,284	17,116	31,400
Contingentes	152	1,073	50.00%	76	536	612
Líneas de crédito no utilizadas de tarjetas de crédito	<u>21,243</u>	<u>28,601</u>	<u>15.00%</u>	<u>3,186</u>	<u>4,290</u>	<u>7,476</u>
Total pasivos II	520,618	1,070,881		<u>136,291</u>	<u>328,714</u>	<u>465,005</u>
Razón de cobertura de liquidez [(a) + (I)] / (II) x 100				<u>308.8%</u>	<u>200.6%</u>	<u>232.3%</u>

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

4. Administración del riesgo financiero (continuación...)

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

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

	Monto total		Factor	Al 31 de diciembre de 2017		Total
	Moneda nacional	Moneda extranjera		Moneda nacional	Moneda extranjera	
Activos líquidos						
Activos de nivel I						
Caja	C\$ 104,902	C\$ 125,570	100%	C\$ 104,902	C\$ 125,570	C\$ 230,472
Depósitos disponibles en el BCN	117,908	187,095	100%	117,908	187,095	305,003
Depósitos disponibles en instituciones financieras del país	2,172	26	100%	2,172	26	2,198
Depósitos disponibles en instituciones financieras del exterior	-	6,183	100%	104,902	6,183	6,183
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	100%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	100%	-	-	-
Total nivel I	224,982	318,874		224,982	318,874	543,856
Activos de nivel II	-	-		-	-	-
Limite máximo del 40 % sobre los activos líquidos del nivel I monto ajustado	-	-		149,989	212,583	-
Monto total del fondo de activo líquido	224,982	318,874		224,982	318,874	543,856
Activos (flujos entrantes)						
Disponibilidades	8,999	87,909	100%	8,999	87,909	96,908
Créditos	28,545	192,559	50%	14,272	96,279	110,551
Cuentas por cobrar	11,927	25,730	50%	5,963	12,865	18,828
Total activos I	49,471	306,198		29,234	197,053	226,287
Pasivos (flujos salientes)						
Depósitos a la vista - fondeo estable	94,014	191,166	8%	7,615	15,484	23,099
Depósitos a la vista - fondeo menos estable	187,446	563,641	23%	43,394	130,483	173,877
Depósitos de ahorro - fondeo estable	7,127	35,972	5%	356	1,799	2,155
Depósitos de ahorro - fondeo menos estable	8,073	52,064	13%	1,015	6,544	7,559
Depósitos a plazo - fondeo estable	2,014	31,043	5%	101	1,552	1,653
Depósitos a plazo - fondeo menos estable	1,248	87,763	10%	125	8,776	8,901
Otras obligaciones con el público	12,637	32,956	25%	3,159	8,239	11,398
Obligaciones con instituciones del sistema financiero y otros financiamientos a la vista	1,370	13,681	100%	1,370	13,681	15,051
Depósitos a plazo de instituciones del sistema financiero y otros financiamientos	13,033	65,338	100%	13,033	65,338	78,371
		77,775	100%			
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos						
Obligaciones con el Banco Central a plazo hasta un año y a plazo mayor a un año, y las obligaciones por bonos vendidos al BCN	33	-	100%	33	-	33
Otras cuentas por pagar	31,348	24,955	100%	31,348	24,955	56,303
Contingentes	-	1,242	50%	-	621	621
Líneas de crédito no utilizadas de tarjetas de crédito	12,862	-	15%	1,929	-	1,929
Total pasivos II	371,205	1,177,596		103,478	355,247	458,725
Razón de cobertura de liquidez [(a) + (I)] / (II) x 100				245.67%	145.23%	167.89%

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

4. Administración del riesgo financiero (continuación...)

Liquidez por plazos de vencimiento residual contractual (cifras en miles)

	Al 31 de diciembre de 2018						
	0 a 7 días	8 a 15 días	16 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a más días	Total
Distribución según plazo de vencimiento residual contractual							
ACTIVOS							
Disponibilidades (2)	1,119,299.0	-	-	-	-	-	1,119,299.0
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados (3)	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones disponibles para la venta (3)	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento (4)	120,058.1	-	-	260,001.9	374,872.1	-	754,932.2
Operaciones con valores y derivados (5)	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito (6)	110,397.3	60,546.8	57,966.6	427,268.5	541,584.3	3,449,126.6	4,646,890.1
Otras cuentas por cobrar (7)	-	-	-	-	-	-	-
Total (I)	1,349,754.5	60,546.8	57,966.6	687,270.5	916,456.5	3,449,126.6	6,521,121.4
PASIVOS							
Depósitos a plazo - Fondeo estable (10)	10,269.0	15,546.0	20,252.1	74,775.1	86,240.9	258,814.7	465,897.9
Depósitos a plazo - Fondeo menos estable (10)	62,463.8	12,151.8	37,122.3	301,221.2	245,490.2	927,356.1	1,585,805.4
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (13)	-	19,091.6	-	61,051.4	159,802.4	481,660.1	721,605.6
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua (14)	111.1	15.0	15.0	282.1	423.2	23,341.7	24,188.0
Operaciones con valores y derivados (5)	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar (15)	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas (16)	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones contingentes (17)	-	151.6	-	546.0	53,043.7	99,192.1	152,933.4
Total (II)	72,843.9	46,956.1	57,389.3	437,875.8	545,000.4	1,790,364.7	2,950,430.2
Brecha (I) - (II)	1,276,910.6	13,590.7	577.2	249,394.7	371,456.0	1,658,761.9	3,570,691.1
II. Distribución según supuestos							
ACTIVOS							
Disponibilidades (2)	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de Tarjeta de crédito (6)	-	-	24.1	48.1	72.2	336.9	481.3
Otras cuentas por cobrar (7)	23,385.2	-	-	-	-	-	23,385.2
Total (III)	23,385.2	-	24.1	48.1	72.2	336.9	23,866.5
PASIVOS							
Depósitos a la vista - Fondeo estable (8)	227,643.1	-	-	-	-	-	227,643.1
Depósitos a la vista - Fondeo menos estable (8)	821,945.5	-	-	-	-	-	821,945.5
Depósitos de ahorro - Fondeo estable (9)	66,656.0	-	-	-	-	-	66,656.0
Depósitos de ahorro - Fondeo menos estable (9)	75,485.3	-	-	-	-	-	75,485.3
Otros depósitos del público (11)	-	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones (12)	31,049.8	-	-	-	-	-	31,049.8
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos- depósitos a la vista (13)	77,388.7	-	-	-	-	-	77,388.7
Otras cuentas por pagar (15)	31,400.5	-	-	-	-	-	31,400.5
Obligaciones contingentes (17)	1,072.6	-	-	-	-	-	1,072.6
Total (IV)	1,332,641.4	-	-	-	-	-	1,332,641.4
Brecha (III) - (IV)	(1,309,256.2)	-	24.1	48.1	72.2	336.9	(1,308,774.9)
Brecha total (I) - (II) + (III) - (IV)	(32,345.6)	13,590.7	601.3	249,442.8	371,528.2	1,659,098.7	2,261,916.2
Brecha acumulada (V)	(32,345.6)	(18,754.9)	(18,153.6)	231,289.2	602,817.4	2,261,916.2	-

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

4. Administración del riesgo financiero (continuación...)

Liquidez por plazos de vencimiento residual contractual (cifras en miles)

	Al 31 de diciembre de 2017						
	0 a 7 días	8 a 15 días	16 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a más días	Total
I. Distribución según plazo de vencimiento residual contractual							
Activos							
Disponibilidades	1,058,331	-	-	-	-	-	1,058,331
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con valores y derivados	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos	91,372	71,047	58,684	477,738	736,447	4,143,907	5,579,195
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-	-	-	-
Total (I)	1,149,703	71,047	58,684	477,738	736,447	4,143,907	6,637,526
Pasivos							
Depósitos a plazo - fondeo estable	6,662	8,310	18,085	47,302	77,285	236,867	394,511
Depósitos a plazo - fondeo menos estable	40,138	6,697	42,176	81,419	149,725	1,002,015	1,322,170
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	845	76,930	66,600	146,156	690,516	981,047
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	-	-	33	12,895	-	3,201	16,129
Operaciones con valores y derivados	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones contingentes	-	-	132	302	245	57,667	58,346
Total (II)	46,800	15,852	137,356	208,518	373,411	1,990,266	2,772,203
Brecha (I) - (II)	1,102,903	55,195	(78,672)	269,220	363,036	2,153,641	3,865,323
II. Distribución según supuestos							
Activos							
Disponibilidades	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos	-	-	1,328	2,656	3,984	18,594	26,562
Otras cuentas por cobrar	37,657	-	-	-	-	-	37,657
Total (III)	37,657	-	1,328	2,656	3,984	18,594	64,219
Pasivos							
Depósitos a la vista - fondeo estable	285,180	-	-	-	-	-	285,180
Depósitos a la vista - fondeo menos estable	751,087	-	-	-	-	-	751,087
Depósitos a la ahorro - fondeo estable	43,099	-	-	-	-	-	43,099
Depósitos a la ahorro - fondeo menos estable	60,137	-	-	-	-	-	60,137
Otros depósitos del público	-	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones	45,593	-	-	-	-	-	45,593
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos							
depósitos a la vista	15,051	-	-	-	-	-	15,051
Otras cuentas por pagar	56,303	-	-	-	-	-	56,303
Obligaciones contingentes	1,110	-	-	-	-	-	1,110
Total (IV)	1,257,560	-	-	-	-	-	1,257,560
Brecha (III) - (IV)	(1,219,903)	-	1,328	2,656	3,984	18,594	(1,193,341)
Brecha total (I) - (II) + (III) - (IV)	(117,000)	55,195	(77,344)	271,876	367,020	2,172,235	2,671,982
Brecha acumulada (V)	(117,000)	(61,805)	(139,149)	132,727	499,747	2,671,982	-

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

4. Administración del riesgo financiero (continuación...)

Calce de moneda

	Al 31 de diciembre de 2018				
	Moneda extranjera (EUR euros)	Moneda extranjera (USD dólares)	Moneda nacional con mantenimiento de valor (C\$ córdobas)	Moneda nacional sin mantenimiento de valor (C\$ córdobas)	Total
Activos	-	-	-	-	-
Disponibilidades	C\$ -	C\$ 800,512,300	C\$ -	C\$ 322,103,758	C\$ 1,122,616,058
Inversiones en valores	-	630,389,834	-	120,058,180	750,448,014
Inversiones permanentes	-	-	-	6,750,000	6,750,000
Cartera de créditos	-	3,645,455,658	237,079,215	-	3,882,534,873
Otras cuentas por cobrar	-	16,615,986	551,355	6,217,888	23,385,229
Bienes de uso	-	-	-	222,444,718	222,444,718
Bienes recibidos en recuperación de créditos	-	-	-	2,160,208	2,160,208
Otros activos	-	-	-	81,689,797	81,689,797
Total activos	-	<u>5,092,973,778</u>	<u>237,630,570</u>	<u>761,424,549</u>	<u>6,092,028,897</u>
Pasivos	-	-	-	-	-
Obligaciones con el público	-	3,242,966,803	196,066,385	442,013,620	3,881,046,808
Otras obligaciones	-	57,886,204	888,452	9,253,833	68,028,489
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	1,059,168,958	33,228,911	2,279,300	1,094,677,169
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	-	-	23,086,040	-	23,086,040
Otras cuentas por pagar	-	17,116,332	-	14,284,131	31,400,463
Otros pasivos y provisiones	-	2,546,374	-	55,235,487	57,781,861
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-
Total pasivos	-	<u>4,379,684,671</u>	<u>253,269,788</u>	<u>523,066,370</u>	<u>5,156,020,830</u>
Calce (descalce)	-	<u>713,289,107</u>	<u>(15,639,218)</u>	<u>238,358,179</u>	<u>936,008,067</u>
Posición (exposición) neta					<u>372,283,773</u>
Posición nominal neta larga					<u>356,644,556</u>
Posición nominal neta corta					<u>(15,639,217)</u>

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

4. Administración del riesgo financiero (continuación...)

Calce de moneda

	Al 31 de diciembre de 2017				
	Moneda extranjera (EUR euros)	Moneda extranjera (USD dólares)	Moneda nacional con mantenimiento de valor (C\$ córdobas)	Moneda nacional sin mantenimiento de valor (C\$ córdobas)	Total
Activos					
Disponibilidades	197,867	773,545,077	-	287,667,123	1,061,410,067
Inversiones permanentes en acciones	-	-	-	6,750,000	6,750,000
Cartera de créditos, neto	-	3,915,998,633	367,140,750	189,333,681	4,472,473,064
Otras cuentas por cobrar, neto	-	25,730,043	490,440	11,436,555	37,657,038
Bienes de uso, neto	-	-	-	217,831,029	217,831,029
Bienes recibidos en recuperación de créditos	-	-	-	387,797	387,797
Otros activos, neto	-	-	-	100,784,131	100,784,131
Total activos	<u>197,867</u>	<u>4,715,273,753</u>	<u>367,631,190</u>	<u>814,190,316</u>	<u>5,897,293,126</u>
Pasivos					
Obligaciones con el público	-	3,394,243,513	245,596,142	281,459,883	3,921,299,538
Otras obligaciones con el público	-	31,386,754	24,165,437	12,035,486	67,587,677
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	916,322,710	59,179,223	1,014,949	976,516,882
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	-	-	-	15,911,061	15,911,061
Otras cuentas por pagar	-	24,924,826	-	31,348,199	56,273,025
Otros pasivos y provisiones	-	5,146,503	-	91,862,730	97,009,233
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-
Total pasivos	<u>-</u>	<u>4,372,024,306</u>	<u>328,940,802</u>	<u>433,632,308</u>	<u>5,134,597,416</u>
Calce (descalce)	<u>197,867</u>	<u>343,249,447</u>	<u>38,690,388</u>	<u>380,558,008</u>	<u>762,695,710</u>
Posición (exposición) neta					<u>191,068,851</u>
Posición nominal neta larga					<u>382,137,702</u>
Posición nominal neta corta					

4. Administración del riesgo financiero (continuación...)

(iii) Riesgo de mercado

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

(iv) Riesgo operativo

El Banco cuenta con una metodología para realizar la gestión de riesgos operativos inmersos en los diferentes procesos, la cual está resumida en la «Norma sobre Gestión de Riesgo Operacional».

La Junta Directiva ha establecido un Comité para la Administración Integral de Riesgos, el cual es responsable, entre otras cosas de:

- Recomendar las políticas y los procedimientos relacionados a la gestión de riesgo operativo para posterior aprobación de la Junta Directiva.
- Tener autoridad amplia y suficiente para desarrollar, establecer e implementar los procedimientos necesarios para asegurar que la gestión de riesgo operativo se convierta en parte integral del proceso de dirección y planificación, y sea parte de la cultura general de la organización.

(v) 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.

Cuenta con una Unidad de Asesoría Legal, la que participa en todos los análisis y aprobación de nuevos riesgos, de tal manera que se garantice que no se incurra en riesgos legales por omisión.

Banco Avanz, S. A.

(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

4. Administración del riesgo financiero (continuación...)

De igual manera proporciona modelos de contratos estándar según se requiera (por ejemplo: contratos de créditos, contratos de adquisición de servicios, contratos de trabajo, etc.), también revisa y brinda su opinión legal de aquellos contratos elaborados por terceros en donde el Banco sea una de las partes. Por otra parte, es el área encargada de gestionar los litigios que involucran a la institución, haya sido iniciado por una persona particular o por el ente regulador.

En caso de amenazas de tipo legal, la Unidad de Asesoría Legal comunica a la Gerencia General, al Responsable del Departamento de Administración Integral de Riesgo y al Área de Riesgo Operacional y Seguridad de la Información del Banco, para coordinar los siguientes pasos a seguir.

En general, es el área que proporciona información a la Gerencia General acerca de las limitaciones legales que puedan obstaculizar la realización del negocio, así como brindar información actualizada sobre los cambios en la interpretación de las leyes relevantes.

Todo lo mencionado anteriormente tiene como objetivo mitigar el riesgo legal ante: la exposición de la institución a multas o sanciones como consecuencia del inapropiado ejercicio del negocio, la incapacidad para ejercer los derechos de la institución como consecuencia de contratos mal elaborados y por último mitigar el riesgo inherente en el manejo inadecuado de casos judiciales.

(vi) Riesgo tecnológico

El Banco cuenta con lineamientos aprobados por el Comité de Riesgos; el riesgo tecnológico está incluido dentro la gestión del riesgo operativo. Por tanto, la gestión del riesgo tecnológico está alineada a la metodología para la GRO. Asimismo, se establecen los planes de acción en caso de fallas, los cuales se encuentran enmarcados dentro del Plan de Continuidad del Negocio.

Banco Avanz, S. A.

(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

4. Administración del riesgo financiero (continuación...)

(vii) Riesgo de tasa de interés

El riesgo de tasa de interés es el riesgo de que los flujos de efectivo futuros de un activo o pasivo financiero fluctuará debido a cambios en las tasas de interés de mercado. El Banco se expone en su posición financiera y flujos de efectivo a los efectos de las fluctuaciones en los niveles de tasas de interés del mercado. El margen de interés puede incrementarse como resultado de tales cambios, pero también puede reducirse o crear pérdidas en el caso de que surjan movimientos inesperados. Para reducir este riesgo, el Banco periódicamente revisa las tasas activas y pasivas por producto y monitorea los indicadores de riesgo, los cuales son analizados por la Junta Directiva, el Comité de Administración Integral de Riesgos (CAIR), la Gerencia General y la Gerencia Financiera. Adicionalmente, se mide el efecto de las variaciones de las tasas de interés sobre el patrimonio y el valor económico del capital.

(viii) Riesgo de flujos de efectivo

Es el riesgo de afectar el desempeño financiero del Banco 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. La administración reduce este riesgo preparando anualmente un presupuesto de efectivo y ejerciendo un control sobre los requerimientos mínimos de efectivo, de manera que se logre obtener el máximo rendimiento económico de los excesos de efectivo.

(ix) Riesgo cambiario

Es el riesgo de una pérdida originada por el movimiento adverso en las tasas de cambio de moneda extranjera. El Banco se expone en su posición financiera y flujos de efectivo a los efectos de las fluctuaciones en las tasas de cambio de moneda extranjera. El Banco da seguimiento mensual a estas fluctuaciones mediante informes que presentan los calces entre activos y pasivos, los cuales están divididos en dólares, córdobas con mantenimiento de valor respecto al dólar estadounidense y córdobas sin mantenimiento de valor. Se ha definido que para proteger en todo momento el patrimonio del Banco ante variaciones en las tasas de cambio, la posición de activos y pasivos denominados en moneda extranjera más moneda nacional con mantenimiento de valor respecto al dólar, tengan siempre una relación positiva de activos entre pasivos con mantenimiento de valor y mayor a C\$1.

Banco Avanz, S. A.

(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

4. Administración del riesgo financiero (continuación...)

Administración del capital

(i) Capital mínimo requerido

Con fecha 9 de febrero de 2018, la Superintendencia promulgó la Norma sobre Actualización de Capital Social de las Sociedades Financieras mediante resolución CD-SIBOIF-1040-1-FEBR9-2018, actualizando el capital social mínimo requerido para los Bancos nacionales o sucursales de Bancos extranjeros en C\$363,000,000 (C\$329,495,500 en 2017); para las instituciones que a la entrada en vigencia de dicha norma, no tengan el capital mínimo, suscrito y pagado, deberán tenerlo pagado a más tardar siete (7) días calendario después de la próxima Asamblea General Ordinaria de Accionistas. Al 31 de diciembre de 2018, el Banco confirma estar en cumplimiento con el capital social suscrito y pagado requerido en esta actualización

(ii) Capital regulado

De conformidad con las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia, las instituciones financieras deben mantener un capital mínimo requerido, el cual se denomina adecuación de capital y es la relación directa que existe entre los activos ponderados por riesgo y el capital contable, más la deuda subordinada, deuda convertible en capital, y los bonos vendidos al BCN menos cierto exceso de inversiones en instrumento de capital.

Según la Resolución CD-SIBOIF-838-2-JUN11-2014, la base del cálculo de la adecuación de capital incluye:

- **Capital primario:** Comprende el capital social, las acciones preferentes, el capital donado, las primas en colocación de acciones, los aportes irrevocables recibidos para incrementos de capital, la reserva legal, las participaciones minoritarias y los resultados de períodos anteriores en caso de pérdida.
- **Capital secundario:** Comprende las donaciones y las otras contribuciones no capitalizables, los ajustes por revaluación de activos, las otras reservas patrimoniales, los resultados del período actual, las acciones preferentes acumulativas y otros instrumentos híbridos de capital, deudas subordinadas a plazo y acciones preferentes redimibles de vida limitada y provisiones genéricas constituidas por la institución financiera para cubrir pérdidas no identificadas.

Con fecha 17 de febrero de 2011, se emitió la reforma a la «Norma de Adecuación de Capital» con la Resolución n.º CD-SIBOIF-665-4-FEB17-2011 en la cual establece que hasta esa fecha las pérdidas acumuladas de períodos anteriores se restaban al capital secundario y posteriormente se le restaran al capital primario.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

4. Administración del riesgo financiero (continuación...)

El capital secundario no puede ser superior al 100 % del capital primario y la proporción de deuda subordinada en el capital secundario no puede ser superior al 50 % del capital primario.

Con fecha 20 de junio de 2017, se emitió reforma a la «Norma de Adecuación de Capital» con la Resolución CD-SIBOIF-1003-1-JUN20-2017, la cual establece que con ponderación del cero por ciento (0%) de su valor se encuentran:

- Inversiones en valores emitidos en moneda nacional o extranjera por el Gobierno Central o el Banco Central de Nicaragua;
- Créditos otorgados en moneda nacional o extranjera por el Gobierno Central o el Banco Central de Nicaragua;
- Los saldos de créditos y operaciones contingentes de terceros, garantizados con valores emitidos en moneda nacional o extranjera por el Gobierno Central o el Banco Central de Nicaragua; y
- Inversiones emitidas por terceros, garantizados con valores emitidos en moneda nacional o extranjera por el Gobierno Central o el Banco Central de Nicaragua.

Con fecha 31 de julio de 2017, se emitió una reforma a la «Norma de Adecuación de Capital» a través de la Resolución CD SIBOIF-1009-1-JUL31-2017, con el fin de establecer un procedimiento para actualizar la lista de sociedades calificadoras de riesgo contenidas en el artículo 6 de dicha norma. Incluyendo así que el Superintendente podrá actualizar la tabla de «Sociedades Calificadoras de Riesgo», incluida en la norma, en caso de haber nuevas sociedades calificadoras de riesgo autorizadas e inscritas en el registro que lleva la Superintendencia, estableciendo así la vinculación entre la escala de calificación de la sociedad y la ponderación de riesgo correspondiente.

Con fecha 19 de septiembre de 2017, se emitió una reforma a la «Norma de Adecuación de Capital» a través de la Resolución CD-SIBOIF-1016-3-SEP19-2017, la cual establece que se tomarán como parte del capital secundario el «Fondo de Provisiones Anti cíclicas» que se refiere a las provisiones constituidas por la institución financiera de conformidad a la «Norma sobre Constitución de Provisiones Anti cíclicas».

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

4. Administración del riesgo financiero (continuación...)

Con fecha 4 de diciembre de 2017, se emitió una reforma a la «Norma de Adecuación de Capital» a través de la Resolución CD-SIBOIF-1031-2-DIC4-2017, con el propósito de adecuar a las disposiciones contenidas en la Ley 965, de 31 de octubre de 2017, de reforma a la Ley 677/2009. Con esta modificación se conserva la ponderación del 60 % para los créditos hipotecarios concedidos en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor; exceptuándose los créditos para vivienda de interés social, unifamiliar y multifamiliar, a que se refiere la Ley 677/2009, otorgados en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor por montos que no excedan los valores establecidos en la referida Ley 677/2009, para los tipos de viviendas antes mencionados, los que se ponderarán por el cincuenta por ciento (50 %) de su valor.

Con fecha 21 de mayo de 2018, se emitió reforma a la «Norma de Adecuación de Capital» con circular DL-249-05-2018/UCB, la cual reforma la tabla de las calificadoras de riesgo, contenida en el literal D, del artículo 6 de la Resolución No. CD-SIBOIF-651-1-OCTU27-2010, del 27 de octubre de 2010, la cual establece que 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 el monto nocional de los activos por riesgo cambiario.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

4. Administración del riesgo financiero (continuación...)

A continuación, se indica el cálculo de la adecuación de capital:

	2018	2017
Disponibilidades	C\$ 49,083,450	C\$ 52,543,636
Cartera de créditos, neto	4,562,869,590	5,271,320,333
Otras cuentas por cobrar, neto	23,385,230	37,657,038
Bienes de uso, neto	222,444,720	217,831,029
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	2,160,210	387,797
Inversiones permanentes en acciones	6,750,000	6,750,000
Otros activos, neto	4,183,320	9,383,778
Cuentas contingentes	<u>29,522,280</u>	<u>1,109,696</u>
Activos ponderados por riesgo	4,900,398,800	5,596,983,307
Activos nocionales por riesgo cambiario	<u>372,283,773</u>	<u>280,130,813</u>
Total activos ponderados por riesgo	<u>C\$5,272,682,573</u>	<u>C\$ 5,877,114,120</u>
Capital mínimo requerido	<u>C\$ 527,268,257</u>	<u>C\$ 587,711,412</u>
Capital social suscrito y pagado	838,390,900	992,531,100
Aportes para incrementos de capital	310	235
Reserva legal	69,414,533	56,572,045
Resultados acumulados	(4,976,958)	(338,844,972)
Otros activos en cargos diferidos netos de amortización	<u>(77,506,470)</u>	<u>(91,400,351)</u>
Capital primario	<u>825,322,315</u>	<u>618,858,057</u>
Resultados del período	33,179,284	52,437,302
Fondo de Provisiones Anticíclicas	<u>2,484,550</u>	<u>-</u>
Capital secundario	<u>35,663,834</u>	<u>52,437,302</u>
Base de adecuación de capital	<u>C\$ 860,986,149</u>	<u>C\$ 671,295,359</u>
Adecuación de capital	<u>16.33%</u>	<u>11.42 %</u>

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

5. Activos sujetos a restricciones

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

- (i) Al 31 de diciembre de 2018, el saldo del efectivo restringido corresponde a saldo mantenido en el Banco Central de Nicaragua para cumplir con el encaje legal en moneda nacional por C\$96,916,244 (C\$72,355,111 en 2017) y en moneda extranjera por C\$483,372,241 más depósito mantenido en el banco JP Morgan por C\$3,317,023 para un total de C\$486,689,264 (C\$493,358,389 en 2017).
- (ii) Al 31 de diciembre de 2018, los saldos fuera de balance por C\$10,303,847 (C\$68,669,473 en 2017) corresponden a la cartera cedida en garantía (incluye principal e intereses) por C\$5,594,592 (C\$58,068,109 en 2017) y bienes cedidos en garantía por C\$4,709,255 (C\$10,601,364 en 2017); ambos a instituciones financieras por financiamientos recibidos.

Banco Avanz, S. A.

(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

6. Saldos y transacciones con partes relacionadas

De acuerdo con el artículo número 55, numeral 1 de la Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros, se consideran partes relacionadas con un banco, las siguientes:

- a) Los accionistas que individualmente o en conjunto con otras personas naturales o jurídicas con las que mantengan directa o indirectamente vinculaciones significativas, posean un cinco por ciento (5%) o más del capital social pagado del Banco.
- b) Los miembros de su Junta Directiva, el Ejecutivo Principal, así como cualquier otro funcionario con potestad, individual o colectiva, de autorizar créditos sustanciales, calificados de acuerdo a normativas generales establecidas por el Consejo Directivo de la SIBOIF. De igual forma estarán incluidas las personas jurídicas con las que tales miembros y funcionarios mantengan directa o indirectamente vinculaciones significativas.
- c) Los cónyuges y familiares hasta el segundo grado de consanguinidad y segundo de afinidad de las personas naturales incluidas en alguna de los literales anteriores, así como las personas jurídicas con las que tales cónyuges y familiares mantengan directa o indirectamente vinculaciones significativas.
- d) Las personas jurídicas con las cuales el Banco mantenga directa o indirectamente vinculaciones significativas.
- e) Las personas jurídicas miembros del grupo financiero, al cual el Banco pertenece, así como sus directores y funcionarios.
- f) *Límites de operaciones activas con partes relacionadas.* La Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros establece en su artículo 56 numeral 4 que el monto de las operaciones activas por el Banco con todas 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 al 30% de la base de cálculo del capital.

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

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

Los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2018 se presentan a continuación:

	<u>Directores</u>	<u>Ejecutivos</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Activos				
Depósitos en bancos	C\$ -	C\$ -	C\$ 91,294,617	C\$ 91,294,617
Préstamos e intereses por cobrar	101,854,598	9,674,621		111,529,219
Provisiones para préstamos por cobrar	(1,367,596)	(117,459)	-	(1,485,055)
Otras cuentas por cobrar	-	-	3,948,391	3,948,391
	<u>C\$ 100,487,002</u>	<u>C\$ 9,557,162</u>	<u>C\$ 95,243,008</u>	<u>C\$205,287,172</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público	C\$ 248,923,071	C\$ 8,402,782	C\$101,692,652	C\$359,018,505
Otros pasivos y provisiones	-	-	575,730	575,730
	<u>C\$ 248,923,071</u>	<u>C\$ 8,402,782</u>	<u>C\$102,268,382</u>	<u>C\$359,594,235</u>
Resultados				
Honorarios profesionales por asistencia técnica y capacitaciones	C\$ 1,823,121	C\$ -	C\$ -	C\$ 1,823,121

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

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

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

	<u>Directores</u>	<u>Ejecutivos</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Activos				
Depósitos en bancos	C\$ -	C\$ -	C\$ 52,122,046	C\$ 52,122,046
Préstamos e intereses por cobrar	-	2,426,629	41,909,855	44,336,484
Provisiones para préstamos por cobrar	-	(27,969)	(423,242)	(451,211)
	<u>C\$ -</u>	<u>C\$2,398,660</u>	<u>C\$ 93,608,659</u>	<u>C\$ 96,007,319</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público	C\$7,389,509	C\$4,179,716	C\$ 826,702	C\$ 12,395,927
Deuda subordinada	-	-	4,369,027	4,369,027
Otros pasivos y provisiones	-	-	2,663,403	2,663,403
	<u>C\$7,389,509</u>	<u>C\$4,179,716</u>	<u>C\$ 7,859,132</u>	<u>C\$ 19,428,357</u>
Resultados				
Honorarios profesionales por asistencia técnica y capacitaciones	C\$ -	C\$ -	C\$ 19,354,655	C\$ 19,354,655
Gastos financieros por obligaciones subordinadas	-	-	13,434,922	13,434,922
Gastos de apoyo a Grupo ProCredit (Nota 27)	-	-	5,000	5,000
Gastos financieros	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 32,794,577</u>	<u>C\$ 32,794,577</u>

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

7. Notas al estado de flujos de efectivo

A continuación, se presenta información complementaria al estado de flujos de efectivo:

	2018	2017
Impuesto sobre la renta pagado	<u>C\$ 19,916,443</u>	<u>C\$ 30,190,890</u>
Intereses pagados	<u>C\$192,889,357</u>	<u>C\$ 163,749,667</u>

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

	2018	2017
Capitalización de deuda	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 183,441,600</u>
Saneamiento de préstamos por cobrar e intereses	<u>C\$ 38,441,828</u>	<u>C\$ 29,230,807</u>
Saneamiento de bienes adjudicados	<u>C\$ 10,929,979</u>	<u>C\$ 16,480,695</u>
Constitución de reserva legal	<u>C\$ 4,976,893</u>	<u>C\$ 7,865,595</u>
Capitalización de aportes pendientes de capitalizar	<u>C\$140,132,600</u>	<u>C\$ -</u>
Disminución de capital social, suscrito y pagado por absorción de pérdidas acumuladas	<u>C\$294,273,200</u>	<u>C\$ -</u>

8. Disponibilidades

Un resumen de las disponibilidades se presenta a continuación:

	2018	2017
Moneda nacional		
Efectivo en caja	C\$ 161,372,772	C\$ 104,902,454
Depósitos en el BCN	51,536,308	105,344,870
Depósitos en instituciones financieras del país	10,928,047	2,172,434
Disponibilidades restringidas (a)	96,916,244	72,355,112
Documentos al cobro	<u>1,350,387</u>	<u>2,892,253</u>
	<u>322,103,758</u>	<u>287,667,123</u>
Moneda extranjera		
Efectivo en caja	164,354,191	125,570,155
Depósitos en el BCN	43,368,487	95,880,555
Depósitos en instituciones financieras del país	1,814,442	25,862
Depósitos en instituciones financieras en el exterior	103,894,663	58,305,486
Disponibilidades restringidas (a)	486,689,264	493,358,389
Documentos al cobro	<u>391,253</u>	<u>602,497</u>
	<u>800,512,300</u>	<u>773,742,944</u>
	<u>C\$1,122,616,058</u>	<u>C\$1,061,410,067</u>

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

8. Disponibilidades (continuación...)

- (a) Este saldo está compuesto por depósitos mantenidos en el Banco Central de Nicaragua para dar cumplimiento con el encaje legal bancario mínimo establecido en el artículo No. 45 de su Ley Orgánica (Nota 31). También incluye el depósito restringido detallado en la nota 5.

Las disponibilidades al 31 de diciembre de 2018, incluyen saldos en moneda extranjera por US\$ 24,760,282 (USD 25,128,949 en 2017).

9. Inversiones en valores

Un resumen de las inversiones en valores se presenta a continuación:

	2018	2017
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento:		
Banco de inversiones en Latinoamérica BGT Pactual		
Corresponde a letras a letras del tesoro emitidas en dólares estadounidenses, devengando una tasa de interés anual que oscila entre 2.20% y el 2.47%, con último vencimiento en mayo de 2019	C\$ 628,967,990	C\$ -
Banco Central de Nicaragua		
Corresponde a depósitos monetarios con el Banco Central de Nicaragua en Córdobas con mantenimiento de valor, devengando una tasa de interés del 0.75% con vencimiento en enero de 2019.	<u>120,048,271</u>	<u>-</u>
	749,016,261	-
Rendimientos por cobrar	<u>1,431,753</u>	<u>-</u>
Total inversiones en valores, neto	<u>C\$ 750,448,014</u>	<u>C\$ -</u>

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

10. Cartera de créditos, neta

Un resumen de la cartera de créditos, neta se presenta a continuación:

Al 31 de diciembre de 2018							
	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos			Total
				Vencidos	Cobro judicial	Total vencidos	
Préstamos							
Comerciales	C\$ 3,083,783,228	C\$ 10,682,268	C\$ 283,674,228	C\$ 69,206,920	C\$ 39,765,950	C\$ 108,972,870	C\$ 3,487,112,594
Microcrédito	140,886,057	-	2,519,022	3,733,852	-	3,733,852	147,138,931
Consumo	265,907,485	-	1,086,134	281,969	-	281,969	267,275,588
Hipotecarios para vivienda	<u>133,161,133</u>	<u>-</u>	<u>809,217</u>	<u>246,030</u>	<u>-</u>	<u>246,030</u>	<u>134,216,380</u>
	3,623,737,903	10,682,268	288,088,601	73,468,771	39,765,950	113,234,721	4,035,743,493
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos	<u>79,257,002</u>	<u>1,123,388</u>	<u>4,026,620</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>84,407,010</u>
Total de cartera de créditos bruta	3,702,994,905	11,805,656	292,115,221	73,468,771	39,765,950	113,234,721	4,120,150,503
Menos provisión por incobrabilidad	(56,343,256)	(590,283)	(83,280,412)	(55,585,350)	(39,331,778)	(94,917,128)	(235,131,079)
Menos provisión anticíclica	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,484,551)</u>
Total cartera de créditos, neto	<u>C\$ 3,646,651,649</u>	<u>C\$ 11,215,373</u>	<u>C\$ 208,834,809</u>	<u>C\$ 17,883,421</u>	<u>C\$ 434,172</u>	<u>C\$ 18,317,593</u>	<u>C\$ 3,882,534,873</u>
Al 31 de diciembre de 2017							
	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos			Total
				Vencidos	Cobro judicial	Total vencidos	
Préstamos							
Comerciales	C\$ 3,794,858,119	C\$ -	C\$ 92,759,715	C\$ 34,885,940	C\$ 3,839,352	C\$ 38,725,292	C\$ 3,926,343,126
Microcrédito	261,916,368	-	3,198,383	4,104,217	75,473	4,179,690	269,294,441
Consumo	210,575,514	-	803,610	299,723	125,521	425,244	211,804,368
Hipotecarios para vivienda	<u>123,029,363</u>	<u>-</u>	<u>279,440</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>123,308,803</u>
	4,390,379,364	-	97,041,148	39,289,880	4,040,346	43,330,226	4,530,750,738
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos	<u>80,909,419</u>	<u>-</u>	<u>723,697</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>81,633,116</u>
Total de cartera de créditos bruta	4,471,288,783	-	97,764,845	39,289,880	4,040,346	43,330,226	4,612,383,854
Menos provisión por incobrabilidad	(66,607,440)	-	(37,955,383)	(31,687,763)	(3,660,204)	(35,347,967)	(139,910,790)
Total cartera de créditos, neto	<u>C\$ 4,404,681,343</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 59,809,462</u>	<u>C\$ 7,602,117</u>	<u>C\$ 380,142</u>	<u>C\$ 7,982,259</u>	<u>C\$ 4,472,473,064</u>

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

10. Cartera de créditos, neto (continuación...)

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

	2018	2017
Saldo al 1 de enero	C\$ 139,910,790	C\$ 115,461,511
Más:		
Provisión cargada a los resultados del período (Nota 25)	134,633,915	52,067,024
Mantenimiento de valor	6,838,243	5,672,172
Menos:		
Saneamientos de créditos	(38,441,828)	(29,230,807)
Provisión trasladada a bienes recibidos en recuperación de créditos (Nota 13)	<u>(5,325,490)</u>	<u>(4,059,110)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>C\$ 237,615,630</u>	<u>C\$ 139,910,790</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los intereses devengados por la cartera de préstamos que no han sido reconocidos en los resultados del año, debido a que no han sido percibidos conforme con la Resolución No. CD-SIBOIF-547-1-AGOST20-2008 emitida por el consejo directivo de la Superintendencia, se registran en cuentas de orden (ingresos en suspenso) por un monto de C\$17,581,949 y C\$ 6,750,795, respectivamente.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

10. Cartera de créditos, neto (continuación...)

Detalle de cartera por tipo de riesgo (principal más intereses)

Al 31 de diciembre de 2018															
Cartera															
Categorías	Comercial			Hipotecaria			Microcréditos			Personales			Total		
	Cifras en córdobas			Cifras en córdobas			Cifras en córdobas			Cifras en córdobas			Cifras en córdobas		
	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión
A	5,157	CS\$3,100,736,337	CS 31,396,313	135	CS\$132,358,050	CS\$1,359,680	973	CS\$130,203,901	CS\$1,297,408	881	CS 269,156,691	CS 2,059,298	7,146	CS\$3,632,454,979	CS 36,112,699
B	209	160,148,957	8,007,448	1	822,344	41,117	54	6,833,532	341,677	9	2,506,920	125,022	273	170,311,753	8,515,264
C	134	65,106,819	13,018,142	2	1,788,242	357,649	40	5,639,179	1,127,836	5	1,586,906	317,381	181	74,121,146	14,821,008
D	225	121,565,350	58,173,714	1	246,029	123,014	29	2,610,801	1,305,401	3	566,766	283,383	258	124,988,946	59,885,512
E	254	113,748,906	111,328,519	-	-	-	52	4,468,077	4,468,077	1	56,696	-	307	118,273,679	115,796,596
Subtotal cartera clasificada	5,979	CS\$3,561,306,369	CS\$221,924,136	139	CS\$135,214,665	CS\$1,881,460	1,148	CS\$149,755,490	CS\$8,540,399	899	CS 273,873,979	CS 2,785,084	8,165	CS\$4,120,150,503	CS\$235,131,079

Al 31 de diciembre de 2018, los créditos acogidos a la Norma para el Establecimiento de Condiciones Especiales para renegociación de adeudos, conocida como Norma CERA y se clasifican como vigentes ascienden a C\$72,222,053.

Al 31 de diciembre de 2017															
Cartera															
Categorías	Comercial			Hipotecaria			Microcréditos			Personales			Total		
	Cifras en córdobas			Cifras en córdobas			Cifras en córdobas			Cifras en córdobas			Cifras en córdobas		
	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión
A	6,481	CS\$3,817,484,273	CS (38,849,120)	136	CS\$121,067,085	CS (1,262,164)	1,710	CS\$256,411,449	CS (2,564,334)	917	CS 212,908,394	CS(1,718,447)	9,244	CS 4,407,871,201	CS (44,394,065)
B	73	32,084,884	(1,504,064)	-	-	-	68	7,600,465	(380,023)	3	983,465	(17,560)	144	40,668,814	(1,901,647)
C	71	34,581,674	(6,392,479)	3	2,761,918	(552,384)	20	1,861,112	(372,222)	3	632,128	(126,426)	97	39,836,832	(7,443,511)
D	117	55,153,412	(26,522,317)	1	354,413	(177,207)	22	2,612,102	(1,306,051)	3	299,723	(149,862)	143	58,419,650	(28,155,437)
E	154	59,253,968	(51,795,927)	-	-	-	64	5,560,153	(5,560,153)	4	773,236	(660,050)	222	65,587,357	(58,016,130)
Subtotal cartera clasificada	6,896	CS\$3,998,558,211	CS(125,063,907)	140	CS\$124,183,416	CS (1,991,755)	1,884	CS\$274,045,281	CS(10,182,783)	930	CS 215,596,946	CS(2,672,345)	9,850	CS 4,612,383,854	CS (139,910,790)

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

10. Cartera de créditos, neto (continuación...)

Resumen de concentración por región

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

<u>Región</u>	2018		2017	
	<u>Saldo</u>	<u>Relación porcentual</u>	<u>Saldo</u>	<u>Relación porcentual</u>
Managua	C\$ 1,404,014,194	34.79%	C\$1,537,083,398	33.9 %
Norte	1,186,701,290	29.40%	1,495,853,688	33.1 %
Occidente	588,696,786	14.59%	686,070,967	15.1 %
Sur	709,358,492	17.58%	803,902,533	17.7 %
Centro	<u>146,972,731</u>	<u>3.64%</u>	<u>7,840,152</u>	<u>0.2 %</u>
	<u>C\$ 4,035,743,493</u>	<u>100.00%</u>	<u>C\$4,530,750,738</u>	<u>100.0 %</u>

Resumen de concentración por sector económico

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

<u>Clasificación</u>	2018		2017	
	<u>Saldo</u>	<u>Concentración</u>	<u>Saldo</u>	<u>Concentración</u>
Comerciales	C\$ 3,604,911,210	89.32%	C\$4,168,142,660	92.0 %
Personales	205,744,690	5.10%	172,496,529	3.8 %
Hipotecarios	132,592,877	3.29%	123,308,802	2.7 %
Agrícolas	26,882,064	0.67%	12,600,428	0.3 %
Industriales	7,736,681	0.19%	13,869,048	0.3 %
Sobregiro	58,937	0.00%	984,085	0.0 %
Tarjeta	15,223,131	0.38%	41,347	0.0 %
Vehículo	<u>42,593,903</u>	<u>1.05%</u>	<u>39,307,839</u>	<u>0.9 %</u>
	<u>C\$ 4,035,743,493</u>	<u>100.00%</u>	<u>C\$4,530,750,738</u>	<u>100.0%</u>

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

10. Cartera de créditos, neto (continuación...)

Detalle de cartera vencida y en cobro judicial

A continuación, presentamos un detalle de la cartera vencida (incluye cobro judicial) por tipo de crédito y el importe de la provisión constituida para cada banda de tiempo:

2018										
Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos	Personal	Comercial	Agrícola	Industrial	Hipotecario	Total	Relación porcentual	Provisión	
0-30	CS -	CS -	CS -	CS -	CS -	CS -	CS -	0	CS -	-
31-60	2	-	969,915	81,849	-	-	1,051,764	1	(501,327)	
61-90	-	-	-	-	-	-	-	0	-	
91-120	74	281,969	20,748,172	164,886	19,027	246,028	21,460,082	19	(12,195,138)	
121-150	27	-	7,873,947	86,084	-	-	7,960,031	7	(4,441,200)	
151-180	46	-	14,572,405	775,886	-	-	15,348,291	13	(10,364,909)	
Más de 180	164	-	51,421,104	15,993,449	-	-	67,414,553	60	(67,414,554)	
	<u>CS 313</u>	<u>CS 281,969</u>	<u>CS 95,585,543</u>	<u>CS 17,102,154</u>	<u>CS 19,027</u>	<u>CS 246,028</u>	<u>CS 113,234,721</u>	<u>100%</u>	<u>CS (94,917,128)</u>	

2017										
Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos	Personal	Comercial	Agrícola	Industrial	Hipotecario	Total	Relación porcentual	Provisión	
0-30	CS 4	CS -	CS 2,342,692	CS -	CS -	CS -	CS 2,342,692	5	CS (2,304,958)	
31-60	2	-	508,350	-	-	-	508,350	1	(235,610)	
61-90	1	-	684,810	-	-	-	684,810	2	(342,405)	
91-120	39	92,588	8,016,478	-	100,317	-	8,209,383	19	(4,881,715)	
121-150	40	-	7,501,573	-	-	-	7,501,573	17	(5,719,222)	
151-180	35	207,136	5,545,614	-	64,673	-	5,817,423	14	(3,598,063)	
Más de 180	86	125,520	18,140,475	-	-	-	18,265,995	42	(18,265,994)	
	<u>CS 207</u>	<u>CS 425,244</u>	<u>CS 42,739,992</u>	<u>CS -</u>	<u>CS 164,990</u>	<u>CS -</u>	<u>CS 43,330,226</u>	<u>100%</u>	<u>CS (35,347,967)</u>	

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

10. Cartera de créditos, neto (continuación...)

Desglose de ingresos por intereses y comisiones por tipo de crédito

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

	2018	2017
Comercial	C\$ 589,120,169	C\$ 546,246,413
Consumo	29,785,337	17,662,529
Hipotecario para vivienda	16,078,977	11,544,849
Microcrédito	<u>51,625,042</u>	<u>71,716,214</u>
	<u>C\$ 686,609,525</u>	<u>C\$647,170,005</u>

Créditos saneados e intereses devengados no cobrados

El monto de los créditos vencidos que fueron saneados de los activos al 31 de diciembre de 2018 es de C\$38,441,828 (C\$ 29,230,807 en 2017).

En el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017 no hubo saneamiento de créditos con partes relacionadas. El monto de los intereses devengados no cobrados y registrados en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2018 es de C\$ 17,581,949 (C\$ 6,750,795 en 2017).

Líneas de Créditos

Un detalle de las líneas de crédito que se presentan en cuentas de orden y contingentes por tipo de crédito se presenta a continuación:

	2018	2017
Líneas de crédito en cuentas de orden (Nota 30)	<u>C\$2,168,912,682</u>	<u>C\$1,485,009,629</u>
Garantía de cumplimiento en cuentas contingentes (Nota 4)	C\$ 152,933,387	C\$ 58,345,411
Líneas de crédito de utilización automática (Nota 4)	<u>49,844,529</u>	<u>13,971,533</u>
	<u>C\$ 202,777,916</u>	<u>C\$ 72,316,944</u>

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

11. Otras cuentas por cobrar, neta

Un resumen de las otras cuentas por cobrar, neta se presenta a continuación:

	2018	2017
Cuentas por cobrar ahorro y crédito	C\$ 7,678,544	C\$ 26,681,362
Seguro de crédito por cobrar a clientes (a)	5,065,552	4,464,354
Depósitos en garantía	2,067,948	2,166,421
Gastos por recuperar	3,645,698	2,961,024
Anticipos a proveedores	2,813,198	1,767,594
Cuentas por cobrar a empleados	319,881	209,973
Partes relacionadas	3,948,391	-
Otras cuentas por cobrar diversas	<u>1,452,088</u>	<u>2,439,602</u>
	26,991,300	40,690,330
Menos:		
Provisión para otras cuentas por cobrar	<u>(3,606,071)</u>	<u>(3,033,292)</u>
	<u>C\$ 23,385,229</u>	<u>C\$ 37,657,038</u>

- (a) Con el crecimiento de la cartera de créditos, aumenta el Seguro de Vida Saldo Deudor; así mismo, en agosto 2017 se incrementó la tasa de cobro del seguro y se ofreció el servicio de «Seguro de Garantía por Cobrar» a los clientes.

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

	2018	2017
Saldo al 1 de enero	C\$ 3,033,292	C\$ 2,027,263
Más:		
Provisión cargada a resultados del período (Nota 25)	1,570,805	1,703,373
Ajuste monetario	45,264	44,202
Menos:		
Saneamiento	(262,647)	(131,392)
Reversión de provisión para otras cuentas por cobrar (Nota 25)	<u>(780,643)</u>	<u>(610,154)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>C\$ 3,606,071</u>	<u>C\$ 3,033,292</u>

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

12. Bienes de uso, neto

Un resumen de los bienes de uso, neto se presenta a continuación:

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Bibliotecas y obras de arte</u>	<u>Total</u>
Costo de adquisición	C\$ 21,226,266	C\$ 250,058,859	C\$ 117,396,268	C\$ 81,344,074	C\$ 8,585,589	C\$ 135,210	C\$ 478,746,266
Adiciones	-	-	9,115,917	4,108,758	-	-	13,224,675
Retiros por venta	(304,850)	(1,299,625)	(953,652)	(42,369)	-	-	(2,600,496)
Retiros por disposición	-	-	-	(46,374)	-	-	(46,374)
Reclasificaciones	-	-	(113,010)	96,015	-	-	(16,995)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>C\$ 20,921,416</u>	<u>C\$ 248,759,234</u>	<u>C\$ 125,445,523</u>	<u>C\$ 85,460,104</u>	<u>C\$ 8,585,589</u>	<u>C\$ 135,210</u>	<u>C\$ 489,307,076</u>
Saldo al 1 de enero de 2018	C\$ 20,921,416	C\$ 248,759,234	C\$ 125,445,523	C\$ 85,460,104	C\$ 8,585,589	C\$ 135,210	C\$ 489,307,076
Adiciones	-	-	38,817,698	5,773,446	-	113,941	44,705,085
Retiros por venta	(1,345,808)	(6,655,505)	(2,445,503)	(1,053,224)	-	-	(11,500,040)
Retiros por disposición	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>C\$ 19,575,608</u>	<u>C\$ 242,103,729</u>	<u>C\$ 161,817,718</u>	<u>C\$ 90,180,326</u>	<u>C\$ 8,585,589</u>	<u>C\$ 249,151</u>	<u>C\$ 522,512,121</u>
Depreciación acumulada							C\$
Saldo al 1 de enero de 2017	C\$ -	C\$ (86,146,919)	C\$ (80,788,147)	C\$ (71,808,561)	C\$ (3,329,539)	C\$ -	(242,073,166)
Adiciones	-	(12,447,991)	(11,466,083)	(6,091,557)	(1,025,391)	-	(31,031,022)
Retiros por venta	-	568,808	953,595	42,369	-	-	1,564,772
Retiros por disposición	-	-	-	46,374	-	-	46,374
Reclasificaciones	-	-	92,066	(75,071)	-	-	16,995
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ (98,026,102)</u>	<u>C\$ (91,208,569)</u>	<u>C\$ (77,886,446)</u>	<u>C\$ (4,354,930)</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ (271,476,047)</u>
Saldo al 1 de enero de 2018	C\$ -	C\$ (98,026,102)	C\$ (91,208,569)	C\$ (77,886,446)	C\$ (4,354,930)	C\$ -	C\$ (271,476,047)
Adiciones	-	(12,187,113)	(17,274,419)	(5,074,012)	(958,919)	-	(35,494,463)
Retiros por venta	-	3,404,889	2,444,994	1,053,224	-	-	6,903,107
Retiros por disposición	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificaciones	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ (106,808,326)</u>	<u>C\$ (106,037,994)</u>	<u>C\$ (81,907,234)</u>	<u>C\$ (5,313,849)</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ (300,067,403)</u>
Valor en libros							
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>C\$ 20,921,416</u>	<u>C\$ 150,733,132</u>	<u>C\$ 34,236,954</u>	<u>C\$ 7,573,658</u>	<u>C\$ 4,230,659</u>	<u>C\$ 135,210</u>	<u>C\$ 217,831,029</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>C\$ 19,575,608</u>	<u>C\$ 135,295,403</u>	<u>C\$ 55,779,724</u>	<u>C\$ 8,273,092</u>	<u>C\$ 3,271,740</u>	<u>C\$ 249,151</u>	<u>C\$ 222,444,718</u>

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

13. Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto

Un resumen de los bienes recibidos en recuperación de créditos, neto se presenta a continuación:

	2018	2017
Bienes recibidos en recuperación de créditos	C\$ 13,192,266	C\$ 21,933,579
Menos: Provisión acumulada	<u>(11,032,058)</u>	<u>(21,545,782)</u>
	<u>C\$ 2,160,208</u>	<u>C\$ 387,797</u>

El movimiento contable del costo de los bienes recibidos en recuperación de créditos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, se presenta a continuación:

	2018	2017
Saldo al 1 de enero	C\$ 21,933,579	C\$ 81,268,568
Más:		
Adjudicaciones y dación recibidas	9,714,945	5,177,374
Adjudicaciones por créditos previamente saneados		-
Menos:		
Saneamiento de bienes	(10,929,979)	(16,480,695)
Retiros por ventas	(7,526,279)	(24,680,847)
Reclasificación de bienes adjudicados previamente saneados (c)	<u>-</u>	<u>(23,350,821)</u>
	<u>C\$ 13,192,266</u>	<u>C\$ 21,933,579</u>

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

	2018	2017
Saldo al 1 de enero	C\$ 21,545,782	C\$ 66,479,337
Más:		
Incremento de provisión	188,822	2,067,131
Traslado de provisiones de cartera de créditos por bienes adjudicados (Nota 10)	5,325,490	4,059,110
Menos:		
Disminución de provisiones por saneamiento	(10,929,979)	(16,480,695)
Disminución de provisiones por venta de bienes	(5,098,057)	(11,228,280)
Reclasificación de bienes adjudicados previamente saneados	<u>-</u>	<u>(23,350,821)</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>C\$ 11,032,058</u>	<u>C\$ 21,545,782</u>

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

14. Inversiones permanentes en acciones

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco posee una inversión de capital accionario en la Cámara de Compensación Electrónica de Transferencia ACH (*Automated Clearing House*, por sus siglas en inglés) de Nicaragua, Sociedad Anónima, con participación del 16.67 % por valor de C\$6,750,000, representadas por 6,750 acciones con valor de C\$1,000 cada una. El Banco no ejerce influencia significativa sobre las decisiones de la Sociedad ACH.

15. Otros activos, neto

A continuación, se presenta un resumen de los otros activos netos:

	2018	2017
Gastos pagados por anticipado		
Impuestos pagados por anticipado	C\$ 1,529,143	C\$ 599,441
Comisiones pagadas por anticipado	1,750,712	455,295
Seguros pagados por anticipado	1,556,790	7,890,387
Otros gastos pagados por anticipado	<u>20,214,718</u>	<u>27,596,094</u>
	<u>25,051,363</u>	<u>36,541,217</u>
Cargos diferidos, neto		
Costo		
Mejoras en propiedades arrendadas	37,763,020	33,679,590
Software	69,921,820	58,529,531
Licencias de programas informáticos	24,448,914	16,569,840
Amortización acumulada		
Mejoras en propiedades arrendadas	(23,789,544)	(14,599,774)
Software	<u>(54,539,561)</u>	<u>(31,772,193)</u>
Total cargos diferidos, neto	<u>53,804,649</u>	<u>62,406,994</u>
Bienes diversos		
Papelería y útiles de oficina	1,957,964	797,823
Bienes fuera de uso	-	87,169
Otros	<u>875,821</u>	<u>950,928</u>
Total bienes diversos	<u>2,833,785</u>	<u>1,835,920</u>
	<u>C\$ 81,689,797</u>	<u>C\$100,784,131</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el gasto de amortización de las mejoras a las propiedades arrendadas y software fue de C\$ 33,267,559 y C\$ 27,836,112 respectivamente (Nota 27).

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

16. Obligaciones con el público

Un resumen de las obligaciones con el público se presenta a continuación:

	2018	2017
Moneda nacional		
<i>Depósitos a la vista</i>		
Devengan intereses	C\$ 280,804,740	C\$ 158,250,022
No devengan intereses	<u>159,416,060</u>	<u>123,209,861</u>
	440,220,800	281,459,883
<i>De ahorro</i>		
A plazo vigente	156,246,338	206,707,251
A plazo afectado con garantía	<u>38,184,190</u>	<u>35,645,184</u>
	<u>3,428,676</u>	<u>3,243,708</u>
Total en moneda nacional	<u>638,080,004</u>	<u>527,056,026</u>
Moneda extranjera		
<i>Depósitos a la vista</i>		
Devengan intereses	445,478,061	466,522,047
No devengan intereses	<u>163,889,730</u>	<u>288,285,427</u>
	609,367,791	754,807,474
<i>De ahorro</i>		
A plazo vigente	837,454,855	1,133,326,987
A plazo vencido	1,447,474,643	1,222,638,578
A plazo afectado con garantía	145,488	
	<u>348,524,027</u>	<u>283,470,473</u>
Total en moneda extranjera	<u>3,242,966,804</u>	<u>3,394,243,512</u>
	<u>C\$ 3,881,046,808</u>	<u>C\$ 3,921,299,538</u>

Al 31 de diciembre de 2018, las obligaciones con el público incluyen saldos en moneda extranjera por US\$100,306,732 (US\$ 110,235,281 en 2017). La tasa de los depósitos a plazo fijo, para los mismos períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 oscilan entre 0 % y 10.30 % (0 % y 6.75 % en 2017) en moneda extranjera y entre 0 % y 10.5 % (0 % y 10.50 % en 2017) en moneda nacional. La tasa de interés de las cuentas corrientes y de ahorro para 2018 y 2017 oscilan entre 0 % y 7.25 % en moneda nacional (0 % y 7.25 % en 2017) y entre 0 % y 3.0 % en moneda extranjera (0 % y 3.5 % en 2017).

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

16. Obligaciones con el público (continuación...)

A continuación, se presentan los vencimientos sobre los depósitos a plazo fijo a partir del año 2019:

Años	2018	2017
2018	C\$ -	C\$ 932,916,251
2019	1,292,464,271	560,254,385
2020	480,697,982	23,908,968
2021	53,820,843	26,582,021
Posteriores al 2021	<u>10,628,440</u>	<u>1,336,318</u>
	<u>C\$ 1,837,611,536</u>	<u>C\$ 1,544,997,943</u>

17. Otras obligaciones con el público

Un resumen de las otras obligaciones con el público se presenta a continuación:

	2018	2017
Moneda nacional		
Giros y transferencias por pagar	C\$ 1,450,921	C\$ 2,666,184
Giros y cheques de gerencia	2,121,926	2,197,604
Intereses por pagar sobre depósitos	916,342	969,104
Abonos recibidos para venta de bienes adjudicados	59,517	266,107
Otras obligaciones con el público	<u>5,593,580</u>	<u>7,507,350</u>
	<u>10,142,286</u>	<u>13,606,349</u>
Moneda extranjera		
Intereses por pagar sobre depósitos	36,062,392	21,025,274
Giros y cheques de gerencia	14,886,470	19,059,856
Giros y transferencias por pagar	450,096	4,270,623
Abonos recibidos para venta de bienes adjudicados	1,751,908	3,719,059
Depósitos en garantía	697,159	663,960
Otras obligaciones con el público	<u>4,038,178</u>	<u>5,242,556</u>
	<u>57,886,203</u>	<u>53,981,328</u>
	<u>C\$ 68,028,489</u>	<u>C\$ 67,587,677</u>

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

18. Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

Un resumen de las obligaciones con instituciones financieras se presenta a continuación:

	2018	2017
Depósitos de instituciones financieras		
Banco de Fomento a la Producción, S. A.		
Corresponden a cuentas corrientes, certificados de depósitos a plazo y préstamos que devengan una tasa de interés promedio ponderada anual del 2018 de 5.94 % (5.43 % en 2017) y con vencimiento en los años 2017 hasta el 2025.	C\$ 316,676,987	C\$ 346,424,256
Almacenes generales de depósitos (ALFIBAC)		
Corresponden a cuentas corrientes empresarial en moneda dólar.	17,782,159	-
Aseguradoras		
Corresponden a cuentas corrientes, cuentas de ahorro y certificados de depósitos a plazo que devengan una tasa de interés promedio ponderada anual del 2018 de 5.96 % (5.87 % en 2017), con vencimientos hasta el 2020.	<u>375,093,640</u>	<u>312,421,824</u>
	<u>709,552,786</u>	<u>C\$ 658,846,080</u>
Préstamos con instituciones financieras		
BlueOrchard		
Corresponde a 1 desembolso que devengan una tasa de interés promedio ponderada del 7.97 % anual y con vencimiento hasta mayo 2021.	323,305,000	246,327,200
Banco de Fomento a la Producción, S. A.		
Corresponde a treinta (30) desembolsos que devengan una tasa de interés promedio del 5.70 % anual y con vencimiento en noviembre del 2025.	-	28,675,376
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)		
Corresponde a dos (2) desembolsos que devengan una tasa de interés promedio ponderada del 6.54 % anual y con vencimiento en el 2024.	<u>27,472,842</u>	<u>8,269,902</u>
	<u>350,777,842</u>	<u>283,272,478</u>
	1,060,330,628	942,118,558
Más:		
Intereses por pagar de certificados de depósitos a plazo	31,799,236	30,058,332
Intereses por pagar por los desembolsos recibidos	<u>2,547,305</u>	<u>4,339,992</u>
	<u>34,346,541</u>	<u>34,398,324</u>
	<u>C\$ 1,094,677,169</u>	<u>C\$ 976,516,882</u>

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

18. Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos
 (continuación...)

A continuación, se presentan los pagos futuros de principal requeridos a partir del año 2019:

Año	2018	2017
2018	C\$ -	C\$ 689,278,103
2019	596,212,575	218,536,411
2020	338,144,955	7,487,392
2021	113,420,782	5,167,144
Posterior 2022	<u>12,552,316</u>	<u>21,649,508</u>
	<u>C\$ 1,060,330,628</u>	<u>C\$ 942,118,558</u>

19. Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua

Un resumen de las obligaciones con el Banco Central de Nicaragua, se presenta a continuación:

	2018	2017
Certificado de depósito N.º 363669090201, emitido el 23 de febrero de 2018 con fecha de vencimiento de 23 de agosto de 2019 a una tasa de interés pactada de 5%	C\$ 7,297,140	C\$ 12,832,215
Certificado de depósito N.º 363685070201, emitido el 5 de octubre de 2018, con fecha de vencimiento de 5 de octubre de 2019 a una tasa de interés pactada de 8.5 %	<u>15,681,305</u>	<u>2,852,819</u>
	22,978,445	15,685,034
Intereses por pagar	<u>107,595</u>	<u>226,027</u>
	<u>C\$ 23,086,040</u>	<u>C\$ 15,911,061</u>

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

20. Otras cuentas por pagar

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

	2018	2017
Otras retenciones a terceros	C\$ 6,351,152	C\$ 12,040,667
Pólizas de seguros por pagar	704,610	7,996,606
Impuesto sobre la renta por pagar	937,271	7,906,609
Proveedores	4,870,491	7,900,174
Honorarios por servicios profesionales	8,038,242	4,808,611
Intereses por pagar	-	4,369,027
Impuestos y retenciones por pagar	3,577,747	3,302,246
Impuestos y comisiones por pagar de bienes adjudicados	-	1,825,008
Cuentas por pagar a Quipu	-	1,640,408
Servicios de colecturía por pagar a Unión Fenosa	1,170,430	1,436,493
Seguro social laboral	530,253	640,853
Otras cuentas por pagar	<u>5,220,267</u>	<u>2,406,323</u>
	<u>C\$ 31,400,463</u>	<u>C\$ 56,273,025</u>

21. Otros pasivos y provisiones

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

	2018	2017
Ingresos diferidos por comisiones de la cartera de créditos	C\$ 23,414,343	C\$ 44,939,511
Provisión para indemnización laboral (a)	27,755,490	34,713,334
Vacaciones y aguinaldo por pagar (a)	762,938	8,439,824
Provisiones para otros gastos	4,093,674	6,752,514
Seguro social patronal	<u>1,755,416</u>	<u>2,164,050</u>
	<u>C\$ 57,781,861</u>	<u>C\$ 97,009,233</u>

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

21. Otros pasivos y provisiones (continuación...)

Un resumen se presenta a continuación:

(a) Beneficios a empleados

Un movimiento de las cuentas de beneficios a empleados se presenta a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2018			
	Vacaciones	Aguinaldo	Indemnización	Total
Saldo al 1 de enero de 2018	C\$ 7,673,778	C\$ 766,046	C\$ 34,713,334	C\$ 43,153,158
Provisión generada en el año (Nota 27)	4,380,201	10,250,154	8,776,782	23,407,137
Provisión utilizada en el año	<u>(12,053,979)</u>	<u>(10,253,262)</u>	<u>(15,734,626)</u>	<u>(38,041,867)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 762,938</u>	<u>C\$ 27,755,490</u>	<u>C\$ 28,518,428</u>
			2017	
	Vacaciones	Aguinaldo	Indemnización	Total
Saldo al 1 de enero de 2017	C\$ 7,162,404	C\$ 679,780	C\$ 31,431,119	C\$ 39,273,303
Provisión generada en el año (Nota 27)	10,006,680	9,526,848	8,943,853	28,477,381
Provisión utilizada en el año	<u>(9,495,306)</u>	<u>(9,440,582)</u>	<u>(5,661,638)</u>	<u>(24,597,526)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>C\$ 7,673,778</u>	<u>C\$ 766,046</u>	<u>C\$ 34,713,334</u>	<u>C\$ 43,153,158</u>

El número promedio de colaboradores del Banco durante el año 2018 fue de 254 (307 en 2017).

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

22. Obligaciones subordinadas

El 2 de agosto de 2017 se efectuó cambio de accionistas del Banco a Corporación Financiera de Inversiones, S. A., en consecuencia, se canceló la deuda subordinada mantenida con ProCredit Holding AG & Co. KGaA con el financiamiento obtenido de terceros, a una tasa de interés del 8.60 % anual, quedando el saldo de la deuda subordinada a favor de los nuevos acreedores.

El 8 de noviembre 2017, según la resolución de Junta Directiva No. JD-355-2017/02, se autorizó la capitalización de dicha deuda y el 16 de noviembre de 2017 se completó este proceso a través de la emisión de 1,834,418 acciones preferentes, en donde Seguros América, S. A. se presenta como dueño del 50.00 % de las acciones, Tenedora Saturno, S. A. y Nicaragua Sugar Estates Limited como dueños del 16.67 % cada una, Casa Pellas, S. A. adquirió el 10.00 % y el 6.66 % restante le pertenece a dos (2) accionistas minoritarios.

El movimiento del principal de la deuda subordinada se presenta a continuación:

	2018	2017
Saldo al 1 de enero	C\$ -	C\$ 175,948,200
Más:		
Desembolsos recibidos	-	181,054,200
Deslizamiento cambiario	-	7,493,400
Menos:		
Pagos realizados	-	(181,054,200)
Capitalización acciones preferentes	-	(183,441,600)
Saldo al 31 de diciembre	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ -</u>

23. Gastos financieros por obligaciones con el público

Un resumen de los gastos financieros por obligaciones con el público se presenta a continuación:

	2018	2017
Depósitos a plazo	C\$101,160,027	C\$ 70,387,237
Depósitos de ahorro	10,044,113	10,070,092
Depósitos a la vista	<u>16,209,590</u>	<u>10,054,526</u>
	<u>C\$127,413,730</u>	<u>C\$ 90,511,855</u>

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

24. Ingresos netos por ajuste monetario

Producto del deslizamiento diario del córdoba con relación al dólar de los Estados Unidos de América, el Banco ha venido ajustando a las nuevas tasas de cambio sus activos y pasivos denominados en moneda extranjera y en moneda nacional sujetos a mantenimiento de valor.

En consecuencia, al 31 de diciembre de 2018, se han registrado ingresos por ajuste monetario netos por C\$33,108,427 (C\$ 17,632,547 en 2017), los que fueron registrados en los resultados de las operaciones.

25. Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios

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

	2018	2017
Ingresos		
Recuperaciones de créditos saneados	C\$ 17,364,359	C\$ 21,093,831
Saneamiento de intereses y comisiones	(31,556,212)	(9,892,587)
Reversión de provisión para otras cuentas por cobrar (Nota 11)	<u>780,643</u>	<u>610,154</u>
	<u>(13,411,210)</u>	<u>11,811,398</u>
Gastos		
Aumento de provisión para cartera de créditos (Nota 10)	(134,633,915)	(52,067,024)
Aumento de provisión para otras cuentas por cobrar (Nota 11)	(1,570,805)	(1,703,373)
Otros gastos de provisión	<u>-</u>	<u>(22,292)</u>
	<u>(136,204,720)</u>	<u>(53,792,689)</u>
	<u>C\$ (149,615,930)</u>	<u>C\$(41,981,291)</u>

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

26. Ingresos operativos diversos, neto

Un resumen de los ingresos (gastos) operativos diversos, neto, se presenta a continuación:

	2018	2017
Ingresos operativos diversos		
Comisiones por servicios	C\$ 29,779,875	C\$30,352,522
Operaciones de cambio y arbitraje	39,377,822	29,055,548
Recuperaciones de otros gastos incurridos	34,902,934	20,606,508
Ingresos por venta de bienes adjudicados	10,157,200	12,894,949
Ingresos por arrendamiento de edificio [Nota 30 (c)]	10,086,158	10,245,153
Utilidad en venta de bienes de uso	1,674,742	701,321
Recuperaciones de gastos legales incurridos en el proceso judicial	8,310,684	4,022,285
Otros ingresos operativos	<u>9,367,568</u>	<u>1,155,487</u>
	<u>143,656,983</u>	<u>109,033,773</u>
Gastos operativos diversos		
Comisión por cambio de arbitraje	(16,390,914)	(13,954,775)
Comisiones por servicios	(14,931,275)	(13,424,223)
Otros gastos generados por otros activos	(1,335,861)	(3,103,314)
Pérdida por venta y desvalorización de bienes recibidos en recuperación de créditos	(188,805)	(2,067,131)
Gastos por recuperación de créditos	(757,005)	(1,884,666)
Otros gastos operativos diversos	<u>(6,105,246)</u>	<u>(1,986,779)</u>
	<u>(39,709,106)</u>	<u>(36,420,888)</u>
	<u>C\$ 103,947,877</u>	<u>C\$72,612,885</u>

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

27. Gastos de administración

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

	2018	2017
Sueldos y beneficios al personal (a)	C\$ 175,855,487	C\$ 174,399,928
Honorarios profesionales y asistencia técnica	45,031,192	42,585,791
Depreciación (Nota 12)	35,494,463	31,031,022
Amortización (Nota 15)	33,267,559	27,836,112
Arrendamientos de inmuebles [Nota 30 (b)]	20,678,900	20,289,188
Servicios de seguridad	18,352,371	19,302,763
Energía y agua	15,394,611	17,504,409
Reparaciones y mantenimientos	11,926,365	14,033,117
Impuestos, distintos del impuesto sobre la renta	14,709,250	12,474,993
Gastos de comunicaciones	10,361,171	11,307,988
Propaganda, publicidad y promociones	8,370,312	8,472,708
Combustibles y lubricantes	5,610,436	5,957,458
Seguros y fianzas	5,049,121	4,463,829
Servicios de limpieza	4,088,072	4,650,556
Infraestructura	3,622,613	2,462,513
Arrendamientos operativos	2,834,463	3,567,431
Traslado de efectivo y valores	2,518,699	3,446,232
Servicios de información	2,182,973	2,220,885
Suscripciones y afiliaciones	1,983,730	2,566,226
Papelería, útiles y otros materiales de oficina	1,946,066	2,900,766
Traslados	834,592	3,632,381
Programa de aprendizaje bancario	481,551	3,237,565
Gastos legales	129,897	191,747
Gastos de apoyo a Grupo ProCredit (Nota 6)	-	5,000
Otros	1,710,456	1,535,476
	<u>C\$ 422,434,350</u>	<u>C\$ 420,076,084</u>

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

27. Gastos de administración (continuación...)

(a) Sueldos y beneficios a empleados

	2018	2017
Sueldos	C\$ 100,102,388	C\$ 97,909,610
Seguro social	21,626,078	21,709,980
Aguinaldos [Nota 21 (a)]	10,250,154	9,526,848
Indemnizaciones [Nota 21 (a)]	8,776,782	8,943,853
Seguro de gastos médicos	5,073,057	4,451,027
Viáticos	4,912,940	6,250,639
Vacaciones [Nota 21 (a)]	4,380,201	10,006,680
Capacitación	3,350,262	4,336,081
Reembolso depreciación de vehículos	3,311,699	2,855,881
Instituto Nacional Tecnológico	2,472,378	2,352,620
Alimentación	811,530	1,087,160
Subsidios	467,814	494,173
Uniformes	437,464	204,303
Otros gastos del personal	<u>9,882,740</u>	<u>4,271,073</u>
	<u>C\$ 175,855,487</u>	<u>C\$174,399,928</u>

28. Contribuciones por leyes especiales

Un resumen se presenta a continuación:

	2018	2017
Primas y cuotas de depósitos para el Fondo de Garantías de Depósitos (FOGADE) (a)	C\$ 10,322,523	C\$ 7,861,202
Aporte a la Superintendencia de Bancos (b)	<u>4,681,597</u>	<u>3,865,190</u>
	<u>C\$ 15,004,120</u>	<u>C\$ 11,726,392</u>

- (a) Corresponde a aportes efectuados por el Banco al FOGADE, los cuales se registran como gasto conforme con lo establecido en la Ley del Sistema de Garantía de Depósitos.
- (b) Corresponde a los aportes efectuados por el Banco a la Superintendencia en cumplimiento con la Ley de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua, la cual establece que las instituciones financieras y personas naturales y jurídicas, sujetas a la vigilancia de la Superintendencia, aportan anualmente hasta un máximo de 1.3 (uno punto tres) por millar de los activos o de un parámetro equivalente que determine el Consejo Directivo de la Superintendencia.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

29. Gasto por impuesto sobre la renta

De conformidad con la Ley 822/2012, el impuesto sobre la renta de actividades económicas será el monto mayor que resulte de comparar el pago mínimo definitivo (1% sobre la renta bruta gravable) y el 30 % aplicable a la renta neta gravable. El pago mínimo definitivo se liquidará sobre el monto de la renta bruta anual, con una alícuota del 1 %.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el gasto por impuesto sobre la renta del Banco se determinó conforme el 30 % aplicable a la renta neta gravable, por resultar este monto mayor.

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

	2018	2017
Resultados antes del impuesto sobre la renta y contribuciones	C\$ 66,725,485	C\$ 112,362,690
Menos: Contribuciones por leyes especiales	<u>(15,004,120)</u>	<u>(11,726,392)</u>
Renta gravable	<u>51,721,365</u>	<u>100,636,298</u>
Impuesto sobre la renta 30 % (sobre los resultados gravables del año)	15,516,409	30,190,889
Más:		
Efecto impositivo por gastos no deducibles	3,025,669	3,006,725
Saldo a favor de anticipo de IR, años 2012, 2013 y 2014	-	13,108,998
Ajuste por IR anual del año 2015	-	1,892,384
Retenciones definitivas	<u>-</u>	<u>-</u>
Gasto por impuesto sobre la renta	<u>C\$ 18,542,078</u>	<u>C\$ 48,198,996</u>

Las rentas de capital y las ganancias y pérdidas de capital de las instituciones financieras reguladas o no por las autoridades competentes, deberán integrarse en su totalidad como rentas de actividades económicas.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

29. Gasto por impuesto sobre la renta (continuación...)

El 30 de junio de 2017 entraron en vigencia las disposiciones contenidas en el Capítulo V, del Título I de la Ley de Concertación Tributaria, referida a precios de transferencia, que establecen que las operaciones, así como las adquisiciones o transmisiones gratuitas, que se realicen entre partes relacionadas, entre un residente y un no residente, y entre un residente y aquellos que operen en régimen de zonas francas y tengan efectos en la determinación de la renta imponible del período fiscal en que realiza la operación o en los siguientes períodos, sean valoradas de acuerdo con el principio de libre competencia.

A la fecha de la presentación de la declaración anual del impuesto sobre la renta, el Banco debe tener la información, documentos y análisis suficiente para valorar sus operaciones con partes relacionadas. No obstante, el Banco solo deberá aportar la documentación establecida, a requerimiento de la Administración Tributaria. 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.

30. Compromisos

(a) Cuentas de orden

Un detalle de las cuentas de orden se presenta a continuación:

	2018	2017
Garantías recibidas	C\$ 11,266,375,225	C\$ 11,525,075,106
Líneas de crédito pendientes a utilizar	2,168,912,682	1,485,009,629
Cuentas saneadas e ingresos en suspenso	629,620,284	574,629,510
Bienes adjudicados saneados	70,481,431	67,328,354
Cartera dada en garantía	5,594,592	58,068,109
Bienes dados en garantía	4,709,255	10,601,364
Otras cuentas de registro	<u>8,333,780</u>	<u>4,990,534</u>
	<u>C\$ 14,154,027,249</u>	<u>C\$ 13,725,702,606</u>

(b) Arrendamientos operativos de sucursales

Los edificios utilizados por el Banco, para ciertas oficinas administrativas y sus sucursales, se encuentran bajo contratos de arrendamiento operativo. Estos contratos se suscriben a plazos entre 1 y 10 años y podrán renovarse por mutuo acuerdo entre las partes. El monto del gasto por arrendamiento operativo para el año terminado el 31 de diciembre de 2018 fue de C\$20,678,900 (C\$ 20,289,188 en 2017) (Nota 27).

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

30. Compromisos (continuación...)

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

Años	2018	2017
2019	C\$ 19,978,562	C\$ 19,027,170
2020	18,359,313	17,485,030
2021	12,803,055	12,193,365
Posterior al 2021	<u>8,980,806</u>	<u>8,553,134</u>
	<u>C\$ 60,121,736</u>	<u>C\$ 57,258,699</u>

(c) Arrendamientos operativos de edificio

A partir del 4 de mayo de 2012, una porción del edificio en donde se encuentran ubicadas las oficinas centrales del Banco se encuentran dadas en arrendamiento operativo. Estos contratos se suscriben a plazos entre 3 y 5 años y podrán renovarse por mutuo acuerdo entre las partes. Estos contratos de arrendamiento establecen un incremento anual del 3 % En caso de atraso se carga, un 24 % de interés anual sobre saldos en mora por cada día de retraso, así como cuotas de mantenimiento inicial: Mercapital 2.19 %, CISA y SEMULOSA 2.43 %.

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, el ingreso por arrendamiento del edificio fue por C\$10,086,158 (C\$10,245,153 en 2017) (Nota 26).

Los pagos mínimos futuros de arrendamiento cobrables derivados de contratos de arrendamientos operativos no cancelables vigentes al 31 de diciembre, se presentan a continuación:

Años	2018	2017
2018	C\$ -	C\$ 8,781,341
2019	9,479,579	9,028,155
2020	9,746,508	9,282,373
2021	<u>5,799,083</u>	<u>5,522,927</u>
	<u>C\$ 25,025,170</u>	<u>C\$ 32,614,796</u>

El Banco requiere que los arrendamientos efectúen un pago inicial en concepto de depósito a cuenta de arrendamientos, equivalente a un mes de arriendo, el cual se registra como otras obligaciones con el público y cuyo saldo al 31 de diciembre de 2018 ascienden a C\$697,159 (C\$ 663,960 en 2017).

Banco Avanz, S. A.

(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros**31 de diciembre de 2018****31. Valor razonable de los instrumentos financieros**

El valor razonable junto con el valor en libros de los instrumentos financieros se detalla a continuación:

	2018		2017	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos				
Disponibilidades	C\$ 1,122,616,058	C\$1,122,616,058	C\$1,061,410,067	C\$ 1,061,410,067
Inversiones en valores, neto	750,448,014	750,448,014	-	-
Cartera de créditos, neto	<u>3,882,534,874</u>	<u>3,901,418,575</u>	<u>4,472,473,064</u>	<u>4,464,040,919</u>
Total activos	<u>C\$ 5,755,598,946</u>	<u>C\$5,774,482,647</u>	<u>C\$5,533,883,131</u>	<u>C\$5,525,450,986</u>
Pasivos				
Obligaciones y otras obligaciones con el público	C\$ 3,949,075,297	C\$3,952,341,602	C\$3,988,887,215	C\$3,988,872,664
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	1,094,677,169	1,138,088,723	976,516,882	976,508,364
Obligaciones con el BCN	<u>23,086,040</u>	<u>23,136,428</u>	<u>15,911,061</u>	<u>15,910,388</u>
Total pasivos	<u>C\$ 5,066,838,506</u>	<u>C\$5,113,566,753</u>	<u>C\$4,981,315,158</u>	<u>C\$4,981,291,416</u>

Banco Avanz, S. A.

(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2018

31. Valor razonable de los instrumentos financieros (continuación...)

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

(a) Disponibilidades

El valor razonable de las disponibilidades es considerado igual al valor en libros, debido a su pronta realización.

(b) Cartera de créditos e intereses, neto

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

(c) Obligaciones con el público

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

(d) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

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

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

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

32. Hechos subsecuentes

Reformas al Instituto Nicaragüense de Seguridad Social ((INSS) en enero de 2019

Con fecha 1 de febrero de 2019 según Decreto 06-2019 se reforma al decreto No 975 del Reglamento General de la Ley de Seguridad Social. Las implicaciones más importantes son las siguientes:

El porcentaje de INSS Laboral a pagar será del 7.00% del salario mensual por colaborador, siendo el previo el 6.25%. Asimismo, no existirá límite máximo para remuneración objeto a cotización; es decir que para aquellos que anteriormente pagaban bajo el techo máximo de C\$ 96,841.56 estarán pagando lo que dé como resultado del 7.00% de sus ingresos recibidos en el mes.

Con esta nueva disposición, también, el Banco asumirá un mayor porcentaje patronal siendo ahora el 22.5% del total de la planilla, además de eliminarse el techo máximo de C\$96,841.56 anteriormente descrito.

Ley 987 Ley de Reformas y adiciones a la Ley 822 - Ley de Concertación tributaria

Con fecha 28 de febrero de 2019, la Asamblea Nacional autorizó la Ley 987 que modifica a la Ley 822 Ley de Concertación Tributaria. Las implicaciones más importantes son las siguientes:

1. Se integran las Rentas de Capital y Ganancias y Pérdidas de Capital como rentas de actividades económicas, y se elimina esta integración para las demás industrias, solo aplica para las Instituciones financieras.
2. Para la Alícuota del Pago Mínimo Definitivo (PMD), se establecen nuevos porcentajes entre el 1% para pequeños contribuyentes, del 2% para principales contribuyentes y del 3% para los Grandes contribuyentes.
3. Para los costos y gastos deducibles del IR, se incluyen los arrendamientos financieros
4. El Impuesto al Valor Agregado se hizo extensivo a varios productos y servicios que estaban exentos.
5. El Impuestos Selectivo al consumo, se hizo extensivo a varios productos y servicios que estaban exentos.
6. El Impuesto de Timbres Fiscales, la mayoría sufrió un incremento del 40%
7. En el Código Tributario se elimina el derecho de prórroga de los 10 días para la presentación de pruebas.
8. Modificación de plazos para las declaraciones del Pago Mínimo Definitivo, Impuesto al Valor Agregado, Impuesto Selectivo de Consumo e IR anual.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

33. Balance de situación antes y después de ajustes y reclasificaciones

A continuación, se presenta los ajustes y reclasificaciones posteriores a las cifras previamente reportadas al cierre afectaron la situación financiera para que estén de conformidad con el Manual Único de Cuentas para bancos, aprobado por la Superintendencia y de Otras Instituciones Financieras.

	Saldos según libros antes de ajustes y reclasificaciones		Ajustes y reclasificaciones		Saldos auditados al 31 de diciembre de 2018	
			Debe	Haber		
Activos						
Disponibilidades						
Moneda nacional						
Caja	CS	161,372,772	CS	-	CS	161,372,772
Banco Central de Nicaragua		148,452,552		CS	(96,916,244)	51,536,308
Depósitos en instituciones financieras del país		10,928,047		-	-	10,928,047
Otras disponibilidades		1,350,387	96,916,244	-	-	98,266,631
Moneda extranjera						
Caja		164,354,191		-	-	164,354,191
Banco Central de Nicaragua		526,740,729		CS	(483,372,242)	43,368,487
Depósitos en instituciones financieras del país		1,814,442		-	-	1,814,442
Depósitos en instituciones financieras del exterior		103,894,663		-	-	103,894,663
Otras disponibilidades		3,708,275	483,372,242	-	-	487,080,517
	CS	1,122,616,058	CS	580,288,486	CS	(580,288,486)
					CS	1,122,616,058
Inversiones en valores, neto						
Inversiones Mantenidas hasta el Vencimiento	CS	750,448,014	CS	-	CS	750,448,014
Cartera de créditos, neto						
Créditos vigentes		3,623,737,903		-	-	3,623,737,903
Créditos prorrogados		10,682,268		-	-	10,682,268
Créditos reestructurados		288,088,601		-	-	288,088,601
Créditos vencidos		73,468,771		-	-	73,468,771
Créditos en cobro judicial		39,765,950		-	-	39,765,950
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos		84,407,010		-	-	84,407,010
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos		(237,615,630)		-	-	(237,615,630)
	CS	3,882,534,873	CS	-	CS	-
					CS	3,882,534,873
Otras cuentas por cobrar, neto	CS	23,385,229	CS	-	CS	23,385,229
Bienes de uso, neto		222,444,718		-	-	222,444,718
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto		2,160,208		-	-	2,160,208
Inversiones permanentes en acciones		6,750,000		-	-	6,750,000
Otros activos, neto		81,689,797		-	-	81,689,797
Total activos	CS	6,092,028,897	CS	-	CS	-
					CS	6,092,028,897
Pasivos						
Obligaciones con el público						
Moneda nacional						
Depósitos a la vista		440,220,800		-	-	440,220,800
Depósitos de ahorro		156,246,338		-	-	156,246,338
Depósitos a plazo		41,612,866		-	-	41,612,866
Moneda extranjera						
Depósitos a la vista		609,367,791		-	-	609,367,791
Depósitos de ahorro		837,454,855		-	-	837,454,855
Depósitos a plazo		1,796,144,158		-	-	1,796,144,158
	CS	3,881,046,808	CS	-	CS	-
					CS	3,881,046,808
Otras obligaciones con el público		68,028,489		-	-	68,028,489
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos						
Depósitos en instituciones financieras		709,552,786		-	-	709,552,786
Por préstamos con instituciones financieras y por otros financiamientos		350,777,842		-	-	350,777,842
Cargos por pagar sobre obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		34,346,541		-	-	34,346,541
	CS	1,094,677,169	CS	-	CS	-
					CS	1,094,677,169
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		23,086,040		-	-	23,086,040
Otras cuentas por pagar		31,400,463		-	-	31,400,463
Otros pasivos y provisiones		57,781,861		-	-	57,781,861
Total pasivos	CS	5,156,020,830	CS	-	CS	-
					CS	5,156,020,830
Patrimonio						
Capital social suscrito y pagado		838,390,900		-	-	838,390,900
Aportes patrimoniales no capitalizables		305		-	-	305
Reservas patrimoniales		64,437,640		4,976,893	-	69,414,533
Resultados acumulados		33,179,222	(4,976,893)	-	-	28,202,329
		936,008,067	(4,976,893)	4,976,893	-	936,008,067
Total patrimonio	CS	6,092,028,897	CS	(4,976,893)	CS	4,976,893
					CS	6,092,028,897
Cuentas contingentes	CS	202,777,916	CS	-	CS	202,777,916
Cuentas de orden	CS	14,154,027,249	CS	-	CS	14,154,027,249

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

34. Estado de resultados antes y después de ajustes y reclasificaciones

El Banco no registró ningún ajuste ni reclasificación posterior al cierre contable que afecte las cifras del estado de resultados del año que terminó al 31 de diciembre de 2018.

	Saldos según libros antes de ajustes y reclasificaciones	Ajustes y reclasificaciones		Saldos auditados al 31 de diciembre de 2018
		Debe	Haber	
Ingresos financieros				
Ingresos financieros por disponibilidades	C\$ 1,428,861	C\$ -	C\$ -	C\$ 1,428,861
Ingresos por inversiones en valores	1,478,635	-	-	1,478,635
Ingresos financieros por cartera de créditos	686,609,525	-	-	686,609,525
Ingresos financieros por operaciones de reportos y valores derivados	114,420	-	-	114,420
Otros ingresos financieros	<u>4,977,377</u>	-	-	<u>4,977,377</u>
Total ingresos financieros	<u>694,608,818</u>	-	-	<u>694,608,818</u>
Gastos financieros				
Gastos financieros por obligaciones con el público	127,413,730	-	-	127,413,730
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	64,574,792	-	-	64,574,792
Gastos financieros por obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital	-	-	-	-
Otros gastos financieros	<u>900,835</u>	-	-	<u>900,835</u>
Total gastos financieros	<u>192,889,357</u>	-	-	<u>192,889,357</u>
Margen financiero antes de ajuste monetario	501,719,461	-	-	501,719,461
Ingresos netos por ajuste monetario	<u>33,108,427</u>	-	-	<u>33,108,427</u>
Margen financiero bruto	534,827,888	-	-	534,827,888
Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>(149,615,930)</u>	-	-	<u>(149,615,930)</u>
Margen financiero, neto	385,211,958	-	-	385,211,958
Ingresos operativos diversos, neto	<u>103,947,877</u>	-	-	<u>103,947,877</u>
Resultado operativo bruto	489,159,835	-	-	489,159,835
Gastos de administración	<u>(422,434,350)</u>	-	-	<u>(422,434,350)</u>
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales	66,725,485	-	-	66,725,485
Contribuciones por leyes especiales	(15,004,120)	-	-	(15,004,120)
Gasto por impuesto sobre la renta	<u>(18,542,078)</u>	-	-	<u>(18,542,078)</u>
Resultados del período	<u>C\$ 33,179,287</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 33,179,287</u>

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
31 de diciembre de 2018

35. Asientos de reclasificaciones

No. de cuenta	Descripción	Debe	Haber
4601	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	C\$ 4,976,893	C\$ -
4501	Reservas patrimoniales		4,976,893
	Traslado a reserva legal del 15 % de los resultados del período, conforme con lo establecido en la Ley General 561/2005, artículo 21.	-	-
		<u>C\$ 4,976,893</u>	<u>C\$ 4,976,893</u>
1104.08	Disponibilidades restringidas MN	C\$ 96,916,244	
1104.06	Disponibilidades restringidas ME	483,372,242	
1102.01	Depósitos en el BCN MN		C\$ 96,916,244
1102.01	Depósitos en el BCN ME		483,372,242
	Para presentar como disponibilidades restringidas el monto del encaje legal en moneda nacional y extranjera	-	-
		<u>C\$ 580,288,486</u>	<u>C\$ 580,288,486</u>