

BANCO AVANZ, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado)
Informe de los auditores independientes
y estados financieros
31 de diciembre de 2019

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Índice a los estados financieros
31 de diciembre de 2019

	<u>Página(s)</u>
<i>Informe de los auditores independientes</i>	1 - 4
<i>Estados financieros</i>	
Estado de situación financiera	5
Estado de resultado integral	6
Estado de otro resultado integral	
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9 - 103



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 2019, 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 Marco Contable para Instituciones Bancarias y Financieras aprobado por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras, tal como se describe en Nota 2 a los estados financieros adjuntos.

Lo que hemos auditado

Los estados financieros del Banco comprenden:

- El estado de situación financiera al 31 de diciembre de 2019;
- El estado de resultado integral por el año que terminó en esa fecha;
- El estado de otro resultado integral 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.

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.

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

Asunto de énfasis

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

Responsabilidades de la gerencia y de los responsables del gobierno corporativo 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 Marco Contable para Instituciones Bancarias y Financieras 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 corporativo 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.

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.



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

- 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.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno corporativo 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 Báez
Contador Público Autorizado



PricewaterhouseCoopers

27 de marzo de 2020

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Estado de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2019

(expresado en córdobas)

	Nota	31 de diciembre		1 de enero de 2018
		2019	2018	
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo				
Moneda nacional	7	C\$ 1,507,129,287	C\$ 1,501,818,481	C\$ 1,061,410,067
Caja		394,740,984	442,161,939	287,667,123
Banco Central de Nicaragua		110,787,183	161,372,772	104,902,454
Instituciones financieras		73,739,661	51,536,308	105,344,870
Depósitos restringidos		16,850,012	12,278,435	5,064,688
Equivalentes de efectivo		105,357,114	96,916,244	72,355,111
Equivalentes de efectivo		88,007,014	120,058,180	-
Moneda extranjera		1,112,388,303	1,059,656,542	773,742,944
Caja		183,448,354	164,354,191	125,570,155
Banco Central de Nicaragua		17,677,914	43,368,489	95,880,541
Instituciones financieras		114,541,649	106,100,357	58,933,845
Depósitos restringidos		404,075,526	486,689,262	493,358,403
Equivalentes de efectivo		392,644,860	259,144,243	-
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	8	-	371,245,591	-
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	9	6,750,000	6,750,000	6,750,000
Cartera a costo amortizado		3,526,850,686	3,859,120,530	4,427,533,553
Inversiones a costo amortizado, neto	10	343,942,732	-	-
Cartera de créditos, neta	11	3,182,907,954	3,859,120,530	4,427,533,553
Vigentes		2,845,671,497	3,623,737,903	4,390,379,364
Prorrogados		7,018,071	10,682,268	-
Reestructurados		430,637,245	288,088,601	97,041,148
Vencidos		69,495,657	73,468,771	39,289,880
Cobro Judicial		32,803,055	39,765,950	4,040,346
(-) Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva		(15,204,834)	(23,414,343)	(44,939,511)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos		68,066,984	84,407,010	81,633,116
(-) Provisión de cartera de créditos		(255,579,721)	(237,615,630)	(139,910,790)
Cuentas por cobrar, neto	12	35,542,615	23,385,229	37,657,038
Activos recibidos en recuperación de créditos	13	6,382,227	2,160,208	387,797
Activo material	14	286,442,597	315,136,479	305,595,669
Activos intangibles	15	52,537,385	53,093,867	51,168,716
Activos fiscales	16	1,581,064	1,529,144	599,441
Otros activos	17	7,245,849	10,513,205	38,310,340
Total activos		C\$ 5,430,461,710	C\$ 6,144,752,734	C\$ 5,929,412,621
Pasivos				
Pasivos financieros a costo amortizado				
Obligaciones con el público	18.a	C\$ 4,331,742,981	C\$ 5,066,838,506	C\$ 4,981,315,157
Moneda nacional		3,532,094,270	3,918,025,542	3,943,293,915
Depósitos a la vista		833,866,370	638,080,004	527,056,026
Depósitos de ahorro		644,612,869	440,220,800	281,459,883
Depósitos a plazo		163,715,468	156,246,338	206,707,251
Depósitos a plazo		25,538,033	41,612,866	38,888,892
Moneda extranjera		2,678,627,671	3,242,966,804	3,394,243,512
Depósitos a la vista		673,428,197	609,367,791	754,807,474
Depósitos de ahorro		950,481,365	837,454,855	1,133,326,987
Depósitos a plazo		1,054,718,109	1,796,144,158	1,506,109,051
Intereses sobre obligaciones con el público por depósitos		19,600,229	36,978,734	21,994,377
Otras obligaciones diversas con el público	18.b	39,754,536	31,049,755	45,593,300
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	18.c	527,208,608	741,352,022	689,158,369
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	18.d	232,685,567	353,325,147	287,358,512
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	18.e	-	23,086,040	15,911,061
Pasivos fiscales	16	36,780,499	31,521,537	34,270,079
Otros pasivos y provisiones	19	61,662,779	56,378,643	89,572,492
Total pasivos		C\$ 4,430,186,259	C\$ 5,154,738,686	C\$ 5,105,157,728
Patrimonio				
Fondos propios				
Capital social pagado	1	C\$ 838,390,900	C\$ 838,390,900	C\$ 992,531,100
Aportes a capitalizar		310	310	235
Reservas patrimoniales		70,795,470	69,414,542	64,437,649
Resultados acumulados		35,881,980	28,266,992	(286,655,395)
Total fondos propios		945,068,660	936,072,744	770,313,589
Otro resultado integral neto		1,503,730	-	-
Ajustes de transición		53,703,061	53,941,304	53,941,304
Total patrimonio		C\$ 1,000,275,451	C\$ 990,014,048	C\$ 824,254,893
Total pasivo más patrimonio		C\$ 5,430,461,710	C\$ 6,144,752,734	C\$ 5,929,412,621
Cuentas contingentes	31	C\$ 264,130,499	C\$ 202,777,916	C\$ 72,316,944
Cuentas de orden	31	C\$ 13,869,484,421	C\$ 14,154,027,249	C\$ 13,725,702,606

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

Ana Celina Gallardo Rivera
Gerente General

Emilio Stadthagen Recalde
Gerente Financiero

Julio César Largospada Vega
Contador General

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Estado de resultado integral
Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019

(expresado en córdobas)

	Nota	2019	2018
Ingresos financieros	20		
Ingresos financieros por efectivo		C\$ 1,408,214	C\$ 1,428,861
Ingresos financieros por inversiones		21,893,202	1,593,055
Ingresos financieros por cartera de créditos		554,801,523	686,609,525
Otros ingresos financieros		<u>1,273,228</u>	<u>4,977,377</u>
		<u>579,376,167</u>	<u>694,608,818</u>
Gastos financieros	20		
Gastos financieros por obligaciones con el público		114,040,370	127,413,730
Gastos financieros por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales		37,449,951	37,764,285
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		19,482,253	25,931,111
Gastos financieros por obligaciones con el banco central de nicaragua		1,275,337	879,397
Otros gastos financieros		<u>628,683</u>	<u>900,834</u>
		<u>172,876,594</u>	<u>192,889,357</u>
Margen financiero antes de mantenimiento de valor		406,499,573	501,719,461
Ajustes netos por mantenimiento de valor	21	<u>7,370,985</u>	<u>1,109,979</u>
Margen financiero, bruto		413,870,558	502,829,440
Resultados por deterioro de activos financieros	22	<u>162,876,007</u>	<u>149,615,930</u>
Margen financiero, neto después de deterioro de activos financieros		250,994,551	353,213,510
Ingresos (gastos) operativos, neto	23	<u>104,970,585</u>	<u>85,212,134</u>
Resultado operativo		355,965,136	438,425,644
Ganancia por valoración y venta de activos y otros ingresos	24	34,203,474	20,245,369
Pérdida por valoración y venta de activos	24	<u>9,257,271</u>	<u>1,528,701</u>
Resultado después de ingresos y gastos operativos		380,911,339	457,142,312
Ajustes netos por diferencial cambiario	25	<u>37,184,962</u>	<u>31,998,448</u>
Resultado después de diferencial cambiario		418,096,301	489,140,760
Gastos de administración	26	<u>376,603,362</u>	<u>425,747,686</u>
Resultados de operaciones antes de impuestos y contribuciones por leyes especiales		41,492,939	63,393,074
Contribuciones por leyes especiales	29	18,405,296	15,004,120
Gasto por impuesto sobre la renta	16	<u>13,881,453</u>	<u>22,762,874</u>
Resultado del ejercicio		C\$ <u>9,206,190</u>	C\$ <u>25,626,080</u>

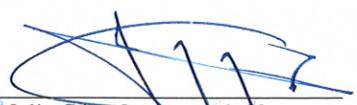
Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros. El presente estado de resultado integral fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.


 Ana Celina Gallardo Rivera
 Gerente General




 Emilio Stadthagen Recalde
 Gerente Financiero




 Julio César LARGUESPADA YEGA
 Contador General



Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Estado de otro resultado integral
Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019

(expresado en córdobas)

	Nota	2019	2018
Resultado del ejercicio		C\$ 9,206,190	C\$ 25,626,080
Otro resultado integral			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio			
Reservas para obligaciones laborales al retiro	19 (b)		
Resultados por valoración		2,148,186	-
Impuesto a las ganancias relacionadas con los componentes de Otro resultado integral			
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que no se reclasifican		(644,456)	-
Total otro resultado integral		1,503,730	-
Total resultados integrales		C\$ 10,709,920	C\$ 25,626,080

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



 Ana Celina Gallardo Rivera
 Gerente General



 Emilio Stadthagen Recalde
 Gerente Financiero



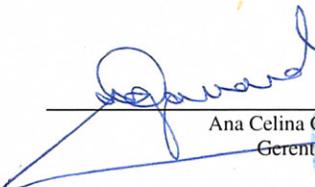
 Julio César Largaespada Vega
 Contador General

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 2019

(expresado en córdobas)

	Capital social suscrito y pagado	Aportes a capitalizar	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total fondos propios	Otros resultados integrales	Ajustes de transición	Total patrimonio
Saldo inicial al 31 de diciembre de 2017	C\$ 992,531,100	C\$ 235	C\$ 64,437,649	C\$ (294,273,278)	C\$ 762,695,706	C\$ -	C\$ -	C\$ 762,695,706
Ajustes por cambios de políticas contables	-	-	-	7,617,883	7,617,883	-	53,941,304	61,559,187
Saldo final al 1 de enero 2018	992,531,100	235	64,437,649	(286,655,395)	770,313,589	-	53,941,304	824,254,893
Resultado del ejercicio	-	-	-	25,626,080	25,626,080	-	-	25,626,080
Total resultados integrales	992,531,100	235	64,437,649	(261,029,315)	795,939,669	-	53,941,304	849,880,973
Otras transacciones del patrimonio								
Aportes para incrementos de capital	140,133,000	(140,132,600)	-	-	400	-	-	400
Primas de emisión	-	140,132,670	-	-	140,132,670	-	-	140,132,670
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal	-	-	4,976,893	(4,976,893)	-	-	-	-
Disminución del capital social suscrito y pagado por absorción de pérdidas acumuladas	(294,273,200)	5	-	294,273,200	5	-	-	5
Saldo final al 31 de diciembre de 2018	C\$ 838,390,900	C\$ 310	C\$ 69,414,542	C\$ 28,266,992	C\$ 936,072,744	C\$ -	C\$ 53,941,304	C\$ 990,014,048
Resultado del ejercicio	-	-	-	9,206,190	9,206,190	-	-	9,206,190
Otro resultado integral	-	-	-	-	-	1,503,730	-	1,503,730
Total resultados integrales	838,390,900	310	69,414,542	37,473,182	945,278,934	1,503,730	53,941,304	1,000,723,968
Otras transacciones del patrimonio								
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal	-	-	1,380,928	(1,380,928)	-	-	-	-
Otros cambios en el patrimonio	-	-	-	(210,274)	(210,274)	-	(238,243)	(448,517)
Saldo final al 31 de diciembre de 2019	C\$ 838,390,900	C\$ 310	C\$ 70,795,470	C\$ 35,881,980	C\$ 945,068,660	C\$ 1,503,730	C\$ 53,703,061	C\$ 1,000,275,451

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.


 Ana Celina Gallardo Rivera
 Gerente General




 Emilio Stadthagen Recalde
 Gerente Financiero




 Julio César Largaespada Vega
 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 2019

(expresado en córdobas)

	Nota	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del ejercicio		C\$ 9,206,190	C\$ 25,626,080
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de operación			
Provisiones para cartera de créditos	11, 22	123,227,500	134,633,915
Provisiones para cuentas por cobrar	12, 22	3,593,028	790,162
Deterioro de activos financieros	10	43,685	-
Efectos cambiarios	21, 25	(44,555,947)	(33,108,427)
Ingresos por intereses		(576,694,725)	(688,202,580)
Gastos por intereses		172,247,911	191,988,523
Depreciaciones	14, 26	31,058,494	34,533,865
Amortizaciones	15, 26	19,356,579	17,754,388
Gasto por impuesto sobre la renta	16	13,881,453	22,762,874
Otros Ajustes		(1,739,359)	(1,485,846)
Total ajustes		(259,581,381)	(320,333,126)
(Aumento) disminución neta de los activos de operación			
Cartera a valor razonable con cambios en resultados		371,245,591	(365,438,564)
Cartera a costo amortizado			
Cartera de créditos		667,721,261	627,122,296
Cuentas por cobrar		(12,424,858)	15,008,788
Otros activos		19,206,283	32,066,628
Aumento (disminución) neto de los pasivos de operación			
Obligaciones con el público		(521,788,677)	(210,386,626)
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales		(212,256,649)	50,706,706
Otros pasivos		(980,610)	(36,489,677)
Total efectivo generado usado en por actividades de operación		60,347,150	(182,117,495)
Cobros/pagos por impuesto sobre la renta		(8,980,783)	(26,441,119)
Cobros/pagos por intereses			
Intereses cobrados		590,767,666	683,835,631
Intereses pagados		(175,474,837)	(192,158,737)
Flujo neto generado por actividades de operación		466,659,196	283,118,280
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Pagos			
Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)		(326,173,771)	-
Adquisición de activos materiales		(3,193,939)	(48,674,574)
Adquisición de activos intangibles		(17,894,888)	(20,584,748)
Cobros			
Venta de activos materiales		4,221,448	6,274,642
Flujo neto usado en actividades de inversión		(343,041,150)	(62,984,680)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Pagos			
Préstamos cancelados (*)		(182,030,881)	-
Aportes de capital			
Cobros		-	140,133,000
Préstamos recibidos (*)		-	22,743,518
Flujo neto (usado en) generado por actividades de financiación		(182,030,881)	162,876,518
(Disminución) amento neto de efectivo y equivalentes de efectivo		(58,412,835)	383,010,118
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio		63,723,641	57,398,296
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio		1,501,818,481	1,061,410,067
Total de efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio	7	C\$ 1,507,129,287	C\$ 1,501,818,481

(*) Incluyen los préstamos con el BCN y con instituciones financieras y por otros financiamientos

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

Ana Celina Gallardo Rivera
Gerente General

Emilio Stadthagen Recalde
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
Al 31 de diciembre de 2019

1. Información sobre la institución

a) 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. Asimismo, fue autorizado por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras mediante Resolución No.SIB-OIF-15-1995;20/06/1995, fecha 2 de agosto de 1995 para operar como banco. 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 2017 el capital social autorizado asciende a C\$1,092,500,000, del cual se encuentra suscrito y pagado C\$992,531,100.

El 27 de abril de 2018 la Junta General de Accionistas en sesión extraordinaria No.31 resolvió reducir el capital social en C\$294,273,200, mediante la absorción de las pérdidas acumuladas a esa fecha e 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 inicialmente como aportes patrimoniales no capitalizable. Luego, 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, y 4 acciones de accionistas minoritarios.

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.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

1. Información sobre la institución (continuación...)

Por tanto, el capital social, suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 asciende a C\$838,390,900, representado por 8,383,909 acciones con valor nominal C\$100 cada una.

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.

b) Base de preparación

Estos estados financieros se encuentran preparados y presentados con base a las políticas contables y disposiciones contenidas en el Marco Contable que entró en vigor el 1 de enero de 2019, según Resolución CD-SIBOIF-1020-1-OCT10-2017 del 10 de octubre de 2017, emitida por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras - Norma para la Implementación del Marco Contable para las Instituciones Bancarias y Financieras, y/o Modificaciones posteriores a su entrada en vigor.

Los estados financieros fueron aprobados por la Junta Directiva para su emisión el 11 de marzo de 2020.

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 2019 era de C\$33.8381 (32.3305 por US\$1 en 2018). Este tipo oficial de cambio tiene un deslizamiento diario que es publicado en forma anticipada por el Banco Central de Nicaragua (BCN).

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 "Ajustes netos por mantenimiento de valor y ajustes netos por diferencial cambiario". Los estados financieros están expresados en córdobas (C\$), moneda oficial y de curso legal en la República de Nicaragua.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

1. Información sobre la institución (continuación...)

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

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 juicios usados son continuamente evaluados y se basan en experiencia histórica y otros factores, incluyendo las expectativas de ocurrencia de eventos futuros que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias.

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

- Provisión por incobrabilidad de cartera de créditos (**Nota 11**)
- Provisión para otras cuentas por cobrar (**Nota 12**)
- Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos (**Nota 13**)
- Vida útil estimada del activo material (**Nota 14**)
- Vida útil estimada del activo intangible (**Nota 15**)
- Estimación de impuesto sobre la renta (**Nota 16**)
- Estimación de beneficio Post empleo [**Nota 19 (b)**]
- Reconocimiento de ingresos [**Nota 20 (a)**]
- Deterioro de activos financieros (**Nota 22**)

2. Políticas de contabilidad significativas

Los estados financieros adjuntos han sido preparados por el Banco de acuerdo con las Normas Contables contenidas en el Marco Contable para Instituciones Bancarias y Financieras aprobado por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras. Las principales políticas contables utilizadas por el Banco han sido aplicadas consistentemente por los años informados, a menos que se indique lo contrario. Un resumen de las mismas se contables se presenta a continuación:

(a) Efectivo, equivalentes de efectivo y activos sujetos a restricción

Representan el efectivo que el Banco mantiene en caja, en depósitos a la vista en el Banco Central de Nicaragua, en otras instituciones financieras del país y del exterior. 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.

Banco Avanz, S. A.

(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019

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

Activos sujetos a restricción

Corresponden a depósitos que presentan algún tipo de restricción temporal a su disposición inmediata. Se incluyen los depósitos restringidos por el Banco Central de Nicaragua para cumplir con el encaje legal, así como también el depósito mantenido en el Banco JP Morgan.

(b) Inversiones en instrumentos financieros

- **Inversiones a valor razonable con cambio en resultados**

Las inversiones en instrumentos financieros del exterior en su reconocimiento inicial se valúan al costo, que será el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de adquirir ese activo. Este reconocimiento se hará utilizando la fecha de liquidación de la inversión que es la fecha en que un activo se entrega al banco. Posterior al reconocimiento inicial, se valúan a su valor razonable con cambios en resultados, que corresponderá a la diferencia que resulte entre el último valor en libros, a la fecha que se trate la valuación, y el menor valor entre el costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado o su valor presente neto.

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

Las inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral que posee el Banco corresponden a instrumentos de patrimonio que se mantienen sin fines de negociación, se registran al costo, debido que no se cuenta con precios de cotización pública que permita determinar de manera confiable el valor razonable.

- **Inversiones a costo amortizado**

El costo amortizado es el monto en el cual el activo financiero se mide en el reconocimiento inicial menos cualquier reembolso de principal más la amortización acumulada calculada con el método de la tasa de interés efectiva (TIE) de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro del valor o incobrabilidad, reconocida mediante el uso de una cuenta complementaria de activo.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

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

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, el Banco 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.

(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

Al 31 de diciembre de 2019

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

(v) Créditos vigentes

En esta cuenta se registran los saldos de principal de los créditos concedidos por la Institución, 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 trasladarán 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
Al 31 de diciembre de 2019

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

Provisiones de la 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 para 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 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.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

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

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: Dudosa recuperación y E: Irrecuperables.

Cada una de esas categorías representa un rango estimado de pérdidas a las que se les asigna un porcentaje de provisión mínima requerida conforme se indica a continuación:

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

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.

(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,

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

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

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 %

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, Ley 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 asigna un 0 % de provisión. Las demás categorías de clasificación se provisionan de conformidad con lo establecido en la tabla anterior.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

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

Microcréditos

Mensualmente se evalúa 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>
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 %

La Superintendencia de Bancos en Resolución No. CD-SIBOIF-1057-1-MAY29-2018 de fecha 29 de Mayo de 2018 y sus reformas Resolución CD-SIBOIF-1061-1-JUNIO26-2018 de fecha 26 de junio de 2018 y Resolución 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.

En términos generales establece que se podrán modificar las condiciones de deudas, sin que esos ajustes sean considerados como una reestructuración, 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.

(d) Cuentas por cobrar y su provisión

Las 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.

El Banco realiza una evaluación sobre la cobrabilidad de las 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.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

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

(e) Activos recibidos en recuperación de créditos

Los títulos valores y otros bienes muebles e inmuebles recibidos o adjudicados en cancelación total o parcial de créditos otorgados se clasifican como bienes recibidos en 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:

(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.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

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

(f) Activos materiales

(i) Reconocimiento y medición

Los activos materiales 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.

(i) Depreciación

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

Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

	<u>Años</u>
Edificios	20 y 70
Mobiliario y equipos	5
Equipos de computación	2
Vehículos	5 y 8

Reconocimiento del deterioro de los activos de larga vida

El valor en libros del activo material 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.

Banco Avanz, S. A.

(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019

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

Mejoras en propiedades arrendadas

Las mejoras en propiedades arrendadas se presentan como parte los activos materiales 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.

(g) Activos intangibles

Costos de Software y licencias de programas informáticos

El costo de adquisición de los programas informáticos corresponde a los montos incurridos en la adquisición de terceros del software para uso y explotación del Banco, se registra como activos intangibles, y se amortiza por el método de línea recta por un período entre cinco (5) y (10) años contados a partir de su adquisición, conforme a la evaluación tecnológica del Software.

El uso de este método implica diferir en el tiempo de la vida útil estimada el monto de amortización, dando origen al Impuesto diferido por la brecha existente entre la vida útil financiera y la fiscal.

(h) Activos y pasivos fiscales

Corresponden principalmente a la provisión para el Impuesto sobre la Renta que comprende el impuesto corriente y diferido. El Banco contabiliza el impuesto diferido por las cantidades de impuesto sobre las ganancias a pagar y/o recuperar en períodos futuros, relacionados las diferencias temporarias bajo el método del pasivo y sobre las diferencias temporarias que surgen entre la base impositiva de activos y pasivos y los valores en libros incluidos en los estados financieros.

El impuesto sobre la renta diferido se determina utilizando las tasas impositivas que han sido aprobadas por la Leyes de Nicaragua a la fecha del balance general y que se espera que estén vigentes cuando el impuesto sobre la renta diferido activo sea realizado o el impuesto diferido pasivo sea liquidado.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

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

El impuesto sobre la renta diferido activo es el reconocido solo en la medida que sea probable que habrá utilidades fiscales contra las cuales las diferencias temporarias se puedan utilizar.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar correspondiente al monto mayor que resulte de comparar el pago mínimo definitivo calculado con base a un porcentaje de los ingresos brutos y el 30 % aplicable a la renta neta gravable determinado con base en la Ley 822 Ley de Concertación Tributaria y sus Reformas.

(i) Otros activos

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.

(j) Pasivos financieros a costo amortizado

• **Obligaciones con el público**

Representan las obligaciones derivadas de la captación de recursos provenientes del público y de otras operaciones financieras o de servicios realizados. Se incluyen dentro de este grupo los cargos financieros devengados por las obligaciones que se encuentran pendientes de pago. Los títulos incluidos dentro de las obligaciones con el público se distinguirán conforme a la siguiente clasificación:

- títulos que se coloquen a valor nominal, y
- títulos que se coloquen a un precio diferente al valor nominal (con premio o a descuento).

Los pasivos provenientes de las obligaciones del público se registrarán tomando como base el valor contractual de la obligación, registrando los intereses devengados directamente contra resultados.

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

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.

- **Otras obligaciones diversas con el público**

Constituyen los saldos provenientes de obligaciones diversas con el público por emisiones de cheques de gerencias, certificados, giros bancarios y otros documentos al cobro, así como, las diferentes obligaciones que no califican como cuentas de ahorros, corrientes y certificados de depósitos a plazo, ni como obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos.

- **Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales**

Representan las obligaciones derivadas de la captación de recursos (depósitos) provenientes de instituciones financieras reguladas y supervisadas por el organismo supervisor correspondiente y de organismos internacionales.

- **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”.

- **Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua**

Corresponde a las obligaciones por pagar contraídas con el Banco Central de Nicaragua, 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.

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

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

(k) Provisiones, pasivos contingentes y activos contingentes

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.

(l) Arrendamientos de activos no financieros

• **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 del 2019 fue de C\$ 15,544,788 (C\$ 21,018,923 en 2018) (Nota 26).

Los compromisos de pagos por contratos de arrendamiento del Banco, para los próximos años, se muestran a continuación:

Años	2019	2018
2019	C\$ -	C\$ 19,978,562
2020	14,256,880	18,359,313
2021	10,912,936	12,803,055
2022	8,349,358	7,977,366
Posterior al 2022	<u>21,719,536</u>	<u>1,003,440</u>
	<u>C\$ 55,238,710</u>	<u>C\$ 60,121,736</u>

• **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 encuentra dada 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.

Por el año terminado el 31 de diciembre del 2019, el ingreso por arrendamiento del edificio fue por C\$ 9,920,980 (C\$ 10,086,158 en 2018) (Nota 24).

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

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

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	2019	2018
2019	C\$ -	C\$ 9,479,579
2020	7,378,380	9,746,508
2021	5,008,272	5,799,083
2022	1,687,001	-
2023	1,687,001	-
	<u>C\$ 15,760,654</u>	<u>C\$ 25,025,170</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, cuyo saldo al 31 de diciembre del 2019, asciende a C\$854,277 (C\$697,159 en 2018).

(m) Beneficios a empleados

(i) Beneficios Post - empleo

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. El Banco registra una provisión por este concepto, calculada anualmente por un actuario independiente utilizando el método de la unidad de crédito proyectada.

El valor presente de las obligaciones post - empleo se determina descontando los pagos de efectivo futuros estimados utilizando una tasa de interés informada por el Banco Central de Nicaragua.

(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.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

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

(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.

(n) Otros pasivos

Representan las obligaciones por pagar originadas en la actividad del Banco, que no se generan directamente de la captación de recursos del público, ni por la obtención de otros financiamientos, ni por la realización de otras operaciones o servicios financieros.

(o) Capital accionario y reservas

• **Reservas patrimoniales**

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.

• **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.

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

(p) 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.

(q) 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

Al 31 de diciembre de 2019

2. 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 Marco Contable para Instituciones Bancarias y Financieras.

(r) 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, usando el método de interés efectivo.

3. Gestión de riesgos

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

Banco Avanz, S. A.

(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019

3. Gestión de riesgos (continuación...)

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.

(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 2019, la concentración total del Banco con sus partes relacionadas es de 27.38 % (9.76 % en 2018).

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

3. Gestión de riesgos (continuación...)

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

	2019	2018
Partes relacionadas		
Base de adecuación de capital	C\$ 885,864,098	C\$ 860,986,149
Exposición de cartera de créditos	<u>C\$ 242,510,501</u>	<u>C\$ 84,079,686</u>
Porcentaje de exposición	<u>27.38%</u>	<u>9.76%</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.

Entiéndase por grupos vinculados una o más empresas relacionadas entre sí y no relacionadas con el Banco. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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:

	2019	2018
Garantías de cumplimiento	C\$ 105,112,039	C\$ 152,933,387
Líneas de crédito	<u>159,018,460</u>	<u>49,844,529</u>
	<u>C\$ 264,130,499</u>	<u>C\$ 202,777,916</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.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

3. Gestión de riesgos (continuación...)

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.

(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 liquidez debido a descalce de plazos entre activos y pasivos.

Al 31 de diciembre de 2019, 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 2019, la Razón de Cobertura de Liquidez es de 255.3% (232.3% en 2018).

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.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

3. Gestión de riesgos (continuación...)

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 depósitos del público promedio en moneda nacional y moneda extranjera. El porcentaje de encaje legal al 31 de diciembre de 2019 era de 22.10% (22.98% en 2018) en moneda córdobas y 15.66% (1635% en 2018) en moneda dólares de los Estados Unidos de América.

El 7 de agosto de 2019 el BCN emitió circular No. GG-06-AGOSTO-19-SARC, para reformar el artículo 55 de la sección II.E de las Normas Financieras referidas a encajes bancarios. Dicha reforma consiste en la disminución de tasa en el encaje obligatorio semanal para los depósitos del público en moneda nacional del 15% al 13%. Manteniéndose el 15% para los depósitos del público en moneda extranjera, por su parte la tasa obligatoria del encaje legal diario seguirá siendo el 10% tanto para los depósitos del público en moneda nacional como en moneda extranjera. La reforma entra en vigor a partir del 12 de agosto de 2019.

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.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

3. Gestión de riesgos (continuación...)

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

	Última catorcena calendario <u>31-dic-19</u>		Última catorcena calendario <u>31-dic-18</u>		Última catorcena calendario <u>01-ene-2018</u>	
	Córdobas	Dólares	Córdobas	Dólares	Córdobas	Dólares
Disponibilidades en cuenta corriente BCN	C\$179,096,774	C\$ 12,359,053	C\$ 148,452,552	C\$16,292,378	C\$103,289,349	C\$17,565,827
Total encaje mínimo requerido	<u>(105,357,114)</u>	<u>(11,836,627)</u>	<u>(96,916,244)</u>	<u>(14,950,967)</u>	<u>(72,355,111)</u>	<u>(15,922,864)</u>
Excedente	<u>C\$ 73,739,660</u>	<u>C\$ 522,426</u>	<u>C\$ 51,536,308</u>	<u>C\$ 1,341,411</u>	<u>C\$ 30,934,238</u>	<u>C\$ 1,642,963</u>
Encaje efectivo (13% en córdobas y 15 % en dólares)	<u>22.10%</u>	<u>15.66%</u>	<u>22.98%</u>	<u>16.35%</u>	<u>36.84%</u>	<u>17.93%</u>

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

3. Gestión de riesgos (continuación...)

Razón de cobertura de liquidez

	Monto total		31 de diciembre de 2019		Factor	Monto ajustado		Total
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional	Moneda extranjera				
Activos líquidos								
Activos de nivel I								
Caja	110,788	183,448	100.00%	110,788		183,448	294,236	
Depósitos disponibles en el BCN	98,053	339,133	100.00%	98,053		339,133	437,186	
Depósitos disponibles en instituciones financieras del país	8,427	3,149	100.00%	8,427		3,149	11,576	
Depósitos disponibles en instituciones financieras del exterior	-	111,390	100.00%	-		111,390	111,390	
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	217,268	637,120		217,268		637,120	854,388	
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				144,845		424,747	569,592	
Monto total del fondo de activo líquido	217,268	637,120		217,268		637,120	854,388	
Activos (flujos entrantes)								
Disponibilidades	19,704	133,578	100.00%	19,704		133,578	153,282	
Créditos	6,583	191,137	50.00%	3,291		95,569	98,860	
Inversiones	20,006	359,022	100.00%	20,006		359,022	379,028	
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	10,277	25,264	50.00%	5,139		12,632	17,771	
Total activos I	56,570	709,001		48,140		600,801	648,941	
Pasivos (flujos salientes)								
Depósitos a la vista - fondeo estable	54,891	142,823	10.42%	5,720		14,882	20,602	
Depósitos a la vista - fondeo menos estable	589,722	530,605	39.50%	232,940		209,589	442,529	
Depósitos de ahorro - fondeo estable	4,029	28,601	5.00%	201		1,430	1,631	
Depósitos de ahorro - fondeo menos estable	11,922	54,278	14.34%	1,710		7,784	9,494	
Depósitos a plazo - fondeo estable	827	33,256	5.00%	41		1,663	1,704	
Depósitos a plazo - fondeo menos estable	6,855	88,007	10.00%	685		8,801	9,486	
Otros depósitos del público (9)	-	-	100.00%	-		-	-	
Otras obligaciones con el público	11,796	35,599	25.00%	2,949		8,900	11,849	
Depósitos a la vista y de ahorro con instituciones de sistema financiero y de organismos internacionales	1,268	48,225	100.00%	1,268		48,225	49,493	
Depósitos a plazo de instituciones del sistema financiero y de Organismos internacionales (10)	-	-	100.00%	-		-	-	
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (11)	-	-	100.00%	-		-	-	
Obligaciones con el Banco Central a la vista (12)	-	-	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 Banco Central (13)	-	-	100.00%	-		-	-	
Obligaciones subordinadas no convertibles en capital (16) Fs	-	-	100.00%	-		-	-	
Otras cuentas por pagar (14)	11,585	6,472	100.00%	11,585		6,472	18,057	
Contingentes (15)	35	171	50.00%	18		85	103	
Líneas de crédito no utilizadas de tarjetas de crédito (15A)	80,473	78,547	15.00%	12,071		11,781	23,852	
Total pasivos II	773,403	1,046,584		269,188		319,612	588,800	
Razón de cobertura de liquidez [(a) + (I)] / (II) x 100				98.6%		387.32%	255.32%	

* Al 31 de diciembre de 2019, la razón de cobertura de liquidez se elaboró de conformidad con lo establecido en la «Norma sobre Gestión de Riesgo de Liquidez» contenida en la Resolución N° CD-SIBOIF-926-3-ENE26-2016.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

3. Gestión de riesgos (continuación...)

Razón de cobertura de liquidez

	Monto total		31 de diciembre de 2018		Factor	Monto ajustado		Total
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Moneda nacional	Moneda extranjera				
Activos líquidos								
Activos de nivel I								
Caja	161,373	164,354	100.00%	161,373		164,354	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	256,143	383,261		256,143		383,261	639,404	
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	-	-		170,762		255,508	426,270	
Monto total del fondo de activo líquido	256,143	383,261		256,143		383,261	639,404	
Activos (flujos entrantes)								
Disponibilidades	32,002	162,659	100.00%	32,002		162,659	194,661	
Créditos	18,565	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	6,769	16,616	50.00%	3,385		8,308	11,693	
Total activos I	177,394	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%	2,307		5,456	7,763	
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	21,243	28,601	15.00%	3,186		4,290	7,476	
Total pasivos II	520,618	1,070,881		136,292		328,714	465,006	
Razón de cobertura de liquidez [(a) + (I)] / (II) x 100				308.8%		200.6%	232.3%	

* Al 31 de diciembre de 2018, la razón de cobertura de liquidez se elaboró de conformidad con lo establecido en la «Norma sobre Gestión de Riesgo de Liquidez» contenida en la Resolución CD-SIBOIF-926-3-ENE26-2016.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

3. Gestión de riesgos (continuación...)

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

I. Distribución según plazo de vencimiento residual contractual	0 - 7 días	8 - 15 días	16 - 30 días	31 - 90 días	91 - 180 días	181 a más días	Total
Activos							
Efectivo (2)	1,022,931	-	-	-	-	-	1,022,931
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados (3)	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral (3)	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones a costo amortizado (4)	122,772	-	256,256	102,708	139,486	222,042	843,264
Cartera de crédito (6)	66,590	89,198	41,932	299,916	534,365	2,513,893	3,545,894
Otras cuentas por cobrar (7)	-	-	-	-	-	-	-
Total (I)	1,212,293	89,198	298,188	402,624	673,851	2,735,935	5,412,089
Pasivos							
Depósitos a plazo - Fondo estable (10)	6,193	7,974	19,917	51,250	63,140	147,178	295,652
Depósitos a plazo - Fondo menos estable (10)	39,418	14,811	51,105	153,136	176,800	483,571	918,841
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (13)	-	-	-	979	120,088	125,506	246,573
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua (14)	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con valores y derivados (5)	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar (15)	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas (16)	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones contingentes (17)	-	-	181	51,841	2,957	50,133	105,112
Total (II)	45,611	22,785	71,203	257,206	362,985	806,388	1,566,178
Brecha (I) - (II)	1,166,682	66,413	226,985	145,418	310,866	1,929,547	3,845,911
II. Distribución según supuestos	0 - 7 días	8 - 15 días	16 - 30 días	31-90 días	91-180 días	181 a más días	Total
Activos							
Efectivo (2)	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de Tarjeta de crédito (6)	-	-	-	5,102	5,102	23,809	34,013
Otras cuentas por cobrar (7)	35,543	-	-	-	-	-	35,543
Total (III)	35,543	-	-	5,102	5,102	23,809	69,556
Pasivos							
Depósitos a la vista - Fondo estable (8)	197,714	-	-	-	-	-	197,714
Depósitos a la vista - Fondo menos estable (8)	1,120,327	-	-	-	-	-	1,120,327
Depósitos de ahorro - Fondo estable (9)	32,630	-	-	-	-	-	32,630
Depósitos de ahorro - Fondo menos estable (9)	66,201	-	-	-	-	-	66,201
Otros depósitos del público (11)	-	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones (12)	47,395	-	-	-	-	-	47,395
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos- depósitos a la vista (13)	49,493	-	-	33,326	60,984	240,029	383,832
Otras cuentas por pagar (15)	18,057	-	-	-	-	-	18,057
Obligaciones contingentes (17)	25	-	-	-	-	-	25
Total (IV)	1,531,842	-	-	33,326	60,984	240,029	1,866,181
Brecha (III) - (IV)	(1,496,299)	-	-	(28,224)	(55,882)	(216,220)	(1,796,625)
Brecha total (I) - (II) + (III) - (IV)	(329,617)	66,413	226,985	117,194	254,984	1,713,327	2,049,286
Brecha acumulada (V)	(329,617)	(263,204)	(36,219)	80,975	335,959	2,049,286	

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

3. Gestión de riesgos (continuación...)

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

I. Distribución según plazo de vencimiento residual contractual	0 - 7 días	8 - 15 días	16 - 30 días	31 - 90 días	91 - 180 días	181 a más días	Total
Activos							
Disponibilidades (2)	1,119,299	-	-	-	-	-	1,119,299
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados (3)	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones disponibles para la venta (3)	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento (4)	120,058	-	-	260,002	374,872	-	754,932
Operaciones con valores y derivados (5)	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de crédito (6)	110,397	60,547	57,967	427,269	541,584	3,449,127	4,646,891
Otras cuentas por cobrar (7)	-	-	-	-	-	-	-
Total (I)	1,349,754	60,547	57,967	687,271	916,456	3,449,127	6,521,122
PASIVOS							
Depósitos a plazo - Fondeo estable (10)	10,269	15,546	20,252	74,775	86,241	258,815	465,898
Depósitos a plazo - Fondeo menos estable (10)	62,464	12,152	37,122	301,221	245,490	927,356	1,585,805
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (13)	-	19,092	-	61,051	159,802	481,660	721,605
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua (14)	111	15	15	282	423	23,342	24,188
Operaciones con valores y derivados (5)	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar (15)	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones subordinadas (16)	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones contingentes (17)	-	152	-	546	53,044	99,192	152,934
Total (II)	72,844	46,957	57,389	437,875	545,000	1,790,365	2,950,430
Brecha (I) - (II)	1,276,910	13,590	578	249,396	371,456	1,658,762	3,570,692
II. Distribución según supuestos	0- 7 días	8- 15 días	16- 30 días	31-90 días	91-180 días	181 a más días	Total
Activos							
Disponibilidades (2)	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de Tarjeta de crédito (6)	-	-	24	48	72	337	481
Otras cuentas por cobrar (7)	23,385	-	-	-	-	-	23,385
Total (III)	23,385	-	24	48	72	337	23,866
Pasivos							
Depósitos a la vista - Fondeo estable (8)	227,643	-	-	-	-	-	227,643
Depósitos a la vista - Fondeo menos estable (8)	821,945	-	-	-	-	-	821,945
Depósitos de ahorro - Fondeo estable (9)	66,656	-	-	-	-	-	66,656
Depósitos de ahorro - Fondeo menos estable (9)	75,485	-	-	-	-	-	75,485
Otros depósitos del público (11)	-	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones (12)	31,050	-	-	-	-	-	31,050
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos- depósitos a la vista (13)	77,389	-	-	-	-	-	77,389
Otras cuentas por pagar (15)	31,400	-	-	-	-	-	31,400
Obligaciones contingentes (17)	1,073	-	-	-	-	-	1,073
Total (IV)	1,332,641	-	-	-	-	-	1,332,641
Brecha (III) - (IV)	(1,309,256)	-	24	48	72	337	(1,308,775)
Brecha total (I) - (II) + (III) - (IV)	(32,346)	13,590	602	249,444	371,528	1,659,099	2,261,917
Brecha acumulada (V)	(32,346)	(18,756)	(18,154)	231,290	602,818	2,261,917	

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

3. Gestión de riesgos (continuación...)

Calce de moneda

	Al 31 de diciembre de 2019				
	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					
Efectivo y equivalentes de efectivo	C\$ -	C\$ 1,112,388,303	C\$ 88,007,014	C\$ 306,733,970	C\$ 1,507,129,287
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	-	-	-	6,750,000	6,750,000
Inversiones a costo amortizado	-	271,803,472	72,182,944.54	(43,685)	343,942,732
Cartera de créditos	-	3,109,315,896	88,796,892	(15,204,834)	3,182,907,954
Cuentas por cobrar neto	-	25,265,174	308,838	9,968,603	35,542,615
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	-	-
Activos recibidos en recuperación de créditos	-	-	-	6,382,227	6,382,227
Participaciones	-	-	-	-	-
Activo material	-	-	-	286,442,597	286,442,597
Activos intangibles	-	-	-	52,537,385	52,537,385
Activos fiscales	-	-	-	1,581,064	1,581,064
Otros activos	-	-	-	7,245,849	7,245,849
Total activos	C\$ -	C\$ 4,518,772,845	C\$ 249,295,689	C\$ 662,393,176	C\$ 5,430,461,710
Pasivos					
Obligaciones con el público	C\$ -	C\$ 2,697,366,260	C\$ 189,377,158	C\$ 645,350,852	C\$ 3,532,094,270
Otras obligaciones diversas con el público	-	27,958,866	-	11,795,670	39,754,536
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	-	509,262,817	16,741,048	1,204,743	527,208,608
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	232,685,567	-	-	232,685,567
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	-	-	-	-	-
Pasivos fiscales	-	-	-	36,780,499	36,780,499
Otros pasivos y provisiones	-	27,070,154	-	34,592,625	61,662,779
	-	-	-	-	-
Total pasivos	C\$ -	C\$ 3,494,343,664	C\$ 206,118,206	C\$ 729,724,389	C\$ 4,430,186,259
Calce (descalce)	C\$ -	C\$ 1,024,429,181	C\$ 43,177,483	C\$ (67,331,213)	C\$ 1,000,275,451
Posición (exposición) neta					<u>C\$ 533,803,332</u>
Posición nominal neta larga					<u>C\$ 533,803,332</u>
Posición nominal neta corta					<u>C\$ -</u>

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

3. Gestión de riesgos (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					
Efectivo y equivalentes de efectivo	C\$ -	C\$ 1,059,656,542	C\$ -	C\$ 442,161,939	C\$ 1,501,818,481
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	-	371,245,591	-	-	371,245,591
Inversiones al valor razonable con cambios en otros resultados integrales	-	-	-	6,750,000	6,750,000
Inversiones a costo amortizado	-	-	-	-	-
Cartera de créditos	-	3,645,455,658	237,079,216	(23,414,344)	3,859,120,530
Cuentas por cobrar neto	-	16,615,987	551,355	6,217,887	23,385,229
Activos no corrientes mantenido para la venta	-	-	-	-	-
Activos recibidos en recuperación de créditos	-	-	-	2,160,208	2,160,208
Participaciones	-	-	-	-	-
Activo material	-	-	-	315,136,479	315,136,479
Activos intangibles	-	-	-	53,093,867	53,093,867
Activos fiscales	-	-	-	1,529,144	1,529,144
Otros activos	-	-	-	10,513,205	10,513,205
Total activos	C\$ -	C\$ 5,092,973,778	C\$ 237,630,571	C\$ 814,148,385	C\$ 6,144,752,734
Pasivos					
Obligaciones con el público	C\$ -	C\$ 3,279,029,196	C\$ 196,954,837	C\$ 442,041,509	C\$ 3,918,025,542
Otras Obligaciones Diversas con el Publico	-	21,823,811	-	9,225,944	31,049,755
Obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales	-	705,843,811	33,228,911	2,279,300	741,352,022
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	353,325,147	-	-	353,325,147
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	-	-	23,086,040	-	23,086,040
Pasivos fiscales	-	-	-	31,521,537	31,521,537
Otros pasivos y provisiones	-	19,662,706	-	36,715,937	56,378,643
Total pasivos	C\$ -	C\$ 4,379,684,671	C\$ 253,269,788	C\$ 521,784,227	C\$ 5,154,738,686
Calce (descalce)	C\$ -	C\$ 713,289,107	C\$ (15,639,217)	C\$ 292,364,158	C\$ 990,014,048
Posición (exposición) neta					C\$ 372,283,771
Posición nominal neta larga					C\$ 356,644,554
Posición nominal neta corta					C\$ (15,639,217)

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

3. Gestión de riesgos (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.

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.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

3. Gestión de riesgos (continuación...)

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.

(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

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

3. Gestión de riesgos (continuación...)

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.

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 2019, el Banco confirma estar en cumplimiento con el capital social suscrito y pagado requerido en esta actualización.

4. Cambios en políticas, estimaciones contables y errores

a) Cambios en políticas contables

Efectivo 1 de enero de 2019, el Banco adoptó el nuevo Marco Contable para Instituciones Bancarias y Financiera, conforme lo establecido en circular CD-SIBOIF-1020-1-OCT10-2017, del 10 de octubre de 2017, emitida por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras, la cual estableció un período de transición comprendido entre el 1 de enero al 31 de diciembre de 2018, con el fin de establecer comparabilidad con el período 2019 y su adopción a partir del 1 de enero de 2019. Los efectos de la adopción de este nuevo Marco Contable se incluyen en Nota 39.

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

5. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos				
Efectivo y equivalente de efectivo (a)	C\$1,507,129,287	C\$ 1,507,129,287	C\$ 1,501,818,481	C\$ 1,501,818,481
Cartera de créditos, neto (b)	<u>3,182,907,954</u>	<u>3,225,639,819</u>	<u>3,859,120,530</u>	<u>3,877,807,249</u>
Total activos	<u>C\$4,690,037,241</u>	<u>C\$ 4,732,769,106</u>	<u>C\$ 5,360,939,011</u>	<u>C\$ 5,379,625,730</u>
Pasivos				
Obligaciones y otras obligaciones con el público (c)	C\$3,571,848,806	C\$ 3,605,962,283	C\$ 3,949,075,297	C\$ 3,943,673,144
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos y depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales (d)	759,894,175	781,941,219	1,094,677,169	1,091,958,758
Obligaciones con el BCN (d)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23,086,040</u>	<u>23,028,525</u>
Total pasivos	<u>C\$4,331,742,981</u>	<u>C\$ 4,387,903,502</u>	<u>C\$ 5,066,838,506</u>	<u>C\$ 5,058,660,427</u>

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

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

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

(a) Efectivo y equivalente de efectivo

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 y otras 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 y depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales.

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
Al 31 de diciembre de 2019

6. 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 2019, 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\$105,357,114 (C\$96,916,244 en 2018), y en moneda extranjera por C\$ 400,528,967, más depósito mantenido en el banco JP Morgan por C\$3,546,559 (C\$3,317,023 en 2018), para un total de C\$404,075,525 (C\$486,689,262 en 2018).
- (ii) Al 31 de diciembre de 2019, los saldos fuera de balance por C\$9,065,256 (C\$10,303,847 en 2018) corresponden a la cartera cedida en garantía (incluye principal e intereses) por C\$4,356,001 (C\$5,594,592 en 2018), y bienes cedidos en garantía por C\$4,709,255 (C\$4,709,255 en 2018); ambos a instituciones financieras por financiamientos recibidos.

7. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen se presenta a continuación:

	2019	2018
Moneda nacional		
Caja	C\$ 110,787,183	C\$ 161,372,772
Banco Central de Nicaragua	73,739,661	51,536,308
Instituciones financieras	8,427,448	10,928,047
Depósitos restringidos (a)	105,357,114	96,916,244
Documentos al cobro	8,422,564	1,350,388
Equivalentes de efectivo	<u>88,007,014</u>	<u>120,058,180</u>
Subtotal moneda nacional	<u>394,740,984</u>	<u>442,161,939</u>
Moneda extranjera		
Caja	183,448,354	164,354,191
Banco Central de Nicaragua	17,677,914	43,368,489
Instituciones financieras	114,538,611	105,709,105
Del País	3,148,635	1,814,442
Del Exterior	111,389,976	103,894,663
Depósitos restringidos (a)	404,075,526	486,689,262
Documentos al cobro	3,038	391,252
Equivalentes de efectivo	<u>392,644,860</u>	<u>259,144,243</u>
Subtotal moneda extranjera	<u>1,112,388,303</u>	<u>1,059,656,542</u>
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>C\$ 1,507,129,287</u>	<u>C\$ 1,501,818,481</u>

- (a) Este saldo está compuesto por depósitos mantenidos en el Banco Central de Nicaragua para dar cumplimiento con el encaje bancario mínimo establecido en el artículo No. 45 de su ley orgánica (Nota 32). También, incluye el depósito restringido incluido en la Nota 6.

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre del 2019, incluyen saldos en moneda extranjera por US\$32,873,841 (US\$32,775,755 en 2018).

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

8. Inversiones a valor razonable con cambios en resultados

Un resumen se presenta a continuación:

	2019	2018
Tesoro de Estados Unidos de América (custodiados en Pershing LLC)		
Corresponde a letras del tesoro de Estados Unidos de América emitidas en dólares estadounidenses, devengando una tasa de interés anual 2.47%, con vencimientos en mayo del 2019	C\$ -	C\$ 370,407,780
Rendimientos por cobrar	<u>-</u>	<u>837,811</u>
Total	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 371,245,591</u>

A continuación, se presenta el movimiento de las inversiones a valor razonable con cambios en resultados:

	2019	2018
Saldo al inicio del año	C\$ 371,245,591	C\$ -
Adiciones	-	370,407,780
Pagos (Amortizaciones de Principal)	(370,407,780)	
Intereses (Amortizaciones de Intereses)	<u>(837,811)</u>	<u>837,811</u>
Saldo al final del año	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 371,245,591</u>

9. Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Un resumen se presenta a continuación:

	2019	2018
Instrumento de Patrimonio		
Corresponde a inversión en capital accionario en la Cámara de Compensación Electrónica de Transferencia ACH (Automated Clearing House, por sus siglas en inglés) de Nicaragua, S. A., 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	<u>C\$ 6,750,000</u>	<u>C\$ 6,750,000</u>

Los instrumentos de patrimonio que se mantienen sin fines de negociación se registran al costo, debido que no cuentan con precios de cotización pública y el Banco contempla mantener los mismos en sus libros.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

10. Inversiones a costo amortizado, neto

Un resumen se presenta a continuación:

	2019	2018
Instrumentos de deuda gubernamental		
Ministerio de Hacienda y Crédito Público de Nicaragua		
Corresponde a Bono MHCP-B-25-09-20, emitido en córdobas con mantenimiento de valor, devengando una tasa de interés anual del 8.85%, con vencimiento en septiembre de 2020	C\$ 71,014,532	C\$ -
Instrumentos de deuda de instituciones financieras		
Banco Ficohsa Nicaragua, S. A.		
Corresponde a certificados de depósitos emitidos en dólares estadounidenses, devengando una tasa de interés anual que oscila entre el 7.15% y el 7.75%, con último vencimiento en noviembre de 2020	203,028,600	-
Banco de América Central, S. A.		
Corresponde a certificado de depósito emitido en dólares estadounidenses, devengando una tasa de interés anual 5.15%, con vencimiento en junio de 2020	<u>67,676,200</u>	<u>-</u>
	<u>341,719,332</u>	<u>-</u>
Rendimientos por cobrar	<u>2,267,085</u>	<u>-</u>
Menos: Deterioro de valor del Bono del MHCP	<u>(43,685)</u>	<u>-</u>
Total inversiones a costo amortizado, neto	<u>C\$ 343,942,732</u>	<u>C\$ -</u>

A continuación, un detalle del movimiento de las inversiones a costo amortizado, neto

	2019	2018
Saldo al Inicio del año	C\$ -	C\$ -
Adiciones	341,719,332	
Pagos (Amortizaciones de principal)	-	
Intereses por cobrar	2,267,085	
Menos: Deterioro de valor del Bono del MHCP	<u>(43,685)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>C\$ 343,942,732</u>	<u>C\$ -</u>

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

11. Cartera de créditos, neta

Un resumen se presenta a continuación:

31 de diciembre del 2019	<u>Vigentes</u>	<u>Prorrogados</u>	<u>Reestructurados</u>	<u>Vencidos</u>	<u>En cobro judicial</u>	<u>Total</u>
Comerciales						
Comerciales	C\$ 1,897,805,179	C\$ -	C\$ 325,601,400	C\$ 54,523,056	C\$ 29,862,902	C\$ 2,307,792,537
Agrícolas	423,789,315	7,018,071	84,844,533	5,206,343	333,348	521,191,610
Ganaderos	82,306,273	-	16,407,016	1,341,926	2,347,455	102,402,670
Tarjetas de crédito corporativas	10,445,311	-	-	898,131	-	11,343,442
Venta de bienes a plazo	8,939,475	-	-	-	-	8,939,475
Consumo						
Préstamos personales	163,116,313	-	633,490	1,149,314	-	164,899,117
Préstamos para vehículo	45,742,842	-	270,980	74,248	-	46,088,070
Tarjetas de crédito personales	21,161,330	-	-	-	-	21,161,330
Hipotecarios para la vivienda						
Préstamos hipotecarios para la vivienda	115,708,228	-	811,587	171,482	-	116,691,297
Microcrédito						
Préstamos comerciales	67,979,004	-	1,197,808	5,614,560	259,350	75,050,722
Préstamos agrícolas	4,380,810	-	823,124	497,697	-	5,701,631
Préstamos industriales	3,644,546	-	47,307	18,900	-	3,710,753
Préstamos ganaderos	570,855	-	-	-	-	570,855
Tarjetas de crédito por operaciones de microfinanzas	82,016	-	-	-	-	82,016
Sub Total	<u>2,845,671,497</u>	<u>7,018,071</u>	<u>430,637,245</u>	<u>69,495,657</u>	<u>32,803,055</u>	<u>3,385,625,525</u>
Menos: comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva						(15,204,834)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	59,250,022	693,506	8,123,456	-	-	68,066,984
Sub total	<u>2,904,921,519</u>	<u>7,711,577</u>	<u>438,760,701</u>	<u>69,495,657</u>	<u>32,803,055</u>	<u>3,438,487,675</u>
Menos: Provisión de cartera de créditos	(61,561,690)	(331,657)	(108,789,813)	(52,085,373)	(30,210,780)	(252,979,313)
Menos: Provisión anticíclica	-	-	-	-	-	(2,600,408)
Total de cartera de créditos, neta	<u>C\$ 2,843,359,829</u>	<u>C\$ 7,379,920</u>	<u>C\$ 329,970,888</u>	<u>C\$ 17,410,284</u>	<u>C\$ 2,592,275</u>	<u>C\$ 3,182,907,954</u>

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

11. Cartera de créditos, neta (continuación...)

Un resumen se presenta a continuación:

31 de diciembre del 2018	<u>Vigentes</u>	<u>Prorrogados</u>	<u>Reestructurados</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Cobro judicial</u>	<u>Total</u>
Comerciales						
Comerciales	C\$ 2,519,629,157	C\$ -	C\$ 236,844,705	C\$ 64,786,730	C\$ 21,822,072	C\$ 2,843,082,664
Agrícolas	444,011,575	9,065,743	23,254,616	2,136,667	14,883,638	493,352,239
Ganaderos	107,079,480	1,616,525	23,574,906	1,349,585	3,060,240	136,680,736
Tarjetas de crédito corporativas	13,063,016	-	-	933,939	-	13,996,955
Consumo						
Préstamos personales	222,762,232	-	783,604	13,581	-	223,559,417
Préstamos para vehículo	42,022,985	-	302,530	268,388	-	42,593,903
Tarjetas de crédito personales	1,122,268	-	-	-	-	1,122,268
Hipotecarios para la vivienda						
Préstamos hipotecarios para la vivienda	133,161,134	-	809,218	246,028	-	134,216,380
Microcrédito						
Préstamos comerciales	126,126,245	-	2,095,285	3,632,977	-	131,854,507
Préstamos agrícolas	7,373,259	-	344,395	19,027	-	7,736,681
Préstamos industriales	6,303,230	-	79,342	81,849	-	6,464,421
Préstamos ganaderos	979,413	-	-	-	-	979,413
Tarjetas de crédito por operaciones de microfinanzas	103,909	-	-	-	-	103,909
Sub Total	<u>3,623,737,903</u>	<u>10,682,268</u>	<u>288,088,601</u>	<u>73,468,771</u>	<u>39,765,950</u>	<u>4,035,743,493</u>
Menos: comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva						(23,414,343)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	79,257,003	1,123,388	4,026,619	-	-	84,407,010
Sub total	<u>3,702,994,906</u>	<u>11,805,656</u>	<u>292,115,220</u>	<u>73,468,771</u>	<u>39,765,950</u>	<u>4,096,736,160</u>
Menos: Provisión de cartera de créditos	(57,595,069)	(590,283)	(83,280,412)	(54,333,537)	(39,331,778)	(235,131,079)
Menos: Provisión anticíclica	-	-	-	-	-	(2,484,551)
Total de cartera de créditos, neta	<u>C\$ 3,645,399,837</u>	<u>C\$ 11,215,373</u>	<u>C\$ 208,834,808</u>	<u>C\$ 19,135,234</u>	<u>C\$ 434,172</u>	<u>C\$ 3,859,120,530</u>

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

11. Cartera de créditos, neta (continuación...)

Resumen de concentración por sector económico

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

Clasificación	Al 31 de diciembre de 2019		Al 31 de diciembre de 2018	
	Saldo	Concentración	Saldo	Concentración
Comerciales	C\$ 2,391,301,044	70.63%	C\$ 2,974,878,234	73.71%
Personales	164,899,117	4.87%	223,559,417	5.54%
Hipotecarios	116,691,297	3.45%	134,216,380	3.33%
Agrícolas	629,866,764	18.60%	637,476,810	15.80%
Industriales	3,710,753	0.11%	7,736,681	0.19%
Sobregiro	481,691	0.01%	58,937	0.00%
Tarjeta Corporativa	11,425,458	0.34%	14,100,863	0.35%
Tarjeta Personal	21,161,331	0.63%	1,122,268	0.03%
Vehículo	<u>46,088,070</u>	<u>1.36%</u>	<u>42,593,903</u>	<u>1.06%</u>
Total	C\$ 3,385,625,525	100.00%	C\$ 4,035,743,493	100.00%

Resumen de concentración por región

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

Región	Al 31 de diciembre de 2019		Al 31 de diciembre de 2018	
	Saldo	Relación porcentual	Saldo	Relación porcentual
Managua	C\$ 1,271,702,090	37.56%	C\$ 1,404,014,194	34.79%
Norte	912,661,576	26.96%	1,186,701,290	29.40%
Occidente	521,333,174	15.40%	588,696,786	14.59%
Sur	555,885,675	16.42%	708,341,245	17.55%
Centro	<u>124,043,010</u>	<u>3.66%</u>	<u>147,989,978</u>	<u>3.67%</u>
Total	C\$ 3,385,625,525	100.00%	C\$ 4,035,743,493	100.00%

Resumen de concentración de cartera bruta por grupos relacionados

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

Clasificación	Al 31 de diciembre de 2019		Al 31 de diciembre de 2018	
	Saldo	Concentración	Saldo	Concentración
Partes relacionadas	C\$ 242,510,501	7.16%	C\$ 84,079,686	2.10%
Partes no relacionadas	<u>3,143,115,024</u>	<u>92.84%</u>	<u>3,951,663,807</u>	<u>97.90%</u>
Total	C\$ 3,385,625,525	100.00%	C\$ 4,035,743,493	100.00%

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

11. Cartera de créditos, neta (continuación...)

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

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:

31 de diciembre 2019										
Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos	Comercial	Consumo	Hipotecarios	Microcrédito	Total	Relación porcentual	Provisión		
31 - 60	2	C\$ -	C\$ -	C\$ -	C\$ -	C\$ -	0.0%	C\$ -		
61 - 90	0	-	-	-	-	-	0.0%	-		
91 - 120	71	22,527,322	1,149,314	-	1,063,773	24,740,409	24.18%	(13,764,479)		
121 - 180	91	19,036,923	74,248	-	1,227,814	20,338,985	19.88%	(11,312,356)		
181 - 270	78	20,837,415	-	-	2,083,102	22,920,517	22.41%	(22,920,517)		
271 - 360	64	23,272,071	-	171,482	1,859,163	25,302,716	24.73%	(25,302,715)		
361 a más	13	8,839,430	-	-	156,655	8,996,085	8.80%	(8,996,086)		
Total	319	C\$ 94,513,161	C\$ 1,223,562	C\$ 171,482	C\$ 6,390,507	C\$ 102,298,712	100%	C\$ (82,296,153)		

31 de diciembre 2018										
Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos	Comercial	Consumo	Hipotecario	Microcrédito	Total	Relación porcentual	Provisión		
31 - 60	2	C\$ 969,915	C\$ -	C\$ -	C\$ 81,849	C\$ 1,051,764	0.93%	C\$ (501,327)		
61 - 90	0	-	-	-	-	-	0.0%	-		
91 - 120	69	19,769,846	281,969	246,028	1,768,309	22,066,152	19.49%	(11,246,361)		
121 - 180	71	20,818,557	-	-	1,883,695	22,702,252	20.05%	(14,503,074)		
181 - 270	84	25,974,441	-	-	-	25,974,441	22.94%	(25,974,441)		
271 - 360	63	32,650,870	-	-	-	32,650,870	28.83%	(32,650,870)		
361 a más	17	8,789,242	-	-	-	8,789,242	7.76%	(8,789,242)		
Total	306	C\$ 108,972,871	C\$ 281,969	C\$ 246,028	C\$ 3,733,853	C\$ 113,234,721	100%	C\$ (93,665,315)		

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

11. Cartera de créditos, neta (continuación...)

Detalle de cartera de créditos por clasificación y provisión

A continuación, presentamos un detalle de cartera de créditos por clasificación y provisión:

Categorías	Comercial			Hipotecaria			Microcréditos			Consumo			Total		
	Cantidad	Monto	Provisión	Cantidad	Monto	Provisión	Cantidad	Monto	Provisión	Cantidad	Monto	Provisión	Cantidad	Monto	Provisión
A	3,520	CS 2,236,007,583	CS 23,217,229	110	CS 113,031,913	CS 2,405,973	548	CS 68,428,522	CS 690,845	1,372	CS 228,602,419	CS 2,414,345	5,550	CS 2,646,070,437	CS 28,728,392
B	377	329,079,312	18,074,272	1	811,587	41,457	42	4,809,140	247,051	4	1,368,432	70,764	424	336,068,471	18,433,544
C	181	140,429,189	26,998,857	3	2,676,315	545,685	30	3,907,187	834,946	2	419,052	85,302	216	147,431,743	28,464,790
D	240	148,361,087	71,951,181	-	-	-	11	1,068,055	534,028	3	1,223,562	611,781	254	150,652,704	73,096,990
E	231	97,792,563	96,761,261	1	171,482	171,482	75	6,903,073	6,903,073	2	535,052	419,781	309	105,402,170	104,255,597
Total	4,549	CS 2,951,669,734	CS 237,002,800	115	CS 116,691,297	CS 3,164,597	706	CS 85,115,977	CS 9,209,943	1,383	CS 232,148,517	CS 3,601,973	6,753	CS 3,385,625,525	CS 252,979,313

Categorías	Comercial			Hipotecaria			Microcréditos			Consumo			Total		
	Cantidad	Monto	Provisión	Cantidad	Monto	Provisión	Cantidad	Monto	Provisión	Cantidad	Monto	Provisión	Cantidad	Monto	Provisión
A	4,980	CS 3,032,662,465	CS 31,396,307	135	CS 131,395,491	CS 1,359,681	963	CS 127,983,243	CS 1,297,408	878	CS 262,634,507	CS 2,059,298	6,956	CS 3,554,675,706	CS 36,112,694
B	213	155,683,802	8,007,449	1	809,218	41,117	54	6,663,769	341,677	9	2,454,002	125,022	277	165,610,791	8,515,265
C	136	63,452,071	13,018,142	2	1,765,642	357,650	40	5,413,039	1,127,836	5	1,563,618	317,381	183	72,194,370	14,821,009
D	230	121,565,350	58,173,714	1	246,029	123,014	29	2,610,802	1,305,401	3	566,765	283,384	263	124,988,946	59,885,513
E	256	113,748,906	111,328,519	-	-	-	52	4,468,078	4,468,079	1	56,696	-	309	118,273,680	115,796,598
Total	5,815	CS 3,487,112,594	CS 221,924,131	139	CS 134,216,380	CS 1,881,462	1,138	CS 147,138,931	CS 8,540,401	896	CS 267,275,588	CS 2,785,085	7,988	CS 4,035,743,493	CS 235,131,079

Créditos saneados e intereses devengados no cobrados

El monto de los créditos vencidos que fueron saneados de los activos al 31 de diciembre del 2019 es de C\$94,303,616 (C\$38,441,828 en 2018).

En el año terminado el 31 de diciembre del 2019 y 2018 no hubo saneamientos de créditos con partes relacionadas. El monto de los intereses devengados no cobrados y registrados en cuentas de orden al 31 de diciembre del 2019 es de C\$17,601,657 (C\$17,851,949 en 2018).

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

11. Cartera de créditos, neta (continuación...)

Detalle de saldos de la cartera de créditos que se encuentran garantizando préstamos obtenidos

A continuación, un resumen de los saldos de cartera cedida:

31 de diciembre de 2019				
<u>Institución financiera</u>	<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Principal</u>	<u>Interés</u>	<u>Total</u>
Banco Produzcamos	A	C\$ 3,933,653	C\$ 422,348	C\$ 4,356,001

31 de diciembre de 2018				
<u>Institución financiera</u>	<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Principal</u>	<u>Interés</u>	<u>Total</u>
Banco Produzcamos	A	C\$ 5,117,445	C\$ 477,147	C\$ 5,594,592

Desglose de ingresos por intereses y comisiones por tipo de crédito

Un detalle se presenta a continuación:

	2019	2018
Comerciales	C\$ 488,563,914	C\$ 589,120,169
Créditos de consumo	27,746,657	29,785,341
Créditos hipotecarios	13,635,279	16,078,977
Microcréditos	<u>24,855,673</u>	<u>51,625,038</u>
Total	<u>C\$ 554,801,523</u>	<u>C\$ 686,609,525</u>

Intereses devengados no cobrados registrados en cuentas de orden

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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\$17,601,657 y C\$17,581,949, respectivamente.

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

11. Cartera de créditos, neta (continuación...)

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:

	2019	2018
Líneas de créditos otorgadas pendientes de utilización	C\$ 2,703,471,115	C\$ 2,168,912,682
Garantías de cumplimiento en cuentas contingentes (Nota 3)	105,112,039	152,933,387
Líneas de crédito de utilización automática (Nota 3)	<u>159,018,460</u>	<u>49,844,529</u>
Total	<u>C\$ 2,967,601,614</u>	<u>C\$ 2,371,690,598</u>

Detalle de garantías que respaldan la cartera de créditos

Un detalle se presenta a continuación:

31 de diciembre de 2019			
<u>Tipo de garantía</u>	<u>Saldo de cartera garantizada</u>	<u>Monto de la garantía</u>	<u>% Garantía sobre la cartera</u>
Hipotecaria	C\$ 3,458,780,783	C\$ 6,400,767,509	185%
Prendaria	4,231,060,917	3,621,952,258	86%
Líquida	<u>239,007,194</u>	<u>332,238,669</u>	139%
	<u>C\$ 7,928,848,894</u>	<u>C\$ 10,354,958,436</u>	

31 de diciembre de 2018			
<u>Tipo de Garantía</u>	<u>Saldo de cartera garantizada</u>	<u>Monto de la garantía</u>	<u>% Garantía sobre la cartera</u>
Hipotecaria	C\$ 4,092,153,463	C\$ 6,758,722,858	165%
Prendaria	3,668,812,218	4,013,300,935	109%
Líquida	<u>350,202,539</u>	<u>494,200,945</u>	141%
	<u>C\$ 8,111,168,220</u>	<u>C\$ 11,266,224,738</u>	

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

11. Cartera de créditos, neta (continuación...)

Un resumen se presenta a continuación:

	2019	2018
Saldo de provisión al inicio del año	C\$ 237,615,630	C\$ 139,910,790
Más:		
Constitución de provisiones para cartera de créditos (Nota 22)	151,536,480	151,684,239
Mantenimiento de valor	10,295,337	6,838,242
Menos:		
Disminución de provisiones (Nota 22)	(28,308,980)	(17,050,324)
Provisión trasladada a bienes adjudicados (Nota 13)	(21,255,130)	(5,325,490)
Saneamiento de la cartera de créditos	<u>(94,303,616)</u>	<u>(38,441,827)</u>
Saldo final	<u>C\$ 255,579,721</u>	<u>C\$ 237,615,630</u>

12. Cuentas por cobrar, neta

(a) Composición del saldo de cuentas por cobrar

Un resumen se presenta a continuación:

	2019	2018
Otras comisiones por cobrar	C\$ 5,625,744	C\$ 1,247,127
Otras cuentas por cobrar diversas (b)	34,421,879	25,744,173
Provisión para otras cuentas por cobrar (c)	<u>(4,505,008)</u>	<u>(3,606,071)</u>
	<u>C\$ 35,542,615</u>	<u>C\$ 23,385,229</u>

(b) Composición del saldo de otras cuentas por cobrar diversas

Un resumen se presenta a continuación:

	2019	2018
Anticipos a proveedores	C\$ 6,422,102	C\$ 2,813,198
Depósitos en garantía	1,661,947	2,067,948
Gastos por recuperar	1,866,658	3,645,698
Cuentas por cobrar al personal	251,420	285,683
Faltantes de caja	592,000	34,198
Otras partidas pendientes de cobro	<u>23,627,752</u>	<u>16,897,448</u>
	<u>C\$ 34,421,879</u>	<u>C\$ 25,744,173</u>

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

12. Cuentas por cobrar, neta (continuación...)

(c) Movimiento de la provisión de otras cuentas por cobrar diversas

Un resumen se presenta a continuación:

	2019	2018
Saldo al inicio del año	C\$ 3,606,071	C\$ 3,033,292
Más:		
Provisión (Nota 22)	6,831,672	1,570,805
Mantenimiento de valor	60,722	45,264
Menos:		
Saneamiento	(2,754,813)	(262,647)
Disminución de provisiones (Nota 22)	<u>(3,238,644)</u>	<u>(780,643)</u>
Saldo final del año	<u>C\$ 4,505,008</u>	<u>C\$ 3,606,071</u>

13. Activos recibidos en recuperación de créditos, neto

(a) Composición del saldo de activos recibidos en recuperación de créditos

Un resumen se presenta a continuación:

	2019	2018
Bienes muebles (i)	C\$ -	C\$ 527,464
Bienes inmuebles (i)	20,333,195	12,664,802
Provisión para bienes recibidos en recuperación de Créditos (ii)	<u>(13,950,968)</u>	<u>(11,032,058)</u>
	<u>C\$ 6,382,227</u>	<u>C\$ 2,160,208</u>

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

13. Activos recibidos en recuperación de créditos, neto (continuación...)

(i) Costo de los activos recibidos en recuperación de créditos

El movimiento contable del costo de los bienes recibidos en recuperación de créditos durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018, se presenta a continuación:

	2019	2018
Saldo al inicio del año	C\$ 13,192,266	C\$ 21,933,579
Más:		
Adjudicaciones y dación recibidas	31,486,111	9,714,945
Menos:		
Saneamiento de bienes	(675,853)	(10,929,979)
Retiros por ventas	<u>(23,669,329)</u>	<u>(7,526,279)</u>
Saldo al final del año	<u>C\$ 20,333,195</u>	<u>C\$ 13,192,266</u>

(ii) Provisión para activos recibidos en recuperación de créditos

Un resumen se presenta a continuación:

	2019	2018
Saldo al inicio del año	C\$ 11,032,058	C\$ 21,545,782
Más:		
Provisión trasladada de la cartera de créditos (Nota 11)	21,255,130	5,325,490
Provisión cargada a resultados	291,178	188,822
Menos:		
Saneamiento	(675,853)	(10,929,978)
Disminución de provisiones por venta de bienes	<u>(17,951,545)</u>	<u>(5,098,058)</u>
Saldo al final del año	<u>C\$ 13,950,968</u>	<u>C\$ 11,032,058</u>

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

14. Activo material

Un resumen del activo material se presenta a continuación:

Al 31 de diciembre de 2019								
<u>Costo de adquisición</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios e instalaciones</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Construcciones en curso</u>	<u>Mejoras a propiedades recibidas en alquiler</u>	<u>Total propiedades planta y equipo</u>
Saldo inicial	C\$ 19,575,608	C\$ 242,103,729	C\$ 161,817,718	C\$ 90,180,326	C\$ 8,585,589	C\$ -	C\$ 37,763,020	C\$ 560,025,990
Adiciones	-	84,716	715,710	340,948	1,052,172	768,426	231,967	3,193,939
Bajas	-	-	(6,422,160)	(2,835,455)	(580,120)	-	-	(9,837,735)
Saldo final	<u>19,575,608</u>	<u>242,188,445</u>	<u>156,111,268</u>	<u>87,685,819</u>	<u>9,057,641</u>	<u>768,426</u>	<u>37,994,987</u>	<u>553,382,194</u>
Depreciación acumulada								
Saldo inicial	-	(32,069,633)	(106,037,995)	(81,907,234)	(5,313,848)	-	(19,560,800)	(244,889,511)
Gasto del año	-	(3,652,716)	(17,602,291)	(3,724,625)	(996,352)	-	(5,082,510)	(31,058,494)
Bajas	-	-	6,379,433	2,835,455	580,120	-	(786,601)	9,008,408
Saldo final	<u>-</u>	<u>(35,722,349)</u>	<u>(117,260,853)</u>	<u>(82,796,404)</u>	<u>(5,730,080)</u>	<u>C\$ -</u>	<u>(25,429,911)</u>	<u>(266,939,597)</u>
Saldo al 31 de diciembre 2019	<u>C\$ 19,575,608</u>	<u>C\$ 206,466,096</u>	<u>C\$ 38,850,415</u>	<u>C\$ 4,889,415</u>	<u>C\$ 3,327,561</u>	<u>C\$ 768,426</u>	<u>C\$ 12,565,076</u>	<u>C\$ 286,442,597</u>

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

14. Activo material (continuación...)

Un resumen del activo material se presenta a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2018						
<u>Costo de adquisición</u>	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios e instalaciones</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Mejoras a propiedades recibidas en alquiler</u>	<u>Total propiedades planta y equipo</u>
Saldo inicial	C\$ 20,921,416	C\$ 248,759,234	C\$ 125,445,523	C\$ 85,460,104	C\$ 8,585,589	C\$ 33,679,590	C\$ 522,851,456
Adiciones	-	-	38,817,698	5,773,446	-	4,083,430	48,674,574
Bajas	(1,345,808)	(6,655,505)	(2,445,503)	(1,053,224)	-	-	(11,500,040)
Saldo final	19,575,608	242,103,729	161,817,718	90,180,326	8,585,589	37,763,020	C\$ 560,025,990
Depreciación acumulada							
Saldo inicial	-	(31,744,845)	(91,205,604)	(77,886,446)	(4,354,930)	(12,063,962)	C\$ (217,255,787)
Gasto del año	-	(3,729,677)	(17,274,419)	(5,074,013)	(958,918)	(7,496,838)	(34,533,865)
Bajas	-	3,404,889	2,442,028	1,053,224	-	-	6,900,141
Saldo final	-	(32,069,633)	(106,037,995)	(81,907,235)	(5,313,848)	(19,560,800)	(244,889,511)
Saldo al 31 de diciembre 2018	C\$ 19,575,608	C\$ 210,034,096	C\$ 55,779,723	C\$ 8,273,091	C\$ 3,271,741	C\$ 18,202,220	C\$ 315,136,479

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

15. Activos intangibles

A continuación, se presenta un resumen de los activos intangibles:

Software	2019	2018
Saldo inicial	C\$ 53,093,867	C\$ 51,168,716
Incrementos		
Costo de adquisición	18,800,097	19,679,539
Disminuciones		
Amortización (Nota 26)	<u>(19,356,579)</u>	<u>(17,754,388)</u>
Saldo final	<u>C\$ 52,537,385</u>	<u>C\$ 53,093,867</u>

16. Activos y pasivos fiscales

(a) Composición del saldo de activos fiscales

A continuación, se presenta un resumen de los activos fiscales:

	2019	2018
Impuestos corrientes sobre la renta		
Retenciones pagadas por anticipado	<u>C\$ 1,581,064</u>	<u>C\$ 1,529,144</u>

(b) Composición del saldo de pasivos fiscales

A continuación, se presenta un resumen de los pasivos fiscales:

	2019	2018
Impuestos por pagar por cuenta de la institución		
Impuesto sobre la renta	<u>C\$ 705,503</u>	<u>C\$ 937,271</u>
Impuestos sobre la renta diferido		
Diferencia entre la vida útil financiera y fiscal para los activos materiales	24,958,472	22,421,608
Diferencias entre la vida útil financiera y fiscal para mejoras en propiedades	1,492,674	1,268,623
Diferencias entre la base financiera y fiscal para los beneficios post empleo	3,261,772	2,524,434
Diferencia entre la vida útil financiera y fiscal para activos intangibles	<u>6,362,078</u>	<u>4,369,601</u>
	<u>36,074,996</u>	<u>30,584,266</u>
	<u>C\$ 36,780,499</u>	<u>C\$ 31,521,537</u>

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

16. Activos y pasivos fiscales (continuación...)

(c) Gasto por impuesto diferido

Al 31 de diciembre del 2019, el gasto por impuesto diferido del Banco se determinó conforme el 30% sobre diferencias temporarias resultantes de ingresos o gastos que no computan en la ganancia (pérdida) fiscal.

(d) Impuesto sobre la renta reconocido en resultados

	2019	2018
Corriente	C\$ 8,697,094	C\$ 18,542,078
Diferido	<u>5,184,359</u>	<u>4,220,796</u>
	<u>C\$ 13,881,453</u>	<u>C\$ 22,762,874</u>

(e) Importe reconocido en otro resultado integral

Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio

Impuesto a las ganancias relacionado con resultado por valoración actuarial de la indemnización laboral	<u>C\$ 644,456</u>	<u>C\$ -</u>
---	--------------------	--------------

(f) Conciliación del impuesto sobre la renta

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

	2019
Impuesto aplicable al 1% sobre los ingresos brutos	C\$ 8,697,094
Menos - Anticipos de impuestos	<u>(8,697,094)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar	<u>C\$ -</u>
	2018
Resultados antes del impuesto sobre la renta y contribuciones	C\$ 66,725,485
Menos: Contribuciones por leyes especiales	<u>(15,004,120)</u>
Renta gravable	<u>51,721,365</u>
Impuesto sobre la renta 30 % (sobre la renta bruta gravables del año)	15,516,409
Más:	
Efecto impositivo por gastos no deducibles	<u>3,025,669</u>
Gasto por impuesto sobre la renta	<u>C\$ 18,542,078</u>

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

16. Activos y pasivos fiscales (continuación...)

(g) Movimiento en el saldo de impuesto diferido

A continuación, se presenta el movimiento de la cuenta de Impuestos diferidos por diferencias temporales en la vida útil financiera y fiscal de los siguientes activos:

	<u>Saldo neto al 1 de enero de 2019</u>	<u>Reconocido</u>		<u>En resultados acumulados</u>	<u>Neto</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre de 2019</u>	
		<u>En resultado del período</u>	<u>En otro resultado integral</u>			<u>Activos por impuesto diferido</u>	<u>Pasivos por impuesto diferido</u>
Edificios	C\$ 22,421,608	C\$ 2,536,864	C\$ -	C\$ -	C\$ 24,958,472	C\$ -	C\$ 24,958,472
Mejoras en Propiedades arrendadas	1,268,623	562,135	-	(338,084)	1,492,674	-	1,492,674
Pasivo actuarial	2,524,434	92,882	644,456	-	3,261,772	-	3,261,772
Activos Intangibles	<u>4,369,601</u>	<u>1,992,477</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,362,078</u>	<u>-</u>	<u>6,362,078</u>
Impuestos activos (pasivos)	<u>C\$ 30,584,266</u>	<u>C\$ 5,184,358</u>	<u>C\$ 644,456</u>	<u>C\$ (338,084)</u>	<u>C\$ 36,074,996</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 36,074,996</u>

	<u>Saldo neto al 1 de enero de 2018</u>	<u>Reconocido</u>		<u>En resultados acumulados</u>	<u>Neto</u>	<u>Saldo al 31 de diciembre 2018</u>	
		<u>En resultado del período</u>	<u>En otro resultado integral</u>			<u>Activos por impuesto diferido</u>	<u>Pasivos por impuesto diferido</u>
Edificios	C\$ 19,884,377	C\$ 2,537,231	C\$ -	C\$ -	C\$ 22,421,608	C\$ -	C\$ 22,421,608
Mejoras en Propiedades arrendadas	761,633	506,990	-	-	1,268,623	-	1,268,623
Pasivo actuarial	3,245,768	(721,334)	-	-	2,524,434	-	2,524,434
Activos Intangibles	<u>2,471,692</u>	<u>1,897,909</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,369,601</u>	<u>-</u>	<u>4,369,601</u>
Impuestos activos (pasivos)	<u>C\$ 26,363,470</u>	<u>C\$ 4,220,796</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 30,584,266</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 30,584,266</u>

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

17. Otros activos

Un resumen se presenta a continuación:

	2019	2018
Gastos pagados por anticipado	C\$ 4,431,707	C\$ 7,442,206
Bienes diversos	<u>2,814,142</u>	<u>3,070,999</u>
Total	<u>C\$ 7,245,849</u>	<u>C\$ 10,513,205</u>

18. Pasivos financieros a costo amortizado

(a) Obligaciones con el público

Un resumen se presenta a continuación:

	<u>Moneda nacional</u>		<u>Moneda extranjera</u>		<u>Total</u>	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Depósitos a la vista						
Con intereses	C\$ 275,526,383	C\$ 280,804,740	C\$ 491,695,377	C\$ 445,478,061	C\$ 767,221,760	C\$ 726,282,801
Sin intereses	369,086,486	159,416,060	181,732,820	163,889,730	550,819,306	323,305,790
Depósitos de ahorro	163,715,468	156,246,338	950,481,365	837,454,855	1,114,196,833	993,701,193
Depósitos a plazo						
Con intereses	<u>25,538,033</u>	<u>41,612,866</u>	<u>1,054,718,109</u>	<u>1,796,144,158</u>	<u>1,080,256,142</u>	<u>1,837,757,024</u>
	833,866,370	638,080,004	2,678,627,671	3,242,966,804	3,512,494,041	3,881,046,808
Intereses sobre obligaciones con el público	<u>861,640</u>	<u>916,342</u>	<u>18,738,589</u>	<u>36,062,392</u>	<u>19,600,229</u>	<u>36,978,734</u>
Total	<u>C\$ 834,728,010</u>	<u>C\$ 638,996,346</u>	<u>C\$ 2,697,366,260</u>	<u>C\$ 3,279,029,196</u>	<u>C\$ 3,532,094,270</u>	<u>C\$ 3,918,025,542</u>

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

18. Pasivos financieros a costo amortizado (continuación...)

Al 31 de diciembre del 2019, las obligaciones con el público incluyen saldos en moneda extranjera por US\$79,160,109 (US\$ 100,306,732 en 2018). La tasa de los depósitos a plazo fijo, para los mismos períodos terminados al 31 de diciembre del 2019 oscilan entre 0.75% y 10.30% en moneda extranjera (0.50% y 10.30% en 2018), y entre 0.75% y 9% en moneda nacional (0.50% y 10.50% en 2018). La tasa de interés de las cuentas corrientes y de ahorro para 2019 y 2018, oscilan entre 0% y 7.25% en moneda nacional (0% y 7.25% en 2018) y entre 0% y 3% en moneda extranjera (0% y 3% en 2018).

A continuación, se presentan los vencimientos sobre los depósitos a plazo fijo:

Años	2019	2018
2019	C\$ -	C\$ 1,292,464,271
2020	827,070,297	480,697,982
2021	229,516,696	53,820,843
2022	15,265,401	10,601,023
2023	6,295,513	27,419
Posteriores al 2023	<u>2,108,235</u>	<u>-</u>
Total	<u>C\$ 1,080,256,142</u>	<u>C\$ 1,837,611,538</u>

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

18. Pasivos financieros a costo amortizado (continuación...)

(b) Otras obligaciones diversas con el público

Un resumen se presenta a continuación:

	<u>Moneda nacional</u>		<u>Moneda extranjera</u>		<u>Total</u>	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Cheques certificados	C\$ 692,200	C\$ 1,199,425	C\$ 1,150,487	C\$ 1,925,658	C\$ 1,842,687	C\$ 3,125,083
Obligaciones por documentos al cobro	8,900,488	1,334,385	3,038	67,947	8,903,526	1,402,332
Giros y transferencias por pagar	480,386	1,450,921	2,693,853	450,096	3,174,239	1,901,017
Depósitos judiciales	-	-	2,606	2,490	2,606	2,490
Otros depósitos en garantía	-	-	854,277	697,159	854,277	697,159
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de créditos	34,793	12,999	52,050	30,113	86,843	43,112
Cheques de gerencia	399,648	859,774	17,390,715	12,960,813	17,790,363	13,820,587
Otras obligaciones con el público a la vista	<u>1,288,154</u>	<u>4,368,439</u>	<u>5,811,841</u>	<u>5,689,536</u>	<u>7,099,995</u>	<u>10,057,975</u>
Total	<u>C\$ 11,795,669</u>	<u>C\$ 9,225,943</u>	<u>C\$ 27,958,867</u>	<u>C\$ 21,823,812</u>	<u>C\$ 39,754,536</u>	<u>C\$ 31,049,755</u>

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

18. Pasivos financieros a costo amortizado (continuación...)

(c) Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales

Un resumen se presenta a continuación:

	<u>Moneda nacional</u>		<u>Moneda extranjera</u>		<u>Total</u>	
	2019	2018	2019	2018	2019	2018
Depósitos a la vista						
Almacenes Generales de Depósito (ALFIBAC)	C\$ -	C\$ -	C\$ 980,353	C\$ 17,782,159	C\$ 980,353	C\$ 17,782,159
Aseguradoras	134,553	75,017	1,734,907	3,445,978	1,869,460	3,520,995
Banco de Fomento a la Producción, S. A.	1,070,190	2,204,283	34,120,582	44,615,699	35,190,772	46,819,982
Depósitos de ahorro						
Aseguradoras	62,951	150,763	4,143,524	5,015,339	4,206,475	5,166,102
Banco de Fomento a la Producción, S. A.			7,245,421	4,099,449	7,245,421	4,099,449
Depósitos a plazo						
Aseguradoras			229,153,049	366,406,542	229,153,049	366,406,542
Banco de Fomento a la Producción, S. A.	15,622,007	31,361,432	203,028,600	234,396,125	218,650,607	265,757,557
Intereses por pagar de certificados de depósitos a plazo	<u>1,056,090</u>	<u>1,716,716</u>	<u>28,856,381</u>	<u>30,082,520</u>	<u>29,912,471</u>	<u>31,799,236</u>
Total	<u>C\$ 17,945,791</u>	<u>C\$ 35,508,211</u>	<u>C\$ 509,262,817</u>	<u>C\$ 705,843,811</u>	<u>C\$ 527,208,608</u>	<u>C\$ 741,352,022</u>

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

18. Pasivos financieros a costo amortizado (continuación...)

A continuación, se presentan los pagos futuros de principal requeridos:

Año	2019	2018
2019	C\$ -	C\$ 484,828,613
2020	383,221,094	224,724,173
2021	<u>114,075,043</u>	<u>-</u>
Total	<u>C\$ 497,296,137</u>	<u>C\$ 709,552,786</u>

(d) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

Un resumen se presenta a continuación:

<u>Detalle de obligaciones</u>	<u>Tipo de instrumento</u>	<u>Moneda de pago</u>	<u>Tasa de interés pactada</u>	<u>Fecha de vencimiento</u>	<u>Tipo de garantía</u>	<u>Monto de la garantía</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos a plazo mayor a un año Blueorchard	CCPrivado	Dólares	6.5244%	30/5/2021	No aplica	-	C\$ 225,587,333	C\$ 323,305,000
Banco Produzcamos	CEPública	Dólares	5.23%	11/03/2023 y 09/02/2024	Cesión de cartera	C\$4,356,001	<u>5,783,495</u>	<u>27,472,842</u>
							<u>231,370,828</u>	<u>350,777,842</u>
Intereses por pagar sobre obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos							<u>1,314,739</u>	<u>2,547,305</u>
Total							<u>C\$ 232,685,567</u>	<u>C\$ 353,325,147</u>

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

18. Pasivos financieros a costo amortizado (continuación...)

Un resumen se presenta a continuación:

Años	2019	2018
2019	C\$ -	C\$ 111,383,962
2020	114,446,094	113,420,783
2021	114,446,094	113,420,782
Posterior al 2021	<u>2,478,640</u>	<u>12,552,315</u>
Total	<u>C\$ 231,370,828</u>	<u>C\$ 350,777,842</u>

(e) Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua

Un resumen se presenta a continuación:

Detalle de obligaciones	Tipo de instrumento	Moneda de pago	Tasa de interés pactada	Fecha de vencimiento	Tipo de garantía	Monto de la garantía	2018
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua							
<u>Hasta un año</u>							
Certificado de depósitos a plazo fijo	CDPF	Córdobas	8.50%	05/10/2019	No aplica	C\$ -	C\$15,681,305
Certificado de depósitos a plazo fijo	CDPF	Córdobas	5.00%	23/8/2019	No aplica		<u>7,297,140</u>
							<u>22,978,445</u>
Intereses por pagar sobre Obligaciones con el Banco Central						<u>C\$ -</u>	<u>107,595</u>
Total							<u>C\$ 23,086,040</u>

A continuación, se presentan los pagos futuros de principal requeridos:

Año	2019	2018
2019	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 22,978,445</u>

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

19. Otros pasivos y provisiones

(a) Composición del saldo de otros pasivos y provisiones

Un resumen se presenta a continuación:

Otros pasivos	2019	2018
Otras cuentas por pagar		
Seguridad social patronal por pagar	C\$ 2,302,091	C\$ 1,562,629
Proveedores	1,877,500	4,870,491
Seguros por pagar	2,432,178	-
Sobrantes de caja	2,014,510	200,413
Otras retenciones a terceros por pagar	3,599,727	6,351,152
Cuentas por pagar diversas	7,184,420	15,018,241
Otras cuentas por pagar	2,786,606	1,858,931
Impuestos retenidos a intereses sobre depósitos de clientes	1,018,154	909,041
Impuesto sobre la renta sobre salarios	<u>1,608,070</u>	<u>1,648,123</u>
	<u>24,823,256</u>	<u>32,419,021</u>
Provisiones		
Provisiones para obligaciones		
Aguinaldo (b)	802,991	762,938
Otras provisiones	19,757,276	3,855,975
Indemnización por antigüedad (b)	<u>16,279,256</u>	<u>19,340,709</u>
	<u>36,839,523</u>	<u>23,959,622</u>
	<u>C\$ 61,662,779</u>	<u>C\$ 56,378,643</u>

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

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

(b) Beneficios a empleados

Un resumen se presenta a continuación:

	Al 31 de diciembre del 2019			
	<u>Vacaciones</u>	<u>Aguinaldo</u>	<u>Indemnización</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero 2019	C\$ -	C\$ 762,938	C\$ 19,340,709	C\$ 20,103,647
Provisión generada en el año (Nota 26)	9,455,313	9,844,738	4,767,640	24,067,691
Provisión utilizada en el año	<u>(9,455,313)</u>	<u>(9,804,685)</u>	<u>(7,829,093)</u>	<u>(27,089,091)</u>
Saldos al 31 de diciembre 2019	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 802,991</u>	<u>C\$ 16,279,256</u>	<u>C\$ 17,082,247</u>

	Al 31 de diciembre del 2018			
	<u>Vacaciones</u>	<u>Aguinaldo</u>	<u>Indemnización</u>	<u>Total</u>
Saldos al 1 de enero 2018	C\$ 7,673,778	C\$ 766,046	C\$ 23,894,106	C\$ 32,333,930
Provisión generada en el año (Nota 26)	4,380,201	10,250,154	11,181,229	25,811,584
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>
Saldos al 31 de diciembre 2018	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 762,938</u>	<u>C\$ 19,340,709</u>	<u>C\$ 20,103,647</u>

(b.i) El número promedio de colaboradores del Banco durante el año fue de 255 (254 en 2018).

(b.ii) La provisión de indemnización por el período que termino al 31 de diciembre del 2019, ascendió a C\$4,767,640 de los cuales C\$6,915,826 se registró como parte de los gastos de administración y (C\$2,148,186) de ganancia actuarial en otros resultados integrales

Los principales supuestos utilizados en el cálculo actuarial efectuado por perito independientes se presentan a continuación:

	2019	2018
Tasa de descuento	<u>9.90%</u>	<u>8.50%</u>
Tasas de incrementos de salarios futuros	<u>5.00%</u>	<u>5.00%</u>
Edad de retiro	<u>60 años</u>	<u>60 años</u>

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

20. Ingresos y gastos por intereses

a) Ingresos financieros

Un resumen se presenta a continuación:

	2019		2018
Ingresos financieros			
Ingresos financieros por efectivo			
Ingresos financieros por depósitos en bancos	C\$ 1,408,214	C\$	1,428,861
Ingresos financieros por inversiones			
Ingresos financieros por inversiones a valor razonable con cambio en resultados	6,149,812		-
Ingresos financieros por inversiones a costo amortizado	15,743,390		1,593,055
Ingresos financieros por cartera de créditos			
Ingresos financieros por créditos vigentes	486,295,245		658,145,673
Ingresos financieros por créditos prorrogados	1,159,347		309,061
Ingresos financieros por créditos vencidos	48,738,499		18,402,485
Ingresos financieros por créditos reestructurados	16,691,898		9,281,438
Ingresos financieros por créditos en cobro judicial	1,916,534		470,868
Otros ingresos financieros			
Comisiones por garantías otorgadas	<u>1,273,228</u>		<u>4,977,377</u>
Total	<u>C\$ 579,376,167</u>	<u>C\$</u>	<u>694,608,818</u>

b) Gastos financieros

Un resumen se presenta a continuación:

	2019		2018
Gastos financieros			
Gastos financieros por obligaciones con el público			
Intereses por depósitos a la vista	C\$ 17,836,088	C\$	16,209,590
Intereses por depósitos de ahorro	12,026,859		10,044,113
Intereses por depósitos a plazo	84,177,423		101,160,027
Gastos financieros por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales			
Intereses por depósitos a la vista	652,934		1,155,066
Intereses por depósitos de ahorro	123,317		-
Intereses por depósitos a plazo	36,673,700		36,609,219
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos			
Intereses por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos a plazo hasta un año	-		11,211,455
Intereses por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos a plazo mayor a un año	19,482,253		14,719,656
Gastos financieros por obligaciones con el Banco Central de nicaragua			
Intereses por obligaciones con el Banco Central de Nicaragua a la vista	-		-
Intereses por obligaciones hasta un año	1,037,716		319,498
Intereses por obligaciones a más de un año	237,621		559,899
Otros gastos financieros			
Comisiones por líneas de créditos obtenidas	<u>628,683</u>		<u>900,834</u>
Total	<u>C\$ 172,876,594</u>	<u>C\$</u>	<u>192,889,357</u>

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

21. Ajustes netos por mantenimiento de valor

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 nacional sujetos a mantenimiento de valor.

Un resumen se presenta a continuación:

	2019	2018
Ingresos por mantenimiento de valor		
Mantenimiento de valor por efectivo	C\$ 205,951	C\$ -
Mantenimiento de valor por inversiones	9,483,852	1,282,999
Mantenimiento de valor por cartera de créditos	<u>8,098,580</u>	<u>2,533,543</u>
Subtotal	<u>17,788,383</u>	<u>3,816,542</u>
Gastos por mantenimiento de valor		
Mantenimiento de valor de obligaciones con el público	(10,417,302)	(2,104,754)
Mantenimiento de valor de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	(96)	(355,100)
Mantenimiento de valor de obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	<u>-</u>	<u>(246,709)</u>
Subtotal	<u>(10,417,398)</u>	<u>(2,706,563)</u>
Total de ingresos netos por mantenimiento de valor	<u>C\$ 7,370,985</u>	<u>C\$ 1,109,979</u>

22. Resultados por deterioro de activos financieros

Un resumen se presenta a continuación:

	2019	2018
Gastos por deterioro de activos financieros		
Constitución de provisión por cartera de créditos (Nota 11)	C\$ (151,536,480)	C\$ (151,684,239)
Constitución de provisión por otras cuentas por cobrar (Nota 12)	(6,831,672)	(1,570,805)
Saneamiento de intereses y comisiones sobre cartera de créditos	(52,414,216)	(31,556,212)
Gastos de deterioro de inversiones a costo amortizado deterioro de instrumentos de deuda gubernamental	<u>(43,685)</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>(210,826,053)</u>	<u>(184,811,256)</u>
Disminución de pérdidas por deterioro de activos financieros		
Ingresos por recuperación de créditos saneados	16,402,422	17,364,359
Disminución de provisión para cartera de créditos (Nota 11)	28,308,980	17,050,324
Disminución de provisión para otras cuentas por cobrar (Nota 12)	<u>3,238,644</u>	<u>780,643</u>
Subtotal	<u>47,950,046</u>	<u>35,195,326</u>
Total resultado por deterioro de activos financieros	<u>C\$ (162,876,007)</u>	<u>C\$ (149,615,930)</u>

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

23. Ingresos (gastos) operativos, neto

Un resumen se presenta a continuación:

	2019	2018
Ingresos operativos diversos		
Comisiones por giros y transferencias	C\$ 7,617,335	C\$ 8,352,877
Comisiones por certificación de cheques	91,513	89,420
Comisiones por tarjetas de crédito	694,824	460,983
Comisiones por buzón nocturno	1,285,058	-
Comisiones por ventas de cheques de gerencia	29,615	44,759
Otras comisiones por servicios	32,585,155	20,831,836
Por operaciones de cambio y arbitraje	38,507,145	39,377,822
Ingresos por recuperaciones de gastos	29,756,610	34,895,796
Ingresos operativos varios	<u>42,648,998</u>	<u>19,350,984</u>
Subtotal	<u>153,216,253</u>	<u>123,404,477</u>
Gastos operativos diversos		
Comisiones por giros y transferencias	(3,036,327)	(3,420,402)
Comisiones por cámara de compensación	(58,910)	(65,549)
Comisiones por procesadores de tarjeta	(10,550)	(2,081)
Comisiones por otros servicios	(9,871,373)	(11,443,242)
Por operaciones de cambio y arbitraje	(12,426,855)	(16,390,914)
Gastos operativos varios	<u>(22,841,653)</u>	<u>(6,870,155)</u>
Subtotal	<u>(48,245,668)</u>	<u>(38,192,343)</u>
Total	<u>C\$ 104,970,585</u>	<u>C\$ 85,212,134</u>

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

24. Ganancia y pérdida por valoración y venta de activos y otros ingresos

Un resumen se presenta a continuación:

	2019	2018
Ganancia por valoración y venta de activos		
Otros ingresos		
Aumentos en el valor razonable de instrumentos financieros con cambios en resultados bonos del tesoro de los EEUU	C\$ 32,667	C\$ -
Ingresos por alquiler de bienes	9,920,980	10,086,158
Ganancias por ventas de bienes recibidos en recuperación de crédito	6,198,253	10,157,200
Disminución de provisión por otros activos	17,793,306	-
Otros ingresos generados por otros activos	<u>258,268</u>	<u>2,011</u>
	<u>34,203,474</u>	<u>20,245,369</u>
Pérdida por valoración y venta de activos		
Disminuciones en el valor razonable de instrumentos financieros con cambios en resultados bonos del tesoro de los EEUU	(32,667)	-
Pérdida en ventas de bienes adjudicados	(7,464,859)	(4,017)
Necesidad de provisión de bienes adjudicados	(291,178)	(184,806)
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(293,193)	-
Gastos legales por bienes adjudicados	(279,297)	(154,995)
Comisiones por venta de bienes adjudicados	(129,193)	(357,879)
Gastos por vigilancia de bienes adjudicados	(101,333)	(14,687)
Otros gastos generados por otros activos	<u>(665,551)</u>	<u>(812,317)</u>
	<u>C\$ (9,257,271)</u>	<u>C\$ (1,528,701)</u>

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

25. Ajustes netos por diferencial cambiario

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 sujetos al diferencial cambiario.

	2019	2018
Ingresos por diferencial cambiario		
Efectivo	C\$ 63,517,690	C\$ 57,398,296
Inversiones	6,061,709	2,930,973
Cartera de créditos	144,232,760	193,361,241
Otras cuentas por cobrar	3,325,556	1,527,141
Otros activos	<u>102,203</u>	<u>27</u>
Subtotal	<u>217,239,918</u>	<u>255,217,678</u>
Gastos por diferencial cambiario		
Obligaciones con el público	(134,144,884)	(168,469,954)
Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos	(39,645,326)	(51,452,811)
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	-	(637)
Otras cuentas por pagar	(116,455)	(62,736)
Otros pasivos	<u>(6,148,291)</u>	<u>(3,233,092)</u>
Subtotal	<u>(180,054,956)</u>	<u>(223,219,230)</u>
	<u>C\$ 37,184,962</u>	<u>C\$ 31,998,448</u>

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

26. Gastos de administración, resumen

Un resumen se presenta a continuación:

	2019		2018
Gastos del personal			
Sueldos de personal permanente	C\$ 98,695,877	C\$	99,906,759
Seguro social aporte patronal	26,001,085		21,626,078
Aguinaldos [Nota 19 (b)]	9,844,738		10,250,154
Vacaciones [Nota 19 (b)]	9,455,313		4,380,201
Indemnizaciones	6,915,826		11,181,229
Remuneraciones a directores y fiscales	4,464,523		2,348,940
Viáticos	3,425,459		4,912,940
Aportes a INATEC	2,380,019		2,472,378
Comisiones	2,053,001		1,440,626
Capacitación	1,135,331		3,350,262
Bonificaciones e incentivos	974,540		3,077,984
Seguros de vida y accidentes	741,280		1,044,815
Cafetería	577,822		811,530
Tiempo extraordinario	576,229		1,225,099
Gratificaciones y ayudas	503,179		467,814
Sueldos de personal contratado	106,410		195,629
Sobresueldos	104,825		-
Uniformes	50,854		437,464
Otros gastos de personal	<u>8,749,317</u>		<u>9,130,032</u>
Subtotal	<u>176,755,628</u>		<u>178,259,934</u>
Gastos por servicios externos			
Consultoría externa	21,923,408		24,305,473
Servicios de seguridad	12,561,729		18,352,371
Servicios de procesamiento de datos	6,158,082		5,750,258
Servicios de limpieza	2,460,090		4,088,072
Servicios de información	1,604,544		2,182,973
Auditoría externa	1,573,029		2,700,591
Asesoría jurídica	1,129,706		370,185
Otros servicios contratados	<u>13,243,194</u>		<u>11,904,685</u>
Subtotal	<u>C\$ 60,653,782</u>	<u>C\$</u>	<u>69,654,608</u>

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

26. Gastos de administración, (continuación...)

Gastos de transporte y comunicaciones		
Pasajes y traslados	C\$ 558,144	C\$ 834,592
Combustibles, lubricantes y otros	5,514,668	5,610,436
Teléfonos, télex, fax	4,095,520	4,450,212
Traslado de efectivo y valores	2,375,303	2,518,699
Mantenimiento y reparación de vehículos	1,001,475	849,181
Correos	529,250	929,893
Seguros sobre vehículos	177,980	204,032
Otros gastos de transporte y comunicaciones	<u>4,120,366</u>	<u>4,981,066</u>
Subtotal	<u>18,372,706</u>	<u>20,378,111</u>
Gastos de infraestructura		
Alquileres de inmuebles	15,544,788	21,018,923
Agua y energía eléctrica	13,395,062	15,394,611
Mantenimiento y reparación de propiedades, planta y equipo, excepto vehículos	9,434,806	11,077,185
Seguros, propiedades, planta y equipo excepto vehículos	2,663,082	2,842,627
Alquileres de muebles y equipos	1,724,137	2,494,439
Otros gastos de infraestructura	<u>3,147,168</u>	<u>3,622,613</u>
Subtotal	<u>45,909,043</u>	<u>56,450,398</u>
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciaciones (Nota 14)	31,058,494	34,533,865
Depreciación de mobiliario y equipos	17,602,292	17,274,419
Depreciación de mejoras a propiedades recibidas en alquiler	5,082,510	7,496,838
Depreciación equipos de computación	3,724,624	5,074,012
Depreciación de edificios e instalaciones	3,652,716	3,729,677
Depreciación de vehículos	996,352	958,919
Amortizaciones (Nota 15)	19,356,579	17,754,388
Amortización de Software	<u>19,356,579</u>	<u>17,754,388</u>
Subtotal	<u>50,415,073</u>	<u>52,288,253</u>
Gastos generales		
Propaganda, publicidad y promociones	4,353,536	18,094,705
Impuestos, multas y tasas municipales	3,231,075	14,077,353
Suscripciones y afiliaciones	1,788,362	1,983,730
Papelería, útiles y otros materiales	1,737,240	1,946,066
Seguros contra asalto y robo	1,713,493	1,790,993
Donaciones	401,721	-
Otros seguros	368,991	211,470
Gastos legales	152,457	129,897
Gastos de representación	148,857	88,212
Otros gastos generales	<u>10,601,398</u>	<u>10,393,956</u>
Subtotal	<u>24,497,130</u>	<u>48,716,382</u>
Total de gastos de administración	<u>C\$ 376,603,362</u>	<u>C\$ 425,747,686</u>

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

27. Cobertura de seguros contratados por el Banco

Un resumen se presenta a continuación:

Al 31 de diciembre del 2019				
Número de Póliza	Ramo asegurado	Fecha de vencimiento	Riesgo cubierto	Suma asegurada
03B7754	Contra Incendio	30/11/2020	Incendio (a)	US\$ 15,930,136
	Contra Riesgo de Guerra,		Contra Riesgo de Guerra,	
IN-012707-0	Terrorismo y Viol. Política	29/05/2020	Terrorismo y Viol. Política (b)	10,000,000
PE-000242-0	MediSeguro (Gastos Médicos)	30/11/2020	Salud	6,075,000
CV-001004-0	Seguro de Colectivo de Vida	30/11/2020	Muerte, Accidente, Incapacidad	4,216,465
SB-000006-6	Seguro Bancario	31/01/2020	Seguro Bancario	1,500,000
RC-001615-0	Responsabilidad Civil	03/08/2020	Responsabilidad Civil	1,080,205
			Responsabilidad Civil, daños propios, rotura y gastos médicos gratis por US\$10,000	191,186
AU-078046-0	Vehículo	29/11/2020		<u>191,186</u>
Total				<u><u>US\$ 38,992,992</u></u>

Al 31 de diciembre del 2018				
Número de Póliza	Ramo asegurado	Fecha de vencimiento	Riesgo cubierto	Suma asegurada
03B7754	Contra incendio	30/11/2019	Incendio (a)	US\$ 17,141,193
	Contra Riesgo de Guerra,		Contra Riesgo de Guerra,	
IN-012707-0	Terrorismo y Viol. Política	29/05/2019	Terrorismo y Viol. Política (b)	10,000,000
	MediSeguro (Gastos Médicos)			
PE-000242-0		30/11/2019	Salud	6,400,000
	Seguro de Colectivo de Vida		Muerte, Accidente, Incapacidad	4,501,443
CV-001004-0		30/11/2019		
SB-000006-6	Seguro Bancario	31/01/2019	Seguro Bancario	1,500,000
RC-001615-0	Responsabilidad Civil	03/08/2019	Responsabilidad Civil	1,080,205
			Responsabilidad Civil, daños propios, rotura y gastos médicos.	179,943
AU-078046-0	Vehículo	29/11/2019		<u>179,943</u>
Total				<u><u>US\$ 40,802,784</u></u>

Banco Avanz, S. A.

(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019

27. Cobertura de seguros contratados por el Banco (continuación...)

- (a) Esta Póliza cubre contra todo riesgo de pérdida y/o daños físicos directos que sucedan de manera accidental, súbita e imprevista, originada por cualquier causa externa, incluyendo terremoto, temblor y/o erupción volcánica; ciclón, huracán, tornado, tempestad, vientos tempestuosos; granizo; inundación, daños por agua o maremoto, así como Extensión Daños por Agua por derrame de techos y canales de agua de lluvia, tumultos populares, huelgas, disturbios laborales, paros (lock out) y daños maliciosos, incluyendo también pillaje o saqueo única y exclusivamente en caso de catástrofes naturales, que ocurra durante su vigencia, excepto lo que de aquí en adelante se excluye, sujeto a los términos, condiciones y limitaciones que se estipulan en la presente, incluyendo los gastos por las medidas que se tomen para minimizar la pérdida, salvamento y otros gastos similares.
- (b) Esta Póliza cubre la propiedad asegurada, mientras se encuentre en los lugares mencionados y especificados por el Asegurado y que son parte de los bienes cubiertos en la Póliza, contra la pérdida o daño material, que ocurra durante el período de vigencia del Seguro, causados directamente por:
- Actos de Terrorismo o sabotaje;
 - Daño malintencionado;
 - Disturbios, huelgas, conmoción civil;
 - Invasión, actos de enemigos extranjeros, actos hostiles, guerra civil, rebelión, revolución, golpe de estado, insurrección o amotinamiento y;
 - Guerra.

28. Adecuación de capital

(i) 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.

Banco Avanz, S. A.

(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019

28. Adecuación de capital (continuación...)

- 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.

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.

Banco Avanz, S. A.

(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2019

28. Adecuación de capital (continuación...)

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 Anticíclicas» que se refiere a las provisiones constituidas por la institución financiera de conformidad a la «Norma sobre Constitución de Provisiones Anticíclicas».

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
Al 31 de diciembre de 2019

28. Adecuación de capital (continuación...)

Un resumen se presenta a continuación:

	<u>Al 31-dic-19</u>	<u>Al 31-dic-18</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	C\$ 43,031,500	C\$ 49,083,450
Inversiones al Valor Razonable con Cambios en Otro Resultado Integral	6,750,000	6,750,000
Inversiones a costo amortizado, neto	40,758,850	-
Cartera de créditos, neto	3,800,714,610	4,562,869,590
Otras cuentas por cobrar, neto	35,542,620	23,385,230
Activos recibidos en recuperación de créditos	6,382,230	2,160,210
Activo material	207,596,260	222,444,720
Otros activos	3,502,320	4,183,320
Cuentas contingentes deudoras, netas	<u>18,507,440</u>	<u>29,522,280</u>
Activos ponderados por riesgo	4,162,785,830	4,900,398,800
Activos nocionales por riesgo cambiario	<u>533,803,330</u>	<u>372,283,770</u>
Total activos ponderados por riesgo	<u>C\$ 4,696,589,160</u>	<u>C\$ 5,272,682,570</u>
Capital mínimo requerido	<u>C\$ 469,658,916</u>	<u>C\$ 527,268,257</u>
Capital pagado ordinario	C\$ 654,949,100	C\$ 838,390,900
Capital pagado preferente	183,441,800	-
Aportes para incrementos de capital	310	310
Reserva legal	70,795,468	69,414,542
Resultados acumulados	-	-
Otros activos en cargos diferidos netos de amortización	<u>(59,989,650)</u>	<u>(77,506,470)</u>
Capital primario	<u>849,197,028</u>	<u>830,299,282</u>
Resultados acumulados computables	24,860,472	2,640,912
Resultados del ejercicio computables	9,206,190	25,626,080
Fondo de provisiones anticíclicas	<u>2,600,410</u>	<u>2,484,550</u>
Capital secundario	<u>36,667,072</u>	<u>30,751,542</u>
Base de adecuación de capital	<u>C\$ 885,864,100</u>	<u>C\$ 861,050,824</u>
Relación capital adecuado/activos de riesgo	<u>18.86%</u>	<u>16.33%</u>

29. Contribuciones por leyes especiales

Un resumen se presenta a continuación:

	2019	2018
Primas y cuotas de depósitos para el fondo de garantías de depósitos (FOGADE) (a)	C\$ 12,478,004	C\$ 10,322,523
Aporte a la Superintendencia de Bancos (b)	<u>5,927,292</u>	<u>4,681,597</u>
	<u>C\$ 18,405,296</u>	<u>C\$ 15,004,120</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

Al 31 de diciembre de 2019

30. 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 Banco 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
Al 31 de diciembre de 2019

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

Un resumen se presenta a continuación:

Activos	Directores	Ejecutivos	Accionistas	Otros	Total
Efectivo y equivalente de efectivo	C\$ -	C\$ -	C\$ -	C\$ 63,726,575	C\$ 63,726,575
Cartera de créditos	1,040,843	5,989,356	-	236,072,854	243,103,053
Cuentas por cobrar	-	-	8,477,737	-	8,477,737
Total activos con partes relacionadas	<u>C\$ 1,040,843</u>	<u>C\$ 5,989,356</u>	<u>C\$ 8,477,737</u>	<u>C\$ 299,799,429</u>	<u>C\$315,307,365</u>
Pasivos					
Obligaciones con el público	C\$ 3,165,750	C\$ 8,805,894	C\$ 35,775,782	C\$ 259,608,059	C\$307,355,485
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	-	-	20,582,244	-	20,582,244
Otros pasivos y provisiones	-	-	52,787	-	52,787
Total pasivos con partes relacionadas	<u>C\$ 3,165,750</u>	<u>C\$ 8,805,894</u>	<u>C\$ 56,410,813</u>	<u>C\$ 259,608,059</u>	<u>C\$327,990,516</u>
Patrimonio					
Capital en acciones	C\$ -	C\$ -	C\$826,141,600	C\$ -	C\$826,141,600
Total Patrimonio	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$826,141,600</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$826,141,600</u>
Resultados					
Ingresos por intereses	C\$ -	C\$ 375,387	C\$ -	C\$ 9,962,800	C\$ 10,338,187
Gastos por intereses	(2,701)	(76,522)	(4,282,044)	(249,798)	(4,611,065)
Gastos por provisión	(8,501)	(82,716)	-	(3,147,603)	(3,238,820)
Ingresos operativos	-	-	19,411,311	-	19,411,311
Gastos operativos	-	-	(8,377,609)	-	(8,377,609)
Dieta a directores	(4,464,523)	-	-	-	(4,464,523)
Total ingresos y (gastos) con partes relacionadas	<u>C\$ (4,475,725)</u>	<u>C\$ 216,149</u>	<u>C\$ 6,751,658</u>	<u>C\$ 6,565,399</u>	<u>C\$ 9,057,481</u>

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

30. 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				
Efectivo y equivalente de efectivo	C\$ -	C\$ -	C\$ 91,294,617	C\$ 91,294,617
Cartera de Crédito	101,854,598	9,674,621		111,529,219
Otras cuentas por cobrar	-	-	3,948,391	3,948,391
	<u>C\$ 101,854,598</u>	<u>C\$ 9,674,621</u>	<u>C\$ 95,243,008</u>	<u>C\$206,722,227</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	<u>C\$ 1,823,121</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 1,823,121</u>

31. Cuentas contingentes y de orden

(a) Cuentas contingentes

Un resumen se presenta a continuación:

	2019	2018
Obligaciones contingentes por garantías otorgadas	C\$ 105,112,039	C\$ 152,933,387
Otras contingencias asumidas	<u>159,018,460</u>	<u>49,844,529</u>
	<u>C\$ 264,130,499</u>	<u>C\$ 202,777,916</u>

(b) Cuentas de orden

Un resumen se presenta a continuación:

	2019	2018
Garantías recibidas	C\$ 10,355,108,924	C\$11,266,375,225
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	2,703,471,115	2,168,912,682
Cuentas saneadas	772,606,451	682,519,765
Ingresos en suspenso	17,601,657	17,581,949
Intereses y comisiones documentados	4,458,700	2,619,435
Cartera dada en garantía	4,356,001	5,594,592
Bienes dados en garantía	4,709,255	4,709,255
Otras cuentas de registro	<u>7,172,318</u>	<u>5,714,346</u>
	<u>C\$ 13,869,484,421</u>	<u>C\$14,154,027,249</u>

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

32. Principales leyes y regulaciones aplicables

Los bancos en Nicaragua se rigen bajo el régimen de la Ley General 561/2005. El organismo regulador de los bancos es la Superintendencia que se encarga de velar por el fiel cumplimiento de la Ley y las normativas vigentes.

(i) Capital mínimo requerido

El Banco debe cumplir con un capital mínimo requerido para operar en Nicaragua, según la Resolución No. CD-SIBOIF-1040-1-FEBR9-2018, emitido por la Superintendencia. Al 31 de diciembre de 2019 el Banco está en cumplimiento con esta disposición.

(ii) Distribución de dividendos

Solamente podrá haber distribución de dividendos si se hubiesen constituido las provisiones y las reservas obligatorias correspondientes al año anterior.

(iii) Encaje legal

De acuerdo con las normas monetarias emitidas por el BCN vigentes, el Banco debe mantener un monto de efectivo en concepto de encaje legal depositado en el BCN. Dicho encaje legal se calcula con base en un porcentaje de los depósitos captados de terceros.

La tasa del encaje legal obligatorio diario será del doce por ciento (12 %), y la tasa del encaje legal obligatorio catorcenal será del quince por ciento (15 %); ambas tasas como porcentaje de los pasivos financieros en moneda nacional y moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2019, el Banco está en cumplimiento con esta disposición.

(iv) 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 vigentes y las Normas Prudenciales emitidas por el Consejo Directivo de la Superintendencia requiere que:

- Los préstamos otorgados por el Banco a cada una de sus partes relacionadas no excedan del 30 % de la base de cálculo de capital.
- En caso de existir vínculos significativos entre dos o más deudores relacionados al Banco y a personas o grupos de interés que no sean partes relacionadas al Banco, el máximo de crédito a esos deudores debe ser del 30 % de la base de cálculo.

Entiéndase por grupos vinculados una o más empresas relacionadas entre sí y no relacionadas con el Banco. Si hubiere falta de cumplimiento de las condiciones antes enumeradas, la Superintendencia pudiera iniciar ciertas acciones obligatorias y posibles acciones discrecionales adicionales que podrían tener un efecto sobre los estados financieros del Banco. El Banco está en cumplimiento con todos los requerimientos a los que está sujeto.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

33. Notas al estado de flujos de efectivo

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

	2019	2018
Impuesto sobre la renta pagado	<u>C\$ 8,980,783</u>	<u>C\$ 26,441,118</u>
Intereses cobrados	<u>C\$ 590,767,666</u>	<u>C\$ 683,835,631</u>
Intereses pagados	<u>C\$ 175,474,838</u>	<u>C\$ 192,158,737</u>

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

	2019	2018
Saneamiento de préstamos por cobrar e intereses	<u>C\$ 4,303,616</u>	<u>C\$ 38,441,827</u>
Saneamiento de bienes adjudicados	<u>C\$ 675,853</u>	<u>C\$ 10,929,979</u>
Constitución de reserva legal	<u>C\$ 1,380,928</u>	<u>C\$ 4,976,893</u>
Capitalización de aportes pendientes de capitalizar	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 140,132,600</u>
Disminución de capital social, suscrito y pagado por absorción de pérdidas acumuladas	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 294,273,200</u>

34. Contingencias

Con fecha 28 de febrero de 2019, la Asamblea Nacional autorizó la Ley 987 que reforma a la Ley 822 Ley de Concertación Tributaria. En esta reforma se modifica el pago mínimo definitivo del 1% al 3% de los ingresos brutos a los grandes contribuyentes. El banco es considerado gran contribuyente de acuerdo a su nivel de ingresos.

En marzo de 2019, el Banco presentó solicitud ante el Director de Grandes Contribuyentes, en la que expresó que en obediencia a lo dispuesto en los artículos 5 y 6 del Código Tributario vigente, se procedería a la declaración mensual de impuestos correspondiente al mes de marzo de 2019, para efectos del Pago Mínimo Definitivo calculando dicho impuesto con la alícuota del 1%, por tratarse el impuesto sobre la renta de un impuesto de períodos anuales, y por tanto, solamente entra en vigencia a partir del año siguiente al de su promulgación; sin embargo, la DGI denegó tal solicitud, acto administrativo ante el cual el banco hizo uso de los recursos administrativos establecidos en la legislación y continúa ejerciendo sus derechos para que respete lo dispuesto en los artículos 5 y 6 del Código Tributario. El caso sigue su curso legal y se encuentra a la espera de resolución en la Corte Suprema de Justicia (Sala de lo Contencioso Administrativo).

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

35. Hechos subsecuentes

Actualización del capital social de las entidades bancarias

Con fecha 11 de febrero de 2020 según Resolución CD-SIBOIF-1153-1-FEB11-2020 emitida por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras, aprobó la actualización del capital social de las entidades bancarias en C\$397,702,000 para los bancos nacionales o sucursales de bancos extranjeros, para los que están por debajo de lo establecido deberán tenerlo pagado a más tardar 7 días calendario después de la próxima Asamblea General Ordinaria de Accionistas.

Emergencia sanitaria global

La Organización Mundial de la Salud declaró el 11 de marzo de 2020 el coronavirus (COVID-19) en la categoría de pandemia. Las operaciones del Banco podrían verse afectadas por los efectos futuros de esta pandemia sobre los negocios; sin embargo, debido a lo reciente de esta situación, no es posible medir los posibles efectos sobre los estados financieros y flujos de efectivo futuros del Banco. A la fecha, la administración del Banco continúa monitoreando y evaluando esta situación.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

36. Estado de situación financiera antes y después de ajustes y reclasificaciones

A continuación, se resumen las partidas de ajustes y reclasificaciones que se registraron en los libros legales del Banco con fecha posterior al 31 de diciembre de 2019, los que se reflejan en los estados financieros adjuntos a fin de que estén presentados de conformidad con el Marco Contable aprobado por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras.

Al 31 de diciembre de 2019 (expresado en córdobas)

	Nota	Saldos según libros antes de ajustes y reclasificaciones			Saldos auditados al 31 de diciembre de 2019	
			Debe	Haber		
Activos						
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	CS 1,507,129,287	CS 505,886,081	CS (505,886,081)	CS 1,507,129,287	
Moneda nacional		394,740,984	105,357,114	(105,357,114)	394,740,984	
Caja		110,787,183	-	-	110,787,183	
Banco central de nicaragua		179,096,775	-	(105,357,114)	73,739,661	
Instituciones financieras		16,850,012	-	-	16,850,012	
Depósitos restringidos		(0)	105,357,114	-	105,357,114	
Equivalentes de efectivo		88,007,014	-	-	88,007,014	
Moneda extranjera		1,112,388,303	400,528,967	(400,528,967)	1,112,388,303	
Caja		183,448,354	-	-	183,448,354	
Banco central de nicaragua		418,206,881	-	(400,528,967)	17,677,914	
Instituciones financieras		114,541,649	-	-	114,541,649	
Depósitos restringidos		3,546,559	400,528,967	-	404,075,526	
Equivalentes de efectivo		392,644,860	-	-	392,644,860	
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	8	-	-	-	-	
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	9	6,750,000	-	-	6,750,000	
Cartera a costo amortizado		3,526,850,686	-	-	3,526,850,686	
Inversiones a costo amortizado, neto	10	343,942,732	-	-	343,942,732	
Cartera de créditos, neta	11	3,182,907,954	-	-	3,182,907,954	
Vigentes		2,845,671,497	-	-	2,845,671,497	
Prorrogados		7,018,071	-	-	7,018,071	
Reestructurados		430,637,245	-	-	430,637,245	
Vencidos		69,495,657	-	-	69,495,657	
Cobro judicial		32,803,055	-	-	32,803,055	
(-) Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva		(15,204,834)	-	-	(15,204,834)	
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos		68,066,984	-	-	68,066,984	
(-) Provisión de cartera de créditos		(255,579,721)	-	-	(255,579,721)	
Cuentas por cobrar, neto	12	35,542,615	-	-	35,542,615	
Activos recibidos en recuperación de créditos	13	6,382,227	-	-	6,382,227	
Activo material	14	286,442,597	-	-	286,442,597	
Activos intangibles	15	52,537,385	-	-	52,537,385	
Activos fiscales	16	1,581,064	-	-	1,581,064	
Otros activos	17	7,245,849	-	-	7,245,849	
Total activos		<u>CS 5,430,461,710</u>	<u>CS 505,886,081</u>	<u>CS (505,886,081)</u>	<u>CS 5,430,461,710</u>	
Pasivos						
Pasivos financieros a costo amortizado		CS 4,331,742,981	CS -	CS -	CS 4,331,742,981	
Obligaciones con el público	18.a	3,532,094,270	-	-	3,532,094,270	
Moneda nacional		833,866,370	-	-	833,866,370	
Depósitos a la vista		644,612,869	-	-	644,612,869	
Depósitos de ahorro		163,715,468	-	-	163,715,468	
Depósitos a plazo		25,538,033	-	-	25,538,033	
Moneda extranjera		2,678,627,671	-	-	2,678,627,671	
Depósitos a la vista		673,428,197	-	-	673,428,197	
Depósitos de ahorro		950,481,365	-	-	950,481,365	
Depósitos a plazo		1,054,718,109	-	-	1,054,718,109	
Intereses sobre obligaciones con el público por depósitos		19,600,229	-	-	19,600,229	
Otras obligaciones diversas con el público	18.b	39,754,536	-	-	39,754,536	
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	18.c	527,208,608	-	-	527,208,608	
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	18.d	232,685,567	-	-	232,685,567	
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	18.e	-	-	-	-	
Pasivos fiscales	16	36,780,499	-	-	36,780,499	
Otros pasivos y provisiones	19	61,662,779	-	-	61,662,779	
Total pasivos		<u>CS 4,430,186,259</u>	<u>CS -</u>	<u>CS -</u>	<u>CS 4,430,186,259</u>	
Patrimonio						
Fondos propios						
Capital social pagado	1	CS 838,390,900	CS -	CS -	CS 838,390,900	
Aportes a capitalizar		310	-	-	310	
Reservas patrimoniales		69,414,542	-	1,380,928	70,795,470	
Resultados acumulados		37,262,908	(1,380,928)	-	35,881,980	
Total fondos propios		<u>945,068,660</u>	<u>(1,380,928)</u>	<u>1,380,928</u>	<u>945,068,660</u>	
Otro resultado integral neto		1,503,730	-	-	1,503,730	
Ajustes de transición		53,703,061	-	-	53,703,061	
Total patrimonio		<u>CS 1,000,275,451</u>	<u>CS (1,380,928)</u>	<u>CS 1,380,928</u>	<u>CS 1,000,275,451</u>	
Cuentas contingentes	31	<u>CS 264,130,499</u>	<u>CS -</u>	<u>CS -</u>	<u>CS 264,130,499</u>	
Cuentas de orden	31	<u>CS 13,869,484,421</u>	<u>CS -</u>	<u>CS -</u>	<u>CS 13,869,484,421</u>	

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

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

El Banco no registró ningún ajuste posterior al cierre contable que afectaran las cifras del estado de resultados por el año terminado el 31 de diciembre de 2019.

	Nota	Saldos según libros antes de ajustes y reclasificaciones	Debe	Haber	Saldos auditados al 31 de diciembre de 2019
Ingresos financieros	20				
Ingresos financieros por efectivo		C\$ 1,408,214	C\$ -	C\$ -	C\$ 1,408,214
Ingresos financieros por inversiones		21,893,202	-	-	21,893,202
Ingresos financieros por cartera de créditos		554,801,523	-	-	554,801,523
Otros ingresos financieros		1,273,228	-	-	1,273,228
		<u>579,376,166</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>579,376,166</u>
Gastos financieros	20				
Gastos financieros por obligaciones con el público		114,040,370	-	-	114,040,370
Gastos financieros por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales		37,449,951	-	-	37,449,951
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros Financiamientos		19,482,253	-	-	19,482,253
Gastos financieros por obligaciones con el banco central de nicaragua		1,275,337	-	-	1,275,337
Otros gastos financieros		628,683	-	-	628,683
		<u>172,876,594</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>172,876,594</u>
Margen financiero antes de mantenimiento de valor		406,499,573	-	-	406,499,573
Ajustes netos por mantenimiento de valor	21	7,370,985	-	-	7,370,985
Margen financiero, bruto		413,870,558	-	-	413,870,558
Resultados por deterioro de activos financieros	22	162,876,007	-	-	162,876,007
Margen financiero, neto después de deterioro de activos financieros		250,994,551	-	-	250,994,551
Ingresos (gastos) operativos, neto	23	104,970,585	-	-	104,970,585
Resultado operativo		355,965,136	-	-	355,965,136
Ganancia por valoración y venta de activos y otros ingresos	24	34,203,474	-	-	34,203,474
Pérdida por valoración y venta de activos	24	9,257,271	-	-	9,257,271
Resultado después de ingresos y gastos operativos		380,911,339	-	-	380,911,339
Ajustes netos por diferencial cambiario	25	37,184,962	-	-	37,184,962
Resultado después de diferencial cambiario		418,096,301	-	-	418,096,301
Gastos de administración	26	376,603,362	9,438,436	(9,438,436)	376,603,362
Resultados de operaciones antes de impuestos y contribuciones por leyes especiales		41,492,939	-	-	41,492,939
Contribuciones por leyes especiales	29	18,405,296	-	-	18,405,296
Gasto por impuesto sobre la renta	16	13,881,453	-	-	13,881,453
Resultado del ejercicio		<u>C\$ 9,206,190</u>	<u>C\$ 9,438,436</u>	<u>C\$ (9,438,436)</u>	<u>C\$ 9,206,190</u>

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

38. Asientos de ajustes y reclasificaciones

No. de cuenta	Descripción	Debe	Haber
4601	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	C\$ 1,380,928	C\$ -
4501	Reservas patrimoniales	<u>-</u>	<u>1,380,928</u>
		<u>C\$ 1,380,928</u>	<u>C\$ 1,380,928</u>

Traslado a reserva legal del 15 % de los resultados del período, conforme con lo establecido en la Ley General 561/2005, artículo 21.

1104.08	Disponibilidades restringidas MN	C\$ 105,357,114	C\$ -
1104.06	Disponibilidades restringidas ME	400,528,967	-
1102.01	Depósitos en el BCN MN		105,357,114
1102.01	Depósitos en el BCN ME	<u>-</u>	<u>400,528,967</u>
		<u>C\$ 505,886,081</u>	<u>C\$ 505,886,081</u>

Para presentar como disponibilidades restringidas el monto del encaje legal en moneda nacional y extranjera

No. de cuenta	Descripción	Debe	Haber
6501.01	Vacaciones	C\$ 9,438,476	C\$ -
6501.01	Sueldo de personal permanente	<u>-</u>	<u>9,438,476</u>
		<u>C\$ 9,438,476</u>	<u>C\$ 9,438,476</u>

Para presentar el gasto correspondiente a lo provisionado y utilizado de vacaciones en el periodo 2019.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

39. Requisitos de revelación para primera adopción del Marco Contable

Cambios en políticas contables

A continuación, se presentan los efectos de la adopción del nuevo Marco Contable al 31 de diciembre de 2018 y 1 de enero de 2018, los cuales se presentan en el Estado de cambios en el patrimonio como “Ajustes de transición”, excepto los relacionados con la indemnización laboral, que conforme Resolución CD-SIBOIF-1020-1-OCT10-2017, se incluyeron como parte de los resultados acumulados.

(a) Conciliación del balance general al 1 de enero de 2018

	Nota	Saldos según libros antes de Efectos de conversión MC	Efectos de conversión		Saldos reexpresados al 1 de enero del 2018
			Reclasificaciones	Ajustes	
Activos					
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	C\$ 1,061,410,067	C\$ -	C\$ -	C\$ 1,061,410,067
Moneda nacional		287,667,123	-	-	287,667,123
Caja		104,902,454	-	-	104,902,454
Banco central de nicaragua		105,344,870	-	-	105,344,870
Instituciones financieras		5,064,688	-	-	5,064,688
Depósitos restringidos		72,355,111	-	-	72,355,111
Moneda extranjera		773,742,944	-	-	773,742,944
Caja		125,570,155	-	-	125,570,155
Banco central de nicaragua		95,880,541	-	-	95,880,541
Instituciones financieras		58,933,845	-	-	58,933,845
Depósitos restringidos		493,358,403	-	-	493,358,403
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	9	6,750,000	-	-	6,750,000
Cartera a costo amortizado		4,472,473,064	(44,939,511)	-	4,427,533,553
Cartera de créditos, neta	11	4,472,473,064	(44,939,511)	-	4,427,533,553
Vigentes		4,390,379,364	-	-	4,390,379,364
Prorrogados		-	-	-	-
Reestructurados		97,041,148	-	-	97,041,148
Vencidos		39,289,880	-	-	39,289,880
Cobro Judicial		4,040,346	-	-	4,040,346
(-) Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva		-	(44,939,511)	-	(44,939,511)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos		81,633,116	-	-	81,633,116
(-) Provisión de cartera de créditos		(139,910,790)	-	-	(139,910,790)
Cuentas por cobrar, Neto	12	37,657,038	-	-	37,657,038
Activos recibidos en recuperación de créditos	13	387,797	-	-	387,797
Participaciones		-	-	-	-
Activo material	14	217,831,029	18,944,606	68,820,034	305,595,669
Activos intangibles	15	-	43,327,178	7,841,538	51,168,716
Activos fiscales	16	-	599,441	-	599,441
Otros activos	17	100,784,131	(62,871,225)	397,434	38,310,340
Total activos		C\$ 5,897,293,126	C\$ (44,939,511)	C\$ 77,059,006	C\$ 5,929,412,621
Pasivos					
Pasivos financieros a costo amortizado		C\$ 4,981,315,157	C\$ -	C\$ -	C\$ 4,981,315,157
Obligaciones con el público	18.a	3,943,293,915	-	-	3,943,293,915
Moneda nacional		527,056,026	-	-	527,056,026
Depósitos a la vista		281,459,883	-	-	281,459,883
Depósitos de ahorro		206,707,251	-	-	206,707,251
Depósitos a plazo		38,888,892	-	-	38,888,892
Moneda extranjera		3,394,243,512	-	-	3,394,243,512
Depósitos a la vista		754,807,474	-	-	754,807,474
Depósitos de ahorro		1,133,326,987	-	-	1,133,326,987
Depósitos a plazo		1,506,109,051	-	-	1,506,109,051
Intereses sobre obligaciones con el público por depósitos		21,994,377	-	-	21,994,377
Otras obligaciones diversas con el público	18.b	45,593,300	-	-	45,593,300
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	18.c	-	689,158,369	-	689,158,369
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	18.d	976,516,881	(689,158,369)	-	287,358,512
Obligaciones con el banco central de nicaragua	18.e	15,911,061	-	-	15,911,061
Pasivos fiscales	16	-	7,906,609	26,363,470	34,270,079
Otros pasivos y provisiones	19	153,282,263	(52,846,120)	(10,863,651)	89,572,492
Total Pasivos		C\$ 5,134,597,420	C\$ (44,939,511)	C\$ 15,499,819	C\$ 5,105,157,728
Patrimonio					
Fondos propios					
Capital social pagado	1	C\$ 992,531,100	C\$ -	C\$ -	C\$ 992,531,100
Aportes a capitalizar		235	-	-	235
Reservas patrimoniales		64,437,649	-	-	64,437,649
Resultados acumulados		(294,273,278)	-	7,617,883	(286,655,395)
Total fondos propios		C\$ 762,695,706	C\$ -	C\$ 7,617,883	C\$ 770,313,589
Ajustes de transición		-	-	53,941,304	53,941,304
Total patrimonio		C\$ 762,695,706	C\$ -	C\$ 61,559,187	C\$ 824,254,893

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

39. Requisitos de revelación para primera adopción del Marco Contable (continuación...)

(b) Conciliación del balance general al 31 de diciembre de 2018

		Efectos de conversión			
Activos	Nota	Saldos según libros antes de		Saldos reexpresados al	
		Efectos de conversión MC	Reclasificaciones	Ajustes	31 de diciembre del 2018
Efectivo y equivalentes de efectivo	7	C\$ 1,122,616,058	C\$ 379,202,423	C\$ -	C\$ 1,501,818,481
Moneda nacional		322,103,759	120,058,180	-	442,161,939
Caja		161,372,772	-	-	161,372,772
Banco central de nicaragua		51,536,308	-	-	51,536,308
Instituciones financieras		12,278,435	-	-	12,278,435
Depósitos restringidos		96,916,244	-	-	96,916,244
Equivalentes de efectivo		-	120,058,180	-	120,058,180
Moneda extranjera		800,512,299	259,144,243	-	1,059,656,542
Caja		164,354,191	-	-	164,354,191
Banco central de nicaragua		43,368,489	-	-	43,368,489
Instituciones financieras		106,100,357	-	-	106,100,357
Depósitos restringidos		486,689,262	-	-	486,689,262
Equivalentes de efectivo		-	259,144,243	-	259,144,243
Inversiones a valor razonable con cambios en resultados	8	-	371,245,591	-	371,245,591
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	9	6,750,000	-	-	6,750,000
Cartera a costo amortizado		4,632,982,887	(773,862,357)	-	3,859,120,530
Inversiones a costo amortizado, neto	10	750,448,014	(750,448,014)	-	-
Cartera de créditos, neta	11	3,882,534,873	(23,414,343)	-	3,859,120,530
Vigentes		3,623,737,903	-	-	3,623,737,903
Prorrogados		10,682,268	-	-	10,682,268
Reestructurados		288,088,601	-	-	288,088,601
Vencidos		73,468,771	-	-	73,468,771
Cobro judicial		39,765,950	-	-	39,765,950
(-) Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva		-	(23,414,343)	-	(23,414,343)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos		84,407,010	-	-	84,407,010
(-) Provisión de cartera de créditos		(237,615,630)	-	-	(237,615,630)
Cuentas por cobrar, neto		23,385,229	-	-	23,385,229
Activos recibidos en recuperación de créditos	12	2,160,208	-	-	2,160,208
Activo material	14	222,444,718	13,724,324	78,967,437	315,136,479
Activos intangibles	15	-	39,831,173	13,262,694	53,093,867
Activos fiscales	16	-	1,529,144	-	1,529,144
Otros activos	17	81,689,797	(55,084,640)	(16,091,952)	10,513,205
Total activos		C\$ 6,092,028,897	C\$ (23,414,342)	C\$ 76,138,179	C\$ 6,144,752,734
Pasivos					
Pasivos financieros a costo amortizado		C\$ 5,066,838,506	C\$ -	C\$ -	C\$ 5,066,838,506
Obligaciones con el público	18.a	3,918,025,542	-	-	3,918,025,542
Moneda nacional		638,080,004	-	-	638,080,004
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		3,242,966,804	-	-	3,242,966,804
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
Intereses sobre obligaciones con el público por depósitos		36,978,734	-	-	36,978,734
Otras obligaciones diversas con el público	18.b	31,049,755	-	-	31,049,755
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	18.c	-	741,352,022	-	741,352,022
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	18.d	1,094,677,169	(741,352,022)	-	353,325,147
Obligaciones con el banco central de nicaragua	18.e	23,086,040	-	-	23,086,040
Pasivos fiscales	16	-	937,271	30,584,266	31,521,537
Otros pasivos y provisiones	19	89,182,323	(24,351,613)	(8,452,067)	56,378,643
Total pasivos		C\$ 5,156,020,829	C\$ (23,414,342)	C\$ 22,132,199	C\$ 5,154,738,686
Patrimonio					
Fondos propios					
Capital social pagado	1	C\$ 838,390,900	C\$ -	C\$ -	C\$ 838,390,900
Aportes a capitalizar		310	-	-	310
Reservas patrimoniales		69,414,542	-	-	69,414,542
Resultados acumulados		28,202,316	-	64,676	28,266,992
Total fondos propios		C\$ 936,008,068	C\$ -	C\$ 64,676	C\$ 936,072,744
Ajustes de transición		-	-	53,941,304	53,941,304
Total patrimonio		C\$ 936,008,068	C\$ -	C\$ 54,005,980	C\$ 990,014,048

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

39. Requisitos de revelación para primera adopción del Marco Contable (continuación...)

(c) Conciliación del resultado del ejercicio de 2018

		Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018			
		Efectos de conversión MC			
Nota	Saldos según libros antes de Efectos de conversión MC	Reclasificaciones	Ajustes	Saldos reexpresados al 31 de diciembre del 2018	
	Ingresos financieros				
20	CS\$ 1,428,861	CS\$ -	CS\$ -	CS\$ 1,428,861	
	Ingresos financieros por efectivo	-	-	1,593,055	
	Ingresos financieros por inversiones	-	-	686,609,525	
	Ingresos financieros por cartera de créditos	-	-	4,977,377	
	Otros ingresos financieros	-	-	694,608,818	
	Gastos financieros				
20	127,413,730	-	-	127,413,730	
	Gastos financieros por obligaciones con el público	-	-	37,764,285	
	Gastos Financieros por depósitos de Instituciones financieras y de organismos internacionales	37,764,285	-	25,931,111	
	Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	(38,643,682)	-	879,397	
	Gastos financieros por obligaciones con el banco central de nicaragua	879,397	-	900,834	
	Otros gastos financieros	-	-	192,889,357	
	Margen financiero antes de mantenimiento de valor				
	501,719,461	-	-	501,719,461	
21	Ajustes netos por mantenimiento de valor	(31,998,448)	-	1,109,979	
	Margen financiero, bruto	(31,998,448)	-	502,829,440	
22	Resultados por deterioro de activos financieros	-	-	149,615,930	
	Margen financiero, neto después de deterioro de activos financieros	(31,998,448)	-	353,213,510	
23	Ingresos (Gastos) operativos, neto	(18,716,668)	(19,075)	85,212,134	
	Resultado operativo	(50,715,116)	(19,075)	438,425,644	
24	Ganancia por valoración y venta de activos y otros ingresos	20,245,369	-	20,245,369	
24	Pérdida por valoración y venta de activos	1,528,701	-	1,528,701	
	Resultado después de ingresos y gastos operativos	(31,998,448)	(19,075)	457,142,312	
25	Ajustes netos por diferencial cambiario	31,998,448	-	31,998,448	
	Resultado después de diferencial cambiario	-	(19,075)	489,140,760	
26	Gastos de administración	-	3,313,336	425,747,686	
	Resultados de operaciones antes de impuestos y contribuciones por leyes especiales	-	(3,332,410)	63,393,074	
29	Contribuciones por leyes especiales	-	-	15,004,120	
16	Gasto por impuesto sobre la renta	-	4,220,796	22,762,874	
	Resultado del ejercicio	CS\$ 33,179,287	CS\$ (7,553,207)	CS\$ 25,626,080	

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

39. Requisitos de revelación para primera adopción del Marco Contable (continuación...)

(d) Ajustes y reclasificaciones para conciliar el patrimonio al 1 de enero del 2018

i) Ajustes

No. de cuenta	Descripción	Debe	Haber
3401	Depreciación acumulada de edificios e instalaciones	C\$ 66,281,257	C\$ -
2602	Impuesto sobre la renta (IR) diferido	-	19,884,377
4901	Ajustes de transición	-	46,396,880
		C\$ 66,281,257	C\$ 66,281,257

Para presentar el activo material (Edificio casa matriz) conforme la vida útil financiera de 70 años, según avalúo de CAPISA.

3401	Depreciación de mejoras a propiedades recibidas en alquiler	C\$ 2,538,777	C\$ -
2602	Impuesto sobre la renta (IR) diferido	-	761,633
4901	Ajustes de transición	-	1,777,144
		C\$ 2,538,777	C\$ 2,538,777

Para presentar el activo material (Mejoras a propiedades tomadas en alquiler) conforme la vida útil financiera, según informe técnico del área de administración.

2603	Indemnización por antigüedad	C\$ 10,819,228	C\$ -
2602	Impuesto sobre la renta (IR) diferido	-	3,245,768
4601	Resultados acumulados de ejercicios anteriores disponible	-	7,573,460
		C\$ 10,819,228	C\$ 10,819,228

Para presentar el pasivo laboral de indemnización al 1 de enero de 2018, conforme el estudio actuarial.

1701	Otros gastos pagados por anticipado	C\$ 397,434	C\$ -
3602	Amortización acumulada de software	7,841,538	-
2602	Impuesto sobre la renta (IR) diferido	-	2,471,692
4901	Ajustes de transición	-	5,767,280
		C\$ 8,238,972	C\$ 8,238,972

Para presentar el activo intangible (Software) conforme la vida útil financiera, según informe técnico.

2607	Ganancias por venta de bienes diferidas	C\$ 44,423	C\$ -
4601	Resultados acumulados de ejercicios anteriores disponible	-	44,423
		C\$ 44,423	C\$ 44,423

Para registrar a Resultados acumulados la ganancia por venta con financiamiento de activos adjudicados. Efecto de aplicación del arto. 7 del Marco contable.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

39. Requisitos de revelación para primera adopción del Marco Contable (continuación...)

ii) Reclasificaciones

No. de cuenta	Descripción	Debe	Haber
2607	Ingreso financiero diferido por comisiones de apertura de créditos	C\$ 44,939,511	C\$ -
1411	Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva	-	44,939,511
		<u>C\$ 44,939,511</u>	<u>C\$ 44,939,511</u>
Para presentar las comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva en la cartera de créditos y mostrar el costo amortizado. Efecto de aplicación del Marco contable, por nueva agrupación.			
1610	Mejoras a propiedades recibidas en alquiler	C\$ 33,679,590	C\$ -
3401	Depreciación acumulada de mejoras a propiedades recibidas en alquiler	-	14,599,774
1708	Mejoras a propiedades recibidas en alquiler	-	33,679,590
3601	Amortización acumulada de mejoras a propiedades recibidas en alquiler	14,599,774	-
		<u>C\$ 48,279,364</u>	<u>C\$ 48,279,364</u>
Para presentar las mejoras a propiedades recibidas en alquiler dentro del grupo de activo material. Efecto de aplicación del marco contable, por nueva agrupación.			
1709	Valor de origen de software	C\$ 75,099,371	C\$ -
3602	Amortización acumulada de software	-	31,772,193
1708	Valor de origen de software	-	75,099,371
3601	Amortización acumulada de software	31,772,193	-
		<u>C\$ 106,871,564</u>	<u>C\$ 106,871,564</u>
Para presentar separado los Activos intangibles de los Otros activos. Efecto de aplicación del Marco Contable, por nueva agrupación.			
1702	Activos fiscales	C\$ 599,441	C\$ -
1701	Otros activos	-	599,441
		<u>C\$ 599,441</u>	<u>C\$ 599,441</u>
Para presentar separado los Activos fiscales de los otros Activos por efecto de aplicación del Marco contable, por nueva agrupación.			
1710	Obras de arte Otros activos	C\$ 135,210	C\$ -
1607	Obras de arte Activo material	-	135,210
		<u>C\$ 135,210</u>	<u>C\$ 135,210</u>

Para presentar separado las obras de arte del Activo Material. Efecto de aplicación del Marco contable, por nueva agrupación.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

39. Requisitos de revelación para primera adopción del Marco Contable (continuación...)

iii) Reclasificaciones

No. de cuenta	Descripción	Debe	Haber
2203	Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos principal	C\$ 658,846,080	C\$ -
2205.02	Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos intereses por pagar	6,718,969	-
2205.03	Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos intereses por pagar	23,593,320	-
2201	Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales Principal	-	C\$ 658,846,080
2205.01	Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales intereses por pagar	-	30,312,289
		<u>C\$ 689,158,369</u>	<u>C\$ 689,158,369</u>

Para presentar separado las obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales de las obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos por efecto de aplicación del Marco contable, por nueva agrupación.

2503	Impuestos por pagar a cuenta de la institución	C\$ 7,906,609	C\$ -
	Otros pasivos y provisiones		
2503	Impuestos por pagar a cuenta de la institución Pasivos fiscales	-	7,906,609
		<u>C\$ 7,906,609</u>	<u>C\$ 7,906,609</u>

Para presentar separado el impuesto por pagar a cuenta de la Institución de los otros pasivos y provisiones por efecto de aplicación del Marco contable, por nueva agrupación.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

39. Requisitos de revelación para primera adopción del Marco Contable (continuación...)

(e) Ajustes y reclasificaciones para conciliar el patrimonio al 31 de diciembre del 2018

i) Ajustes

No. de cuenta	Descripción	Debe	Haber
3401	Depreciación acumulada de edificios e instalaciones	C\$ 8,457,436	C\$ -
2602	Impuesto sobre la renta (IR) diferido	-	2,537,231
6501	Gasto por depreciación de edificios e instalaciones	-	8,457,436
6506	Gasto por impuesto diferido neto	2,537,231	-
		C\$ 10,994,667	C\$ 10,994,667

Para presentar el activo material (Edificio casa matriz) conforme la vida útil financiera de 70 años, según avalúo de CAPISA.

3401	Depreciación de mejoras a propiedades recibidas en alquiler	C\$ 1,689,967	C\$ -
2602	Impuesto sobre la renta (IR) diferido	-	506,990
6501	Gasto por depreciación de mejoras a propiedades recibidas en alquiler	-	1,689,967
6506	Gasto por impuesto diferido neto	506,990	-
		C\$ 2,196,957	C\$ 2,196,957

Para presentar el activo material (Mejoras a propiedades tomadas en alquiler) conforme la vida útil financiera, según informe técnico del área de administración.

2603	Indemnización por antigüedad	C\$ -	C\$ 2,404,447
2602	Impuesto sobre la renta (IR) diferido	721,334	-
6501	Gasto por indemnización	2,404,447	-
6506	Gasto por impuesto diferido neto	-	721,334
		C\$ 3,125,781	C\$ 3,125,781

Para presentar el pasivo laboral de indemnización al 31 de diciembre 2018, conforme el estudio actuarial.

1701	Otros gastos pagados por anticipado	C\$ 905,209	C\$ -
3602	Amortización acumulada de software	5,421,156	-
2602	Impuesto sobre la renta (IR) diferido	-	1,897,909
6505	Gasto por amortización de software	-	6,326,365
6506	Gasto por impuesto diferido neto	1,897,909	-
		C\$ 8,224,274	C\$ 8,224,274

Para presentar el activo intangible (software) conforme la vida útil financiera, según informe técnico.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

39. Requisitos de revelación para primera adopción del Marco Contable (continuación...)

i) Ajustes

No. de cuenta	Descripción	Debe	Haber
6505.01	Impuestos, multas y tasas	C\$ 7,658,264	C\$ -
6505.10	Propaganda, publicidad y promociones	9,724,393	-
1701.09	Otras amortizaciones	-	7,658,264
1701.09	Cambio de marca	-	9,724,393
		<u>C\$ 17,382,657</u>	<u>C\$ 17,382,657</u>

Liquidación de gastos anticipados sin beneficios económicos futuros.

5301	Ingresos (Gastos) operativos, neto	C\$ 11,938	C\$ -
1710	Bienes asignados para uso del personal	-	11,938
		<u>C\$ 11,938</u>	<u>C\$ 11,938</u>

Para registrar a resultados la ganancia por venta con financiamiento de activos adjudicados. Efecto de aplicación del arto. 7 del Marco contable.

2607	Ganancias por venta de bienes diferidos	C\$ -	C\$ 7,137
5301	Ingresos (Gastos) operativos, neto	7,137	-
		<u>C\$ 7,137</u>	<u>C\$ 7,137</u>

Para registrar a resultados bienes asignados para uso del personal sin beneficios económicos futuros. Efecto de aplicación del Marco contable.

ii) Reclasificaciones

No. de cuenta	Descripción	Debe	Haber
1207.15	Equivalente de efectivo Depósitos Monetarios	C\$ 120,048,271	C\$ -
1208.17	Equivalente de efectivo Rendimientos de depósitos monetarios	9,909	-
1201.13	Equivalente de efectivo Bonos del Tesoro de los EEUU	258,560,210	-
1203.05	Equivalente de efectivo Rendimientos de bonos del tesoro de los EEUU	584,033	-
1207.01	Inversiones a costo amortizado Depósitos monetarios	-	C\$ 120,048,271
1208.01	Inversiones a costo amortizado Rendimientos de depósitos monetarios	-	9,909
1207.01	Inversiones a costo amortizado Bonos del tesoro de los EEUU	-	258,560,210
1208.01	Inversiones a costo amortizado Rendimientos de bonos del tesoro de los EEUU	-	584,033
		<u>C\$ 379,202,423</u>	<u>C\$ 379,202,423</u>

Para presentar los equivalentes de efectivo, depósitos monetarios menores de 90 días y bonos del tesoro de los EEUU pactados hasta 90 días. Efecto de aplicación del Marco contable, por nueva agrupación.

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

39. Requisitos de revelación para primera adopción del Marco Contable (continuación...)

ii) Reclasificaciones

No. de cuenta	Descripción	Debe	Haber
1201.01	Equivalente de efectivo Bonos del tesoro de los EEUU	C\$ 370,407,780	C\$ -
1203.01	Equivalente de efectivo Rendimientos de bonos del tesoro de los EEUU	837,811	-
1207.01	Inversiones a costo amortizado Bonos del tesoro de los EEUU	-	370,407,780
1208.01	Inversiones a costo amortizado Rendimientos de bonos del tesoro de los EEUU	-	837,811
		<u>C\$ 371,245,591</u>	<u>C\$ 371,245,591</u>

Para presentar los equivalentes de efectivo, depósitos monetarios menores de 90 días y bonos del tesoro de los EEUU pactados hasta 90 días. Efecto de aplicación del Marco contable, por nueva agrupación.

2607	Ingresos financiero diferido Por comisiones de apertura de Créditos	C\$ 23,414,343	C\$ -
1411	Comisiones devengadas con la tasa de Interés efectiva	-	23,414,343
		<u>C\$ 23,414,343</u>	<u>C\$ 23,414,343</u>

Para presentar las comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva en la cartera de créditos y mostrar el costo amortizado. Efecto de aplicación del Marco contable, por nueva agrupación.

1610	Mejoras a propiedades recibidas en alquiler	C\$ 37,763,020	C\$ -
3401	Depreciación acumulada de mejoras a propiedades recibidas en alquiler	-	23,789,544
1708	Mejoras a propiedades recibidas en alquiler	-	37,763,020
3601	amortización acumulada de mejoras a propiedades recibidas en alquiler	23,789,544	-
		<u>C\$ 61,552,564</u>	<u>C\$ 61,552,564</u>

Para presentar las mejoras a propiedades recibidas en alquiler dentro del grupo de activo material. Efecto de aplicación del Marco contable, por nueva agrupación.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

39. Requisitos de revelación para primera adopción del Marco Contable (continuación...)

ii) Reclasificaciones

No. de cuenta	Descripción	Debe	Haber
1709	Valor de origen de software	C\$ 94,370,734	C\$ -
3602	Amortización acumulada de software	-	54,539,561
1708	Valor de origen de software		94,370,734
3601	Amortización acumulada de software	54,539,561	-
		C\$ 148,910,295	C\$ 148,910,295

Para presentar separado los activos intangibles de los otros activos. Efecto de aplicación del Marco contable, por nueva agrupación.

1702	Activos fiscales	C\$ 1,529,144	C\$ -
1701	Otros Activos	-	1,529,144
		C\$ 1,529,144	C\$ 1,529,144

Para presentar separado los activos fiscales de los otros activos. Efecto de aplicación del Marco contable, por nueva agrupación.

1710	Obras de arte Otros activos	C\$ 249,152	C\$ -
1607	Obras de arte Activo material	-	249,152
		C\$ 249,152	C\$ 249,152

Para presentar separado las obras de arte del activo material. Efecto de aplicación del Marco contable, por nueva agrupación.

2203	Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos principal	C\$ 709,552,786	C\$ -
2205.02	Obligaciones con instituciones financieras y por otros Financiamientos intereses por pagar	2,467,481	-
2205.03	Obligaciones con instituciones financieras y por otros Financiamientos Intereses por pagar	29,331,755	-
2201	Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales Principal	-	709,552,786
2205.01	Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales intereses por pagar	-	31,799,236
		C\$ 741,352,022	C\$ 741,352,022

Para presentar separado las Obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales de las Obligaciones con Instituciones Financieras y por otros Financiamientos. Efecto de aplicación del Marco contable, por nueva agrupación.

2503	Impuestos por pagar a cuenta de la institución Otros pasivos y provisiones	C\$ 937,271	C\$ -
2503	Impuestos por pagar a cuenta de la institución Pasivos fiscales	-	937,271
		C\$ 937,271	C\$ 937,271

Para presentar separado el impuestos por pagar a cuenta de la institución de los otros pasivos y provisiones. Efecto de aplicación del Marco contable, por nueva agrupación.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

39. Requisitos de revelación para primera adopción del Marco Contable (continuación...)

ii) Reclasificaciones

No. de cuenta	Descripción	Debe	Haber
6102	Gasto por intereses de depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	C\$37,764,285	C\$ -
6103	Gasto por intereses de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	37,764,285
		<u>C\$37,764,285</u>	<u>C\$37,764,285</u>
	Para presentar separado el Gasto por intereses de obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales del gasto por intereses de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos. Efecto de aplicación del Marco contable, por nueva agrupación.		
6105	Gasto por intereses por obligaciones con el banco central de nicaragua	C\$ 879,397	C\$ -
6103	Gasto por intereses de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	879,397
		<u>C\$ 879,397</u>	<u>C\$ 879,397</u>
	Para presentar separado el gasto por intereses por obligaciones con el banco central de nicaragua del gasto por intereses de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos. Efecto de aplicación del Marco contable, por nueva agrupación.		
5501.03	Ajustes netos por mantenimiento de valor	C\$31,998,448	C\$ -
5501.02	Ajustes Netos por diferencial cambiario	-	31,998,448
		<u>C\$31,998,448</u>	<u>C\$31,998,448</u>
	Para presentar separado los ajustes netos por diferencial cambiario de los ajustes netos por mantenimiento de valor. Efecto de aplicación del Marco contable, por nueva agrupación.		
6401	Gastos por otros activos	C\$ 1,528,701	C\$ -
5302	Ingresos por otros activos		20,245,369
5301	Ingresos (Gastos) operativos, neto	18,716,668	-
		<u>C\$20,245,369</u>	<u>C\$20,245,369</u>
	Para presentar separado la ganancia y pérdida por valoración y venta de activos y otros ingresos de los ingresos (Gastos) operativos, neto. Efecto de aplicación del Marco contable, por nueva agrupación.		

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2019

39. Requisitos de revelación para primera adopción del Marco Contable (continuación...)

iii) Impacto en el patrimonio al 31 de diciembre del 2018 y 1 de enero del 2018

El impacto en el patrimonio del nuevo marco contable se detalla a continuación:

	<u>01-ene-18</u>	<u>31-dic-18</u>
<u>Cambios en las Políticas Contables</u>		
Impacto en las utilidades acumuladas	C\$ 7,617,883	C\$ (7,553,207)
Impacto en ajustes de transición	<u>53,941,304</u>	<u>-</u>
Total	<u>C\$ 61,559,187</u>	<u>C\$ (7,553,207)</u>

A continuación, un detalle del impacto de los ajustes por cambio de políticas por tipo de componente:

Ajustes de apertura	Ajustes de transición	Utilidades acumuladas	Total
Beneficios a empleados	C\$ -	C\$ 7,573,460	C\$ 7,573,460
Propiedad, planta y equipo	46,396,880	-	46,396,880
Mejoras en propiedades arrendadas	1,777,144	-	1,538,901
Intangibles (software)	5,767,280	-	5,767,280
Adopción por primera vez (ganancia por venta bien adjudicado)	<u>-</u>	<u>44,423</u>	<u>44,423</u>
Subtotal	<u>C\$ 53,941,304</u>	<u>C\$ 7,617,883</u>	<u>C\$ 61,559,187</u>

Ajustes del período de transición	Ajustes de transición	Utilidades acumuladas	Total
Beneficios a empleados	C\$ -	C\$ (1,683,113)	C\$ (1,683,113)
Propiedad, planta y equipo	-	5,920,205	5,920,205
Mejoras en propiedades arrendadas	-	1,182,977	1,182,977
Intangibles (Software)	-	4,428,455	4,428,455
Intangibles (pagos anticipados)	-	(17,382,657)	(17,382,657)
Adopción por primera vez (ganancia por venta bien adjudicada)	<u>-</u>	<u>(7,136)</u>	<u>37,286</u>
Adopción por primera vez (bienes asignados para uso del personal)	<u>-</u>	<u>(11,938)</u>	<u>(11,938)</u>
Subtotal	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ (7,553,207)</u>	<u>C\$ (7,508,784)</u>