

BANCO AVANZ, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado)
Informe de los auditores independientes
y estados financieros
31 de diciembre de 2020

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Índice a los estados financieros
31 de diciembre de 2020

	<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 - 86



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 presentan razonablemente, en todos sus aspectos materiales, la situación financiera del Banco Avanz, S. A. (el Banco) al 31 de diciembre de 2020, 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 2020;
- 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 políticas contables significativas y otra información explicativa.

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 Internacional de Ética para Profesionales de la Contabilidad (incluidas las Normas Internacionales de Independencia) emitido por el 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.

PricewaterhouseCoopers y Compañía Limitada, Edificio Cobirsa II, Km. 6 1/2 Carretera a Masaya, Sexto Nivel.
T: + (505) 2270 9950, www.pwc.com/interamericas

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 Baez
Contador Público Autorizado



PricewaterhouseCoopers

24 de marzo de 2021

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Estado de situación financiera
Al 31 de diciembre de 2020

(expresado en córdobas)

	Nota	2020	31 de diciembre 2019
Activos			
Efectivo y equivalentes de efectivo			
Moneda nacional			
Caja		C\$ 96,789,098	C\$ 110,787,183
Banco Central de Nicaragua		116,255,129	73,739,861
Instituciones financieras		9,027,971	16,850,012
Depósitos restringidos		115,580,621	105,357,114
Equivalentes de efectivo		-	88,007,014
		<u>337,662,819</u>	<u>394,740,984</u>
Moneda extranjera			
Caja		184,787,649	183,448,354
Banco Central de Nicaragua		45,861,754	17,877,914
Instituciones financieras		459,215,300	114,541,649
Depósitos restringidos		445,797,247	404,075,526
Equivalentes de efectivo		107,718,230	392,644,860
		<u>1,243,360,180</u>	<u>1,112,388,303</u>
	7	<u>1,581,022,999</u>	<u>1,507,129,287</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	8	6,750,000	6,750,000
Cartera a costo amortizado			
Inversiones a costo amortizado, neto	9	141,225,707	343,942,732
Cartera de créditos, neta			
Vigentes		3,579,746,245	2,845,871,497
Prorrogados		673,898	7,018,071
Reestructurados		476,409,023	430,637,245
Vencidos		55,370,862	69,495,657
Cobro judicial		24,372,167	32,803,056
(-) Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva		(15,808,884)	(15,204,834)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos		80,476,695	68,066,984
(-) Provisión de cartera de créditos		(275,227,684)	(255,579,721)
	10	<u>3,926,012,322</u>	<u>3,182,907,954</u>
		<u>4,067,238,029</u>	<u>3,526,850,686</u>
Cuentas por cobrar, neto	11	34,130,461	35,542,615
Activos recibidos en recuperación de créditos	12	8,138,002	6,382,227
Activo material	13	271,319,252	286,442,597
Activos intangibles	14	47,359,303	52,537,385
Activos fiscales	15	1,586,777	1,581,064
Otros activos	16	7,141,997	7,245,849
Total activos		<u>C\$ 6,024,686,820</u>	<u>C\$ 5,430,461,710</u>
Pasivos			
Pasivos financieros a costo amortizado			
Obligaciones con el público			
Moneda nacional			
Depósitos a la vista		C\$ 646,455,060	C\$ 644,612,869
Depósitos de ahorro		188,189,716	163,715,466
Depósitos a plazo		16,727,826	25,538,033
		<u>851,372,602</u>	<u>833,866,370</u>
Moneda extranjera			
Depósitos a la vista		1,019,192,750	873,428,197
Depósitos de ahorro		1,246,438,030	950,481,365
Depósitos a plazo		987,430,125	1,054,718,109
		<u>3,253,060,905</u>	<u>2,678,627,671</u>
Intereses sobre obligaciones con el público por depósitos		15,423,115	19,600,229
	17 a	<u>4,119,856,622</u>	<u>3,532,094,270</u>
Otras obligaciones diversas con el público	17 b	30,347,910	39,754,536
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	17 c	432,320,923	527,208,608
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	17 d	294,715,298	232,685,587
		<u>4,877,240,753</u>	<u>4,331,742,981</u>
Pasivos fiscales	15	41,862,440	36,780,499
Otros pasivos y provisiones	18	87,066,309	61,662,779
Total pasivos		<u>5,006,169,502</u>	<u>4,430,186,259</u>
Patrimonio			
Fondos propios			
Capital social pagado	1	838,390,900	838,390,900
Aportes a capitalizar		310	310
Reservas patrimoniales		85,361,336	70,795,470
Resultados acumulados		37,748,308	35,881,980
Total fondos propios		<u>961,500,654</u>	<u>945,068,660</u>
Otro resultado integral neto		3,313,403	1,503,730
Ajustes de transición		53,703,061	53,703,061
Total patrimonio		<u>1,018,517,318</u>	<u>1,000,275,451</u>
Total pasivo más patrimonio		<u>C\$ 6,024,686,820</u>	<u>C\$ 5,430,461,710</u>
Cuentas contingentes	30	C\$ 567,064,340	C\$ 264,130,499
Cuentas de orden	30	C\$ 16,071,618,683	C\$ 13,869,484,421

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 Largaespada 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 2020

(expresado en córdobas)

	Nota	2020	2019
Ingresos financieros			
Ingresos financieros por efectivo		C\$ 448,203	C\$ 1,408,214
Ingresos financieros por Inversiones		29,365,654	21,893,202
Ingresos financieros por cartera de créditos		534,429,220	554,801,523
Otros ingresos financieros		332,975	1,273,228
	19	<u>564,576,052</u>	<u>579,376,167</u>
Gastos financieros			
Gastos financieros por obligaciones con el público		85,047,296	114,040,370
Gastos financieros por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales		34,931,248	37,449,951
Gastos financieros por operaciones de reporte		1,217,967	-
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		10,509,241	19,482,253
Gastos financieros por obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		-	1,275,337
Otros gastos financieros		-	628,683
	19	<u>131,705,752</u>	<u>172,876,594</u>
Margen financiero antes de mantenimiento de valor		432,870,300	406,499,573
Ajustes netos por mantenimiento de valor	20	<u>(500,066)</u>	<u>7,370,985</u>
Margen financiero, bruto		432,370,234	413,870,558
Resultados por deterioro de activos financieros	21	<u>122,218,326</u>	<u>162,876,007</u>
Margen financiero, neto después de deterioro de activos financieros		310,151,908	250,994,551
Ingresos (gastos) operativos, neto	22	<u>73,613,839</u>	<u>104,970,585</u>
Resultado operativo		383,765,747	355,965,136
Ganancia por valoración y venta de activos y otros ingresos	23	35,706,158	34,203,474
Pérdida por valoración y venta de activos	23	<u>6,907,299</u>	<u>9,257,271</u>
Resultado después de ingresos y gastos operativos		412,564,606	380,911,339
Ajustes netos por diferencial cambiario	24	<u>34,008,856</u>	<u>37,184,962</u>
Resultado después de diferencial cambiario		446,573,462	418,096,301
Gastos de administración	25	<u>396,502,706</u>	<u>376,603,362</u>
Resultados de operaciones antes de impuestos y contribuciones por leyes especiales		50,070,756	41,492,939
Contribuciones por leyes especiales	28	16,593,562	18,405,296
Gasto por impuesto sobre la renta	15	<u>15,861,014</u>	<u>13,881,453</u>
Resultado del ejercicio		C\$ <u>17,616,180</u>	C\$ <u>9,206,190</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 Largaespada Vega
 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 2020

(expresado en córdobas)

	Nota	2020	2019
Resultado del ejercicio		C\$ 17,616,180	C\$ 9,206,190
Otro resultado integral			
Reservas para obligaciones laborales al retiro			
Resultados por valoración		2,585,247	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		(775,574)	(644,456)
Otro resultado integral		1,809,673	1,503,730
Total resultados integrales		C\$ 19,425,853	C\$ 10,709,920

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 2020

(expresado en córdobas)

	Nota	Capital social suscrito y pagado	Aportes a capitalizar	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total fondos propios	Otros resultados integrales	Ajustes de transición	Total patrimonio
Saldo 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		-	-	-	9,206,190	9,206,190	1,503,730	-	10,709,920
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 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
Resultado del ejercicio		-	-	-	17,616,180	17,616,180	-	-	17,616,180
Otro resultado integral		-	-	-	-	-	1,809,673	-	1,809,673
Total resultados integrales		-	-	-	17,616,180	17,616,180	1,809,673	-	19,425,853
Otras transacciones del patrimonio									
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal		-	-	2,642,428	(2,642,428)	-	-	-	-
Constitución de reserva por renegociación de adeudos	3	-	-	11,923,438	(11,923,438)	-	-	-	-
Otros cambios en el patrimonio		-	-	-	(1,183,986)	(1,183,986)	-	-	(1,183,986)
Saldo al 31 de diciembre de 2020		C\$ 838,390,900	C\$ 310	C\$ 85,361,336	C\$ 37,748,308	C\$ 961,500,854	C\$ 3,313,403	C\$ 53,703,061	C\$ 1,018,517,318

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 2020
 (expresado en córdobas)

	Nota	2020	2019
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del ejercicio		C\$ 17,616,180	C\$ 9,206,190
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de operación			
Provisiones para cartera de créditos	10.21	97,971,305	123,227,500
Provisiones para cuentas por cobrar	11.21	7,063,472	3,593,028
Deterioro de activos financieros	9	(43,685)	43,685
Efectos cambiarios	20.24	(33,551,123)	(44,555,947)
Ingresos por intereses		(563,794,874)	(576,694,725)
Gastos por intereses		130,487,785	172,247,911
Depreciaciones	13.25	26,468,566	31,058,494
Amortizaciones	14.25	22,320,006	19,356,579
Gasto por impuesto sobre la renta	15	15,861,014	13,881,453
Otros ajustes		1,488,637	(1,739,359)
Total ajustes		(295,728,897)	(259,581,381)
(Aumento) disminución neta de los activos de operación			371,245,591
Instrumento de deuda a valor razonable con cambios en resultados			
Cartera a costo amortizado			
Cartera de créditos		(744,392,896)	667,721,261
Cuentas por cobrar		(123,778)	(12,424,858)
Activos recibidos en recuperación de créditos		7,783,942	16,741,933
Otros activos		180,986	2,464,350
Aumento (disminución) neto de los pasivos de operación:			
Obligaciones con el público		492,083,531	(521,788,677)
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales		(89,357,982)	(212,256,649)
Otros pasivos		22,655,608	(980,610)
Total efectivo (utilizado en) provisto por actividades de operación		(589,283,306)	60,347,150
Cobros/pagos por impuesto sobre la renta		(10,886,891)	(8,980,783)
Cobros/pagos por intereses			
Intereses cobrados		551,724,541	590,767,666
Intereses pagados		(136,263,392)	(175,474,837)
Efectivo neto (utilizado en) provisto por actividades de operación		(184,709,048)	466,659,196
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Pagos			
Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)		-	(326,173,771)
Adquisición de activos materiales		(12,985,463)	(3,193,939)
Adquisición de activos intangibles		(17,141,924)	(17,894,888)
Cobros			
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral (activo)		214,992,844	-
Instrumentos de deuda a costo amortizado (activo)		361,047	4,221,448
Venta de activos materiales		-	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de inversión		185,226,504	(343,041,150)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Pagos			
Préstamos cancelados (*)		-	(182,030,881)
Cobros			
Préstamos recibidos (*)		39,001,734	-
Efectivo neto provisto por (utilizado en) actividades de financiación		39,001,734	(182,030,881)
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo		39,519,190	(58,412,835)
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio		34,374,522	63,723,641
Efectivo y equivalentes al inicio del ejercicio		1,507,129,287	1,501,818,481
Total de efectivo y equivalentes al final del ejercicio	7	C\$ 1,581,022,999	C\$ 1,507,129,287

(*) 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 2020

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

El capital social, suscrito y pagado del banco al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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 10 de marzo de 2021.

c) Moneda funcional y de presentación

Para propósito de los estados financieros, la moneda funcional y de presentación es el Córdoba (C\$), moneda oficial de la República de Nicaragua. Para la conversión a córdobas de transacciones y operaciones en otras divisas se utilizará el tipo de cambio oficial emitido por el Banco Central de Nicaragua (BCN).

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 2020 era de C\$34.8245 (33.8381 por US\$1 en 2019). Este tipo oficial de cambio tiene un deslizamiento diario que es publicado en forma anticipada por el Banco Central de Nicaragua (BCN).

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020

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

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.

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 10**)
- Provisión para cuentas por cobrar (**Nota 11**)
- Provisión para activos recibidos en recuperación de créditos (**Nota 12**)
- Vida útil estimada del activo material (**Nota 13**)
- Vida útil estimada del activo intangible (**Nota 14**)
- Estimación de impuesto sobre la renta (**Nota 15**)
- Estimación de beneficio Post empleo [**Nota 18 (b)**]
- Reconocimiento de ingresos [**Nota 19 (a)**]
- Deterioro de activos financieros (**Nota 21**)

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 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.

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 por operaciones de tarjetas VISA.

(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. La compañía no posee instrumentos clasificados en esta categoría.

● 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.

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.

(v) Créditos vigentes

En esta cuenta se registran los saldos de principal de los créditos concedidos por la Institución, que evidencian el cumplimiento del plan de pagos originalmente pactado. No se incluyen los saldos de operaciones que han sido prorrogadas o reestructuradas 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.

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

(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.

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:

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

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.

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:

Categoría	Porcentaje de provisión
A	1 %
B	5 %
C	20 %
D	50 %
E	100 %

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

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, 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:

Antigüedad	Categoría	Porcentaje de provisión
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:

Antigüedad	Categoría	Porcentaje de provisión
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 2020

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:

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

La Superintendencia de Bancos en Resolución No. CD-SIBOIF-1181-1-JUN19-2020 de fecha 19 de junio de 2020 emitió la Norma para el otorgamiento de condiciones crediticias temporales, donde establece que las instituciones financieras podrán otorgar a los deudores de tarjetas de crédito, de créditos de vehículos, personales, hipotecarios para vivienda, microcréditos, pymes, agrícolas, ganaderos, industriales y comerciales en todos los sectores de la economía.

En términos generales establece que se podrán diferir cuotas y/o ampliar el plazo de pago originalmente pactado de los créditos, otorgando periodos de gracia iniciales de hasta 6 meses de principal y/o intereses. Esto aplica para los deudores cuyos créditos al 31 de marzo de 2020 estén clasificados en A o B en estado vigente, prorrogado o reestructurado. Sin embargo, las condiciones indicadas sólo podrán beneficiar al cliente en una sola ocasión dentro de la misma institución y no aplicarán para aquellos nuevos créditos otorgados con posterioridad al 31 de marzo de 2020. Este mecanismo de alivio no implica una disminución o liberación de las provisiones, en caso que haya exceso de provisiones por mejora de la clasificación o cancelación del crédito, por lo que las provisiones deben ser utilizadas para la constitución de un "Fondo de Provisiones Genéricas por Condiciones Crediticias Temporales" de forma separada al resto de provisiones genéricas, y podrá utilizarse para constitución de provisiones específicas de nuevos créditos, de forma lineal, en un período de 24 meses, a partir de finalizada la vigencia de la presente norma.

Los bancos con créditos acogidos a la norma deberán mantener una adecuación de capital igual o mayor al 13%, y constituir una Reserva Patrimonial, en la cuenta 45010202 "Reservas por Renegociación de Adeudos", con las utilidades acumuladas auditadas al 31 de diciembre de 2019 (resultados acumulados de ejercicios anteriores disponibles); transfiriendo el monto de utilidades que resulte de aplicar los porcentajes siguientes a los saldos de la cartera beneficiada con las condiciones crediticias temporales (véase nota de Adecuación de capital).

(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.

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

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.

(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.

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

- 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.

(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 activo material tiene una vida útil diferente, se contabiliza como una partida separada de activo material.

(ii) Desembolsos subsecuentes

Los desembolsos subsecuentes se capitalizan solamente cuando aumentan los beneficios económicos futuros de los activos materiales. 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.

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

Mejoras en propiedades arrendadas

Las mejoras en propiedades arrendadas se presentan como parte de 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 el plazo de cada tipo de mejora establecido por un técnico, 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 periodos 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.

El impuesto sobre la renta diferido activo es 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 determinada con base en la Ley 822 Ley de Concertación Tributaria y sus Reformas.

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

(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.

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.

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

• **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.

(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 de 2020 fue de C\$ 15,491,377 (C\$ 15,544,788 en 2019) (Nota 25).

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

Años	2020	2019
2020	C\$ -	C\$ 14,256,880
2021	11,763,737	10,912,936
2022	9,125,429	8,349,358
2023	7,548,612	6,817,204
2024	5,695,428	5,016,512
Posterior al 2024	<u>10,628,257</u>	<u>9,885,820</u>
	<u>C\$ 44,761,463</u>	<u>C\$ 55,238,710</u>

• **Arrendamientos operativos de edificio**

A partir del 4 de mayo de 2012, una porción no significativa 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. En caso de atraso, se carga un 24% de interés anual sobre saldos en mora por cada día de retraso.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020

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

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2020, el ingreso por arrendamiento del edificio fue por C\$11,365,819 (C\$9,920,980 en 2019) (Nota 23).

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	2020	2019
2020	C\$ -	C\$ 7,378,380
2021	6,739,546	5,008,272
2022	2,267,029	1,687,001
2023	1,736,178	1,687,001
2024	9,513	-
	<u>C\$ 10,752,266</u>	<u>C\$ 15,760,654</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 de 2020 asciende a C\$1,013,732 (C\$854,277 en 2019).

(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.

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.

(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.

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

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.

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.

3. Ingresos procedentes de contratos

Los ingresos procedentes de contratos con los clientes son reconocidos cuando (o a medida que) se satisfacen las obligaciones de cumplimiento mediante la transferencia de los bienes y servicios al cliente.

El banco reconoce los ingresos provenientes de contratos con clientes con base en un modelo de cinco pasos:

Paso 1. Identificación de contratos con clientes: Un contrato se define como un acuerdo entre dos o más partes, el cual crea derechos y obligaciones exigibles y establece criterios que se deben cumplir para cada contrato. Los contratos pueden ser escritos, verbales o implícitos a través de las prácticas empresariales acostumbradas de una empresa.

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

Paso 2. Identificación de las obligaciones de desempeño en el contrato: Una obligación de desempeño es una promesa en un contrato con un cliente para la transferencia de un bien o servicio a este último.

Paso 3. Determinación del precio de la transacción: El precio de la transacción es el monto del pago al que el banco espera tener derecho a cambio de la transferencia de los bienes o servicios prometidos a un cliente, sin tener en cuenta los montos recibidos en representación de terceros.

Paso 4. Asignación del precio de la transacción a las obligaciones de desempeño del contrato: En un contrato que tiene más de una obligación de desempeño, el banco distribuye el precio de la transacción entre las obligaciones de desempeño en montos que representen la consideración a la que el banco espera tener derecho a cambio de cumplir cada obligación de desempeño.

Paso 5. Reconocimiento de ingresos cuando (o a medida que) el banco cumple una obligación de desempeño.

El banco cumple una obligación de desempeño y reconoce los ingresos a través del tiempo, si se cumple alguno de los siguientes criterios:

- El cliente recibe y consume de forma simultánea los beneficios proporcionados por el desempeño del banco a medida que el banco lo realiza;
- Mediante su prestación el banco crea o mejora un activo (por ejemplo, productos o trabajos en curso) que está bajo el control del cliente durante su creación; y
- Con su prestación, el banco no crea un activo que tenga una aplicación alternativa para sí misma, y tiene derecho al pago por la prestación realizada hasta la fecha.

Para las obligaciones de desempeño donde no se cumple ninguna de las condiciones indicadas anteriormente, se reconoce el ingreso en el momento en que se cumple la obligación de desempeño. Cuando el banco cumple una obligación de desempeño mediante la entrega de los bienes o servicios prometidos, crea un activo contractual por el monto de la consideración obtenida con el desempeño.

Las fuentes de ingresos obtenidos por el banco mediante contratos con clientes son las siguientes:

- Emisión de puntos de fidelización (opciones para adquirir bienes/servicios gratis o con descuento en un futuro), los cuales suelen basarse en el volumen monetario de las transacciones con tarjeta;
- Procesamiento de ciertas transacciones, tales como compras en moneda extranjera y retiros de efectivo.
- Seguro, donde el banco no es el asegurador.

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

El precio de transacción se asigna a cada obligación de desempeño con base en los precios de venta relativos de los bienes o servicios que se brindan al cliente. La asignación del precio de transacción a cada obligación de desempeño individual no es del todo necesaria cuando hay más de una obligación de desempeño, pero todas se cumplen al mismo tiempo o de manera equitativa durante el periodo.

(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 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.

3. Gestión de riesgos (continuación...)

(i) Riesgo de crédito

Cartera de créditos

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2020, la concentración total del Banco con sus partes relacionadas es de 25.19% (27.38% en 2019).

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

	2020	2019
Partes relacionadas		
Base de adecuación de capital	C\$ 898,755,256	C\$ 885,864,098
Exposición de cartera de créditos	<u>C\$ 226,405,084</u>	<u>C\$ 242,510,501</u>
Porcentaje de exposición	<u>25.19%</u>	<u>27.38%</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 2020 y 2019, no hay grupos vinculados que de forma individual ni en su grupo exceda el 30 % de la base de cálculo.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020

3. Gestión de riesgos (continuación...)

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:

	2020	2019
Garantías de cumplimiento	C\$ 62,317,410	C\$ 105,112,039
Líneas de crédito (incluye las líneas no utilizadas de Tarjetas de Crédito)	<u>504,766,930</u>	<u>159,018,460</u>
	<u>C\$ 567,084,340</u>	<u>C\$ 264,130,499</u>

Cartas de crédito

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

En esencia, todas las cartas de crédito emitidas tienen fechas de vencimiento en un plazo de un año. El riesgo crediticio involucrado en la emisión de cartas de crédito es esencialmente igual a aquel involucrado en el otorgamiento de préstamos a los deudores.

El Banco generalmente mantiene garantías que soportan estos compromisos, si se considera necesario.

Garantías de cumplimiento

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

(ii) Riesgo de liquidez

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

Al 31 de diciembre de 2020, de conformidad con lo establecido en la Norma sobre Gestión de Riesgo de Liquidez, Resolución N° CD-SIBOIF-926-3-ENE26-2016, las instituciones financieras deben cumplir con mantener una Razón de Cobertura de Liquidez (RCL) mayor o igual a 100.00 % (cien por ciento). Al 31 de diciembre de 2020, la Razón de Cobertura de Liquidez es de 197.3 % (255.3% en 2019).

3. Gestión de riesgos (continuación...)

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 dinero en efectivo en concepto de encaje legal depositado en las cuentas corrientes que se mantiene en BCN.

La base de cálculo del encaje legal se define como el promedio aritmético del saldo de las obligaciones sujetas a encaje, correspondientes a los días hábiles del período sujeto a la medición.

La tasa del encaje obligatorio diario es del diez por ciento (10.00 %) 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 (USD).

Según circular GG-06-AGOSTO-19-SARC del Banco Central de Nicaragua (BCN) el encaje legal obligatorio semanal para moneda córdoba tuvo una disminución del 15% al 13%; el encaje diario mínimo quedó en 10% y el semanal en dólares se mantuvo en 15%. La reforma entró en vigor a partir del 12 de agosto de 2019.

Sin embargo, según a circular GG-006-JUNIO-2020-SARC emitida por el Banco Central de Nicaragua (BCN) se informa de la Reforma de la Política de Encaje Legal, en la cual expresa que el método de encaje legal obligatorio semanal pasa a medición catorcenal; y que la tasa del encaje legal catorcenal será del 15.00% en moneda nacional. La medición en moneda dólar se mantiene de forma catorcenal y es el 15%.

El porcentaje de encaje legal al 31 de diciembre de 2020 fue de 30.09% (22.10% al 31 de diciembre de 2019) en moneda córdobas y 16.58% (15.66% al 31 de diciembre de 2019) en moneda dólares de los Estados Unidos de América.

En el caso de incumplimiento del encaje diario por más de dos días en una catorcena, sean estos continuos o discontinuos, el Superintendente de Bancos aplicará una multa a partir del tercer desencaje diario observado y a los posteriores que se observaren. La multa 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 catorcena a la cual pertenezca el día objeto del desencaje, más un uno por ciento (1%) entre trescientos sesenta (360) días, como base de cálculo.

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
 Notas a los estados financieros
 Al 31 de diciembre de 2020

3. Gestión de riesgos (continuación...)

En caso de incumplimiento del encaje catorcenal, el Superintendente de Bancos aplicará una multa a la respectiva entidad financiera. Además de esta multa y mientras dure la deficiencia de encaje catorcenal, el Superintendente de Bancos podrá prohibir al banco o sociedad financiera de que se trate, efectuar nuevos préstamos e inversiones.

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

	Última catorcena calendario		Última catorcena calendario	
	31 de diciembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Córdobas	Dólares	Córdobas	Dólares
Disponibilidades en cuenta corriente BCN	C\$ 231,835,750	US\$ 14,012,945	C\$ 179,096,774	US\$ 12,359,053
Total encaje mínimo requerido	<u>(115,580,621)</u>	<u>(12,696,006)</u>	<u>(105,357,114)</u>	<u>(11,836,627)</u>
Excedente	<u>C\$ 116,255,129</u>	<u>US\$ 1,316,939</u>	<u>C\$ 73,739,660</u>	<u>US\$ 522,426</u>
Encaje efectivo (13% en córdobas y 15% en dólares)	<u>30.09%</u>	<u>16.56%</u>	<u>22.10%</u>	<u>15.66%</u>

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020

3. Gestión de riesgos (continuación...)

Razón de cobertura de liquidez

	31 de diciembre de 2020					
	Monto total		Factor	Monto ajustado		Total
	Moneda nacional	Moneda extranjera		Moneda nacional	Moneda extranjera	
Activos líquidos						
Activos de nivel I						
Caja	96,799	184,768	100.00%	96,799	184,768	281,567
Depósitos disponibles en el BCN	154,782	193,239	100.00%	154,782	193,239	348,021
Depósitos disponibles en instituciones financieras del país	8,094	282,131	100.00%	8,094	282,131	290,225
Depósitos disponibles en instituciones financieras del exterior	-	177,084	100.00%	-	177,084	177,084
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	259,675	837,222		259,675	837,222	1,096,897
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	-	-		173,117	558,148	731,265
Monto total del fondo de activo líquido	259,675	837,222		259,675	837,222	1,096,897
Activos (flujos entrantes)						
Disponibilidades	25,606	49,582	100.00%	25,606	49,582	75,188
Créditos	12,084	143,486	50.00%	6,042	71,743	77,785
Inversiones	-	108,658	100.00%	-	108,658	108,658
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	5,361	5,575	50.00%	2,680	2,787	5,467
Total activos I	43,051	307,301		34,328	232,770	267,098
Pasivos (flujos salientes)						
Depósitos a la vista - fondeo estable	59,875	149,702	7.66%	4,586	11,467	16,053
Depósitos a la vista - fondeo menos estable	586,580	869,490	24.73%	145,061	215,025	360,086
Depósitos de ahorro - fondeo estable	92,733	641,673	5.00%	4,637	32,084	36,721
Depósitos de ahorro - fondeo menos estable	95,459	604,785	10.00%	9,546	60,479	70,025
Depósitos a plazo - fondeo estable	528	25,469	5.00%	26	1,274	1,300
Depósitos a plazo - fondeo menos estable	3,315	54,523	18.74%	621	10,218	10,839
Otros depósitos del público (9)	-	-	100.00%	-	-	-
Otras obligaciones con el público	3,300	27,048	25.00%	825	6,762	7,587
Depósitos a la vista y de ahorro con instituciones de sistema financiero y de Organismos Internacionales	24,311	10,806	100.00%	24,311	10,806	35,117
Depósitos a plazo de instituciones del sistema financiero y de Organismos internacionales (10)	-	46,651	100.00%	-	46,651	46,651
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)	-	-	100.00%	-	-	-
Otras cuentas por pagar (14)	17,255	14,135	100.00%	17,255	14,135	31,390
Contingentes (15)	-	-	50.00%	-	-	-
Líneas de crédito no utilizadas de tarjetas de crédito (15A)	-	504,767	15.00%	-	75,715	75,715
Total pasivos II	883,356	2,949,049		206,868	484,616	691,484
Razón de cobertura de liquidez [(a) + (I)] / (II) x 100				142.12%	220.79%	197.26%

* Al 31 de diciembre de 2020, 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 2020

3. Gestión de riesgos (continuación...)

Razón de cobertura de liquidez

	31 de diciembre de 2019					
	Monto total			Monto ajustado		
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Factor	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
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
Lineas 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) + (l)] / (ll) 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 2020

3. Gestión de riesgos (continuación...)

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

(Al 31 de diciembre de 2020)

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)	1,469,640	-	-	-	-	-	1,469,640
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)	3,482	-	105,176	141,426	-	-	250,084
Cartera de crédito (6)	49,130	44,067	39,895	296,547	824,768	3,018,884	4,273,291
Otras cuentas por cobrar (7)	-	-	-	-	-	-	-
Total (I)	1,522,252	44,067	145,071	437,973	824,768	3,018,884	5,993,015
Pasivos							
Depósitos a plazo - Fondo estable (10)	4,715	5,087	16,195	39,719	50,833	133,955	250,504
Depósitos a plazo - Fondo menos estable (10)	22,467	12,835	40,088	128,172	176,409	469,910	849,881
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (13)	-	-	-	12,710	131,748	168,626	313,084
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)	-	-	-	28,564	25,780	7,973	62,317
Total (II)	27,182	17,922	56,283	209,165	384,770	780,464	1,475,785
Brecha (I) - (II)	1,495,070	26,145	88,788	228,808	439,998	2,238,420	4,517,229
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)	5,894	4,716	11,868	37,951	61,289	42,262	163,980
Otras cuentas por cobrar (7)	-	-	10,935	17	25	7,929	18,906
Total (III)	5,894	4,716	22,803	37,968	61,314	50,191	182,886
Pasivos							
Depósitos a la vista - Fondo estable (8)	209,577	-	-	-	-	-	209,577
Depósitos a la vista - Fondo menos estable (8)	1,456,071	-	-	-	-	-	1,456,071
Depósitos de ahorro - Fondo estable (9)	36,720	-	-	-	-	-	36,720
Depósitos de ahorro - Fondo menos estable (9)	70,024	-	-	-	-	-	70,024
Otros depósitos del público (11)	-	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones (12)	30,348	-	-	-	-	-	30,348
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos- depósitos a la vista (13)	35,117	37,094	9,556	81,233	191,300	86,646	440,946
Otras cuentas por pagar (15)	31,391	-	-	813	-	-	32,204
Obligaciones contingentes (17)	-	-	-	-	-	-	-
Total (IV)	1,869,248	37,094	9,556	82,046	191,300	86,646	2,275,890
Brecha (III) - (IV)	(1,863,354)	(32,378)	13,247	(44,078)	(129,986)	(36,455)	(2,093,004)
Brecha total (I) - (II) + (III) - (IV)	(368,284)	(6,233)	102,035	184,730	310,012	2,201,965	2,424,225
Brecha acumulada (V)	(368,284)	(374,517)	(272,482)	(87,752)	222,260	2,424,225	-

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020

3. Gestión de riesgos (continuación...)

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

(Al 31 de diciembre de 2019)

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 - Fondeo estable (10)	6,193	7,974	19,917	51,250	63,141	147,177	295,652
Depósitos a plazo - Fondeo 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	362,986	806,387	1,566,178
Brecha (I) - (II)	1,166,682	66,413	226,985	145,417	310,865	1,929,548	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 - Fondeo estable (8)	197,714	-	-	-	-	-	197,714
Depósitos a la vista - Fondeo menos estable (8)	1,120,327	-	-	-	-	-	1,120,327
Depósitos de ahorro - Fondeo estable (9)	32,630	-	-	-	-	-	32,630
Depósitos de ahorro - Fondeo 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)	49,492	-	-	33,326	60,984	240,029	383,831
Otras cuentas por pagar (15)	18,057	-	-	-	-	-	18,057
Obligaciones contingentes (17)	26	-	-	-	-	-	26
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	254,983	1,713,328	2,049,286
Brecha acumulada (V)	(329,617)	(263,204)	(36,219)	80,975	335,958	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 2020

3. Gestión de riesgos (continuación...)

Calce de moneda

	Al 31 de diciembre de 2020				
	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\$ 1,243,360,180	C\$ -	C\$ 337,662,819	C\$1,581,022,999
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	-	141,225,708	-	-	141,225,708
Cartera de créditos	-	3,830,368,471	111,452,734	(15,808,884)	3,926,012,321
Cuentas por cobrar neto	-	26,072,767	82,837	7,974,857	34,130,461
Activos no corrientes mantenidos para la venta	-	-	-	-	-
Activos recibidos en recuperación de créditos	-	-	-	8,138,002	8,138,002
Participaciones	-	-	-	-	-
Activo material	-	-	-	271,319,252	271,319,252
Activos Intangibles	-	-	-	47,359,303	47,359,303
Activos fiscales	-	-	-	1,586,777	1,586,777
Otros activos	-	-	-	7,141,997	7,141,997
Total activos	C\$ -	C\$ 5,241,027,126	C\$ 111,535,571	C\$ 672,124,123	C\$6,024,686,820
Pasivos					
Obligaciones con el público	-	3,267,982,982	204,807,793	647,065,847	4,119,856,622
Otras obligaciones diversas con el público	-	27,048,429	-	3,299,481	30,347,910
Obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales	-	408,009,875	135,799	24,175,249	432,320,923
Pasivos por Operaciones de Reporto	-	-	-	-	-
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	295,524,492	-	(809,194)	294,715,298
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	-	-	-	-	-
Pasivos fiscales	-	-	-	41,862,440	41,862,440
Otros pasivos y provisiones	-	46,483,769	-	40,582,540	87,066,309
Total pasivos	C\$ -	C\$ 4,045,049,547	C\$ 204,943,592	C\$ 756,176,363	C\$5,006,169,502
Calce (descalce)	C\$ -	C\$ 1,195,977,579	C\$ (93,408,021)	C\$ (84,052,240)	C\$1,018,517,318
Posición (exposición) neta					<u>C\$ 691,396,811</u>
Posición nominal neta larga					<u>C\$ 597,988,790</u>
Posición nominal neta corta					<u>C\$ (93,408,021)</u>

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020

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					C\$ 533,803,332
Posición nominal neta larga					C\$ 533,803,332
Posición nominal neta corta					C\$ -

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.

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 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.

3. Gestión de riesgos (continuación...)

(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 2020, el Banco confirma estar en cumplimiento con el capital social suscrito y pagado requerido en esta actualización.

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. El 19 de junio 2020 el órgano regulador SIBOIF, publicó la Norma para el Otorgamiento de Condiciones Crediticias Temporales, en la que se brindaron lineamientos para la atención a clientes con afectaciones financieras ocasionados por la pandemia Covid-19, entre las medidas incluidas se permitió a los bancos diferir y/o ampliar el plazo de pago originalmente pactado de los créditos comerciales, industriales, ganaderos, agrícolas, pymes, microcréditos, hipotecarios para vivienda, personales, de vehículos y tarjetas de crédito.

Entre los criterios se estableció que únicamente aplicarían créditos que al 31 de marzo 2020 estuvieran en calificación A o B en estado vigente, prorrogados o reestructurados. Dichos créditos deberían mantenerse en la misma clasificación contable y calificación de riesgo que tenía a la fecha mencionada, siempre y cuando el deudor no incumpliese las nuevas condiciones.

Los bancos con créditos acogidos a la norma deberían constituir una Reserva Patrimonial, en la cuenta 45010202 "Reservas por Renegociación de Adeudos", con las utilidades acumuladas auditadas al 31 de diciembre de 2019 (resultados acumulados de ejercicios anteriores disponibles); transfiriendo el monto de utilidades que resulte de aplicar los porcentajes siguientes a los saldos de la cartera beneficiada con las condiciones crediticias temporales:

1. Para bancos cuya cartera bruta individual fuera igual o mayor al 15% de la cartera bruta total del Sistema Financiero Nacional a marzo de 2020, deberían retener en reservas el 30% de la cartera beneficiada.

3. Gestión de riesgos (continuación...)

2. Para bancos cuya cartera bruta individual fuera menor al 15% de la cartera bruta total del Sistema Financiera Nacional a marzo de 2020, deberían retener en reservas el 20% de la cartera beneficiada. En caso de bancos que no pudieran utilizar sus utilidades acumuladas disponibles al 31 de diciembre de 2019, podrían aplicar las disposiciones de la norma siempre y cuando constituyeran una reserva patrimonial del 20% de la cartera a ser beneficiada, ya sea con aportes de capital o disminución del capital social, en caso tuvieran en exceso, asegurando el cumplimiento del capital social mínimo y el índice de adecuación de capital.

La Reserva Patrimonial podría ser utilizada conforme la autorización y procedimientos que defina el Superintendente; así mismo, dicha Reserva no computaría para efectos de la adecuación de capital.

Adicionalmente, la aplicación de las condiciones crediticias temporales señaladas en la norma, no implicarían para las instituciones financieras una disminución o liberalización de las provisiones ya constituidas a la fecha de formalización de la modificación del crédito. En caso de que hubiera exceso de provisiones por mejora de la clasificación o cancelación del crédito, las provisiones deberían ser utilizadas para la constitución de un “Fondo de Provisiones Genéricas por Condiciones Crediticias Temporales”. La constitución de este Fondo debería contabilizarse de forma separada del resto de provisiones genéricas, y podría utilizarse para constitución de provisiones específicas de nuevos créditos, de forma lineal, en un período de 24 meses, a partir de finalizada la vigencia de la norma.

A partir de la publicación de la nueva norma de la SIBOIF, el banco concedió alivio financiero a 41 créditos, cuyo saldo al 31 de diciembre de 2020 es de C\$54,835,267, con una cobertura de provisiones de C\$1,184,082 (2.2%). Como resultado de este alivio financiero, el Banco registró una reserva patrimonial denominada “Reserva de renegociación de adeudos” por C\$11,923,438, con cargo a los resultados acumulados.

4. Políticas contables, estimaciones contables y errores

a) Políticas contables

Las principales políticas contables aplicadas por el Banco en la preparación de los estados financieros se detallan a continuación. Estas políticas han sido aplicadas consistentemente en todos los años presentados, a menos que se indique lo contrario.

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
 Notas a los estados financieros
 Al 31 de diciembre de 2020

5. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	31 de diciembre de 2020		31 de diciembre de 2019	
	Valor en <u>libros</u>	Valor <u>razonable</u>	Valor en <u>libros</u>	Valor <u>razonable</u>
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo (a)	C\$ 1,581,022,999	C\$ 1,581,022,999	C\$ 1,507,129,287	C\$1,507,129,287
Cartera de créditos, neto (b)	<u>3,926,012,322</u>	<u>3,968,984,253</u>	<u>3,182,907,954</u>	<u>3,225,639,819</u>
Total activos	<u>C\$ 5,507,035,321</u>	<u>C\$5,550,007,252</u>	<u>C\$ 4,690,037,241</u>	<u>C\$4,732,769,106</u>
Pasivos				
Obligaciones y otras obligaciones con el público (c)	C\$ 4,150,204,532	C\$ 4,176,949,146	C\$ 3,571,848,806	C\$3,605,962,283
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (d)	<u>727,036,221</u>	<u>742,489,504</u>	<u>759,894,175</u>	<u>781,941,219</u>
Total pasivos	<u>C\$ 4,877,240,753</u>	<u>C\$4,919,438,650</u>	<u>C\$ 4,331,742,981</u>	<u>C\$4,387,903,502</u>

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 2020

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 2020, el saldo del efectivo restringido corresponde saldo mantenido en el Banco Central de Nicaragua para cumplir con el encaje legal en moneda nacional por C\$115,580,621 (C\$105,357,114 en 2019) y en moneda extranjera por C\$442,132,063 (C\$400,528,967 en 2019) más depósito mantenido en el banco JP Morgan por las operaciones con VISA por un monto de C\$3,665,185 (C\$3,546,559 en 2019) para un total de C\$445,797,247 (C\$404,075,525 en 2019).
- (ii) Al 31 de diciembre de 2020, los saldos fuera de balance por C\$254,423 (C\$9,065,256 en 2019) corresponden a la cartera cedida en garantía (incluye principal e intereses) por C\$254,423 (C\$4,356,001 en 2019), y bienes cedidos en garantía por C\$4,709,255 en 2019; ambos a instituciones financieras por financiamientos recibidos.

7. Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen se presenta a continuación:

	2020	2019
Moneda nacional		
Caja	C\$ 96,799,098	C\$ 110,787,183
Banco Central de Nicaragua	116,255,129	73,739,661
Instituciones financieras	8,093,946	8,427,448
Depósitos restringidos (a)	115,580,621	105,357,114
Documentos al cobro	934,025	8,422,564
Equivalentes de efectivo	<u>-</u>	<u>88,007,014</u>
Subtotal Moneda Nacional	<u>337,662,819</u>	<u>394,740,984</u>
Moneda extranjera		
Caja	184,767,649	183,448,354
Banco Central de Nicaragua	45,861,754	17,677,914
Instituciones financieras	459,215,300	114,538,611
Del País	282,131,221	3,148,635
Del Exterior	177,084,079	111,389,976
Depósitos restringidos (a)	445,797,247	404,075,526
Documentos al cobro	-	3,038
Equivalentes de efectivo	<u>107,718,230</u>	<u>392,644,860</u>
Subtotal Moneda Extranjera	<u>1,243,360,180</u>	<u>1,112,388,303</u>
Total de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>C\$ 1,581,022,999</u>	<u>C\$ 1,507,129,287</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 31). También incluye el depósito restringido incluido en la nota 6.

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2020 incluyen saldos en moneda extranjera por US\$35,703,605 (2019: US\$32,873,841).

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020

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

Un resumen se presenta a continuación:

	2020	2019
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 a 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 2020

9. Inversiones a costo amortizado, neto

Un resumen se presenta a continuación:

	2020	2019
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\$ -	C\$ 71,014,532
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 4.10% y el 4.15%, con último vencimiento en marzo de 2021.	104,473,500	203,028,600
Banco de América Central, S. A.		
Corresponde a certificado de depósito emitido en dólares estadounidenses, devengando una tasa de interés anual del 4%, con vencimiento en enero de 2021.	34,824,500	67,676,200
	<u>139,298,000</u>	<u>341,719,332</u>
Rendimientos por cobrar	1,927,707	2,267,085
Menos: Deterioro de valor del Bono del MHCP	-	(43,685)
Total Inversiones a costo amortizado, neto	<u>C\$ 141,225,707</u>	<u>C\$ 343,942,732</u>

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

	2020	2019
Saldo al inicio del año	C\$ 341,675,647	C\$ -
Adiciones	405,382,646	341,719,332
Pagos (Amortizaciones del principal)	(607,760,293)	-
Intereses por cobrar	1,927,707	2,267,085
Menos: Deterioro de valor del Bono del MHCP	-	(43,685)
Saldo al final del año	<u>C\$ 141,225,707</u>	<u>C\$ 343,942,732</u>

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020

10. Cartera de créditos, neta

Un resumen se presenta a continuación:

31 de diciembre de 2020	<u>Vigentes</u>	<u>Prorrogados</u>	<u>Reestructurados</u>	<u>Vencidos</u>	<u>Cobro judicial</u>	<u>Total</u>
Comerciales						
Comerciales	C\$ 627,595,416	C\$ 673,898	C\$ 84,721,242	C\$ 7,280,217	C\$ 5,882,644	C\$ 726,153,417
Agrícolas.	2,216,303,275	-	366,492,002	39,902,636	18,127,708	2,640,825,621
Ganaderos.	108,493,830	-	21,006,061	749,400	-	130,249,291
Tarjetas de crédito corporativas	10,884,670	-	-	565,405	-	11,450,075
Venta de bienes a plazo	10,336,986	-	-	-	-	10,336,986
Consumo						
Préstamos personales	90,107,599	-	223,083	-	-	90,330,682
Préstamos para vehículo	144,705,938	-	371,580	370,702	-	145,448,220
Tarjetas de crédito personales	148,326,156	-	-	943,749	-	149,269,905
Hipotecarios para la vivienda						
Préstamos hipotecarios para la vivienda	145,922,108	-	777,103	1,344,738	-	148,043,949
Microcrédito						
Préstamos comerciales	7,846,518	-	408,230	406,430	-	8,661,178
Préstamos agrícolas	63,767,234	-	2,409,722	3,381,121	361,815	69,919,892
Préstamos industriales	232,005	-	-	-	-	232,005
Préstamos ganaderos	5,146,634	-	-	426,464	-	5,573,098
Tarjetas de crédito por operaciones de microfinanzas	<u>77,876</u>	-	-	-	-	<u>77,876</u>
Sub Total	<u>3,579,746,245</u>	<u>673,898</u>	<u>476,409,023</u>	<u>55,370,862</u>	<u>24,372,167</u>	<u>4,136,572,195</u>
Menos: comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva	-	-	-	-	-	(15,808,884)
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos	<u>70,746,470</u>	<u>14,961</u>	<u>9,715,264</u>	-	-	<u>80,476,695</u>
Sub total	<u>3,650,492,715</u>	<u>688,859</u>	<u>486,124,287</u>	<u>55,370,862</u>	<u>24,372,167</u>	<u>4,201,240,006</u>
Menos: Provisión de cartera de créditos	(73,271,737)	(34,443)	(129,889,387)	(46,966,983)	(22,224,391)	(272,386,941)
Menos: Provisión anticíclica	-	-	-	-	-	(2,840,743)
Total de cartera de créditos, neta	<u>C\$ 3,577,220,978</u>	<u>C\$ 654,416</u>	<u>C\$ 356,234,900</u>	<u>C\$ 8,403,879</u>	<u>C\$ 2,147,776</u>	<u>C\$ 3,926,012,322</u>

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020

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

Un resumen se presenta a continuación:

31 de diciembre de 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	<u>59,250,022</u>	<u>693,506</u>	<u>8,123,456</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>68,066,984</u>
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 2020

10. 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:

<u>Clasificación</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2020</u>		<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>	
	<u>Saldo</u>	<u>Concentración</u>	<u>Saldo</u>	<u>Concentración</u>
Comerciales	C\$ 2,721,082,499	65.78%	C\$ 2,391,301,044	70.63%
Personales	145,448,221	3.52%	164,899,117	4.87%
Hipotecarios	148,043,950	3.58%	116,691,297	3.45%
Agrícolas	865,295,891	20.92%	629,866,764	18.60%
Industriales	5,573,098	0.13%	3,710,753	0.11%
Sobregiro	-	0.00%	481,691	0.01%
Tarjeta corporativa	11,527,951	0.28%	11,425,458	0.34%
Tarjeta personal	149,269,905	3.61%	21,161,331	0.63%
Vehículo	<u>90,330,680</u>	<u>2.18%</u>	<u>46,088,070</u>	<u>1.36%</u>
	<u>C\$ 4,136,572,195</u>	<u>100.00%</u>	<u>C\$ 3,385,625,525</u>	<u>100.00%</u>

Resumen de concentración por región

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

<u>Región</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2020</u>		<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>	
	<u>Saldo</u>	<u>Relación porcentual</u>	<u>Saldo</u>	<u>Relación porcentual</u>
Managua	C\$ 1,679,834,678	40.61%	C\$ 1,271,702,090	37.56%
Norte	1,011,196,074	24.45%	912,661,576	26.96%
Occidente	717,259,919	17.34%	521,333,174	15.40%
Sur	565,286,041	13.67%	555,885,675	16.42%
Centro	<u>162,995,483</u>	<u>3.94%</u>	<u>124,043,010</u>	<u>3.66%</u>
	<u>C\$ 4,136,572,195</u>	<u>100.00%</u>	<u>C\$ 3,385,625,525</u>	<u>100.00%</u>

Resumen de concentración de cartera bruta por grupos relacionados

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

<u>Clasificación</u>	<u>Al 31 de diciembre de 2020</u>		<u>Al 31 de diciembre de 2019</u>	
	<u>Saldo</u>	<u>Concentración</u>	<u>Saldo</u>	<u>Concentración</u>
Partes relacionadas	C\$ 226,405,084	5.47%	C\$ 242,510,501	7.16%
Partes no relacionadas	<u>3,910,167,111</u>	<u>94.53%</u>	<u>3,143,115,024</u>	<u>92.84%</u>
	<u>C\$ 4,136,572,195</u>	<u>100.00%</u>	<u>C\$ 3,385,625,525</u>	<u>100.00%</u>

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020

10. 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 de 2020									
Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos	Cartera				Total	Relación porcentual	Provisión	
		Comercial	Consumo	Hipotecarios	Microcrédito				
0 - 30	1	C\$ 395,749	C\$ -	C\$ -	C\$ -	C\$ 395,749	0.50%	C\$ (197,874)	
31 - 60	1	421,941	-	-	-	421,941	0.53%	(210,970)	
61 - 90	0	-	-	-	-	-	0.0%	-	
91 - 120	35	8,766,379	607,857	567,734	455,171	10,397,141	13.03%	(5,457,207)	
121 - 180	55	7,366,309	706,594	274,724	873,660	9,221,287	11.60%	(5,718,965)	
181 - 270	96	26,726,124	-	-	2,135,926	28,862,050	36.24%	(27,162,770)	
271 - 360	86	20,848,536	-	502,280	917,383	22,268,199	27.92%	(22,266,924)	
361 a más	9	7,982,972	-	-	193,690	8,176,662	10.25%	(8,176,664)	
	283	C\$ 72,508,010	C\$ 1,314,451	C\$ 1,344,738	C\$ 4,575,830	C\$ 79,743,029	100%	C\$ (69,191,374)	

31 de diciembre de 2019									
Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos	Cartera				Total	Relación porcentual	Provisión	
		Comercial	Consumo	Hipotecarios	Microcrédito				
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	8.79%	(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)	

Situación de la cartera vencida y cobro judicial

La cartera vencida y cobro judicial al 31 de diciembre de 2020 cerró con C\$79.7 millones (2019: C\$102.3 millones), con una disminución de C\$22.6 millones (representa un 22.05% del saldo de la cartera vencida y cobro judicial de 2019), producto de los saneamientos efectuados durante el año 2020, cuyo efecto fue parcialmente contrarrestado por traslados de la cartera vigente hacia la cartera improductiva.

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
 Notas a los estados financieros
 Al 31 de diciembre de 2020

10. 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	Cantidad	Comercial		Cantidad	Hipotecaria		Cantidad	31 de diciembre de 2020 Microcréditos		Cantidad	Consumo		Cantidad	Total	
		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión
A	3,551	C\$ 2,788,384,395	C\$ 30,596,702	118	C\$ 136,673,900	C\$ 1,504,092	463	C\$ 73,776,341	C\$ 746,460	3,812	C\$ 377,327,253	C\$ 5,861,816	7,944	C\$ 3,376,161,889	C\$ 38,709,070
B	380	312,826,784	19,471,232	2	1,441,999	73,427	16	1,685,793	86,601	26	3,211,986	185,985	424	319,166,562	19,817,245
C	190	167,704,513	34,610,976	5	9,151,046	1,850,117	10	1,244,401	263,146	16	2,306,939	478,881	211	180,406,898	37,203,120
D	231	153,550,248	74,579,685	1	274,725	137,362	19	2,464,349	1,232,175	10	1,228,212	614,106	261	157,517,534	76,563,328
E	237	96,549,450	93,818,034	1	502,279	502,280	53	5,293,165	5,293,165	9	974,418	480,699	300	103,319,312	100,094,178
Total	4,579	C\$ 3,519,015,390	C\$ 253,076,629	127	C\$ 148,043,949	C\$ 4,067,278	561	C\$ 84,464,049	C\$ 7,621,547	3,873	C\$ 385,048,807	C\$ 7,621,487	9,140	C\$ 4,136,572,195	C\$ 272,386,941

Categorías	Cantidad	Comercial		Cantidad	Hipotecaria		Cantidad	31 de diciembre de 2019 Microcréditos		Cantidad	Consumo		Cantidad	Total	
		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión
A	3,520	C\$ 2,236,007,583	C\$ 23,217,229	110	C\$ 113,031,913	C\$ 2,405,973	548	C\$ 68,428,522	C\$ 690,845	1,372	C\$ 228,602,419	C\$ 2,414,345	5,550	C\$ 2,646,070,437	C\$ 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	C\$ 2,951,669,734	C\$ 237,002,800	115	C\$ 116,691,297	C\$ 3,164,597	706	C\$ 85,115,977	C\$ 9,209,943	1,383	C\$ 232,148,517	C\$ 3,601,973	6,753	C\$ 3,385,625,525	C\$ 252,979,313

Créditos saneados e intereses devengados no cobrados

El monto de los créditos vencidos que fueron saneados de los activos al 31 de diciembre de 2020 es de C\$ 73,198,331 (C\$94,303,616 en 2019).

En el año terminado el 31 de diciembre de 2020 y 2019 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 de 2020 es de C\$17,603,037 (C\$17,601,657 en 2019).

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
 Notas a los estados financieros
 Al 31 de diciembre de 2020

10. 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 2020

<u>Institución Financiera</u>	<u>Categoría de riesgo</u>	<u>Principal</u>	<u>Interés</u>	<u>Total</u>
Banco Produzcamos	A	C\$ <u>223,480</u>	C\$ <u>30,943</u>	C\$ <u>254,423</u>

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\$ <u>3,933,653</u>	C\$ <u>422,348</u>	C\$ <u>4,356,001</u>

Desglose de ingresos por intereses y comisiones por tipo de crédito

Un resumen se presenta a continuación:

	2020	2019
Comerciales	C\$ 459,034,858	C\$ 488,563,914
Créditos de consumo	46,226,345	27,746,657
Créditos hipotecarios	9,885,339	13,635,279
Microcréditos	<u>19,282,678</u>	<u>24,855,673</u>
Total	C\$ <u>534,429,220</u>	C\$ <u>554,801,523</u>

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020

10. 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:

	2020	2019
Líneas de créditos otorgadas pendientes de utilización	C\$ 2,839,396,532	C\$ 2,703,471,115
Garantías de cumplimiento en cuentas contingentes (Nota 3)	62,317,410	105,112,039
Líneas de crédito de utilización automática (Nota 3)	<u>504,766,930</u>	<u>159,018,460</u>
Total	<u>C\$ 3,406,480,872</u>	<u>C\$ 2,967,601,614</u>

Detalle de garantías que respaldan la cartera de créditos

Un detalle se presenta a continuación:

31 de diciembre de 2020			
Tipo de Garantía	Saldo de cartera garantizada	Monto de la garantía	% Garantía sobre la cartera
Hipotecaria	C\$ 3,795,937,952	C\$ 7,680,041,331	202%
Prendaria	3,937,520,536	4,436,872,830	113%
Líquida	<u>176,846,920</u>	<u>255,575,422</u>	145%
	<u>C\$ 7,910,305,408</u>	<u>C\$ 12,372,489,583</u>	

31 de diciembre de 2019			
Tipo de garantía	Saldo de cartera garantizada	Monto de la garantía	% Garantía sobre la cartera
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>	

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020

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

Un resumen se presenta a continuación:

	2020		2019
Saldo de provisión al inicio del año	C\$ 255,579,721	C\$	237,615,630
Más:			
Constitución de provisiones para cartera de créditos (Nota 21)	137,006,632		151,536,480
Mantenimiento de valor	5,433,341		10,295,337
Menos:			
Disminución de provisiones (Nota 21)	(39,035,327)		(28,308,980)
Provisión trasladada a bienes adjudicados (Nota 12)	(10,558,352)		(21,255,130)
Saneamiento de la cartera de créditos	<u>(73,198,331)</u>	<u></u>	<u>(94,303,616)</u>
Saldo de provisión al final del año	<u>C\$ 275,227,684</u>	<u>C\$</u>	<u>255,579,721</u>

11. Cuentas por cobrar, neta

(a) Composición del saldo de cuentas por cobrar

Un resumen se presenta a continuación:

	2020		2019
Otras comisiones por cobrar	C\$ 3,657,145	C\$	5,625,744
Otras cuentas por cobrar diversas (b)	34,750,878		34,421,879
Provisión para otras cuentas por cobrar (c)	<u>(4,277,562)</u>	<u></u>	<u>(4,505,008)</u>
Total	<u>C\$ 34,130,461</u>	<u>C\$</u>	<u>35,542,615</u>

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

Un resumen se presenta a continuación:

	2020		2019
Anticipos a proveedores	C\$ 6,779,558	C\$	6,422,102
Depósitos en garantía	1,639,727		1,661,947
Gastos por recuperar	1,412,351		1,866,658
Cuentas por cobrar al personal	131,085		251,420
Faltantes de caja	24,674		592,000
Otras partidas pendientes de cobro (a)	<u>24,763,483</u>	<u></u>	<u>23,627,752</u>
	<u>C\$ 34,750,878</u>	<u>C\$</u>	<u>34,421,879</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2020, corresponde principalmente a seguro de vida saldo deudor por cobrar a clientes por C\$5,231,452 (C\$4,991,985 en 2019), seguro de garantía por cobrar a clientes por C\$3,763,895 (C\$3,862,446 en 2019), colecturía BancaRed por C\$775,236 (C\$535,864 en 2019) corresponsales no bancarios punto fácil y punto express por C\$3,359,543 (C\$2,061,758 en 2019), cuentas por cobrar a VISA por C\$1,246,403 (C\$1,313,290 en 2019) y otras partidas pendientes de cobro que suman C\$10,386,954, (C\$10,862,409 en 2019) entre otros.

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
 Notas a los estados financieros
 Al 31 de diciembre de 2020

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

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

Un resumen se presenta a continuación:

	2020	2019
Saldo de provisión al inicio del año	C\$ 4,505,008	C\$ 3,606,071
Más:		
Provisión (Nota 21)	14,544,731	6,831,672
Mantenimiento de valor	206,432	60,722
Menos:		
Saneamiento	(7,497,350)	(2,754,813)
Disminución de Provisiones (Nota 21)	<u>(7,481,259)</u>	<u>(3,238,644)</u>
Saldo de provisión al final del año	<u>C\$ 4,277,562</u>	<u>C\$ 4,505,008</u>

12. Activos recibidos en recuperación de créditos, neto

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

Un resumen se presenta a continuación:

	2020	2019
Bienes inmuebles (i)	C\$ 22,664,406	C\$ 20,333,195
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos (ii)	<u>(14,526,404)</u>	<u>(13,950,968)</u>
	<u>C\$ 8,138,002</u>	<u>C\$ 6,382,227</u>

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
 Notas a los estados financieros
 Al 31 de diciembre de 2020

12. 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 2020 y 2019, se presenta a continuación:

	2020	2019
Saldo al inicio del año	C\$ 20,333,195	C\$ 13,192,266
Más:		
Adjudicaciones y dación recibidas	17,385,295	31,486,111
Menos:		
Saneamiento de bienes	-	(675,853)
Retiros por ventas	<u>(15,054,084)</u>	<u>(23,669,329)</u>
Saldo al final del año	<u>C\$ 22,664,406</u>	<u>C\$ 20,333,195</u>

(ii) Provisión para activos recibidos en recuperación de créditos

Un resumen se presenta a continuación:

	2020	2019
Saldo de la provisión al Inicio del año	C\$ 13,950,968	C\$ 11,032,058
Más:		
Provisión trasladada de la cartera de créditos (Nota 10)	10,558,352	21,255,130
Provisión cargada a Resultados	1,018,635	291,178
Menos:		
Disminución de provisiones por saneamiento	(2,518,966)	(675,853)
Disminución de provisiones por venta de bienes	<u>(8,482,585)</u>	<u>(17,951,545)</u>
Saldo de la provisión al final del año	<u>C\$ 14,526,404</u>	<u>C\$ 13,950,968</u>

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020

13. Activo material

Un resumen del activo material se presenta a continuación:

<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\$ 242,188,445	C\$ 156,111,268	C\$ 87,685,819	C\$ 9,057,641	C\$ 768,426	C\$ 37,994,987	C\$ 553,382,194
Adiciones	-	1,212,240	727,305	9,507,022	1,076,453	443,814	18,629	12,985,463
Bajas	-	-	(1,052,719)	(63,577)	(2,507,459)	(1,212,240)	-	(4,835,995)
Saldo final	C\$ 19,575,608	C\$ 243,400,685	C\$ 155,785,854	C\$ 97,129,264	C\$ 7,626,635	C\$ -	C\$ 38,013,616	C\$ 561,531,662
Depreciación acumulada								
Saldo Inicial	C\$ -	C\$ (35,722,349)	C\$ (117,260,853)	C\$ (82,796,404)	C\$ (5,730,080)	C\$ -	C\$ (25,429,911)	C\$ (266,939,597)
Depreciación del año	-	(3,667,952)	(15,726,337)	(3,162,697)	(944,219)	-	(2,967,360)	(26,468,566)
Bajas	-	-	1,034,815	63,577	2,097,361	-	-	3,195,753
Saldo final	C\$ -	C\$ (39,390,301)	C\$ (131,952,376)	C\$ (85,895,524)	C\$ (4,576,938)	C\$ -	C\$ (28,397,271)	C\$ (290,212,410)
Saldo al 31 de diciembre de 2020	C\$ 19,575,608	C\$ 204,010,384	C\$ 23,833,478	C\$ 11,233,740	C\$ 3,049,697	C\$ -	C\$ 9,616,345	C\$ 271,319,252

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	19,575,608	242,188,445	156,111,268	87,685,819	9,057,641	768,426	37,994,987	553,382,194
Depreciación acumulada								
Saldo inicial	-	(32,069,633)	(106,037,995)	(81,907,234)	(5,313,848)	-	(19,560,800)	(244,889,510)
Depreciación 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)	9,008,407
Saldo final	-	(35,722,349)	(117,260,853)	(82,796,404)	(5,730,080)	C\$ -	(25,429,911)	(266,939,597)
Saldo al 31 de diciembre de 2019	C\$ 19,575,608	C\$ 206,466,096	C\$ 38,850,415	C\$ 4,889,415	C\$ 3,327,561	C\$ 768,426	C\$ 12,565,076	C\$ 286,442,597

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
 Notas a los estados financieros
 Al 31 de diciembre de 2020

14. Activos intangibles

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

Software	2020	2019
Saldo inicial	C\$ 52,537,385	C\$ 53,093,867
Incrementos		
Costo de adquisición	18,117,828	18,800,097
Disminuciones		
Baja	(975,904)	-
Amortización (Nota 25)	<u>(22,320,006)</u>	<u>(19,356,579)</u>
Saldo final	<u>C\$ 47,359,303</u>	<u>C\$ 52,537,385</u>

15. Activos y pasivos fiscales

(a) Composición del saldo de activos fiscales

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

	2020	2019
Impuestos pagados por anticipado	<u>C\$ 1,586,777</u>	<u>C\$ 1,581,064</u>

(b) Composición del saldo de pasivos fiscales

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

	2020	2019
Impuestos por pagar por cuenta de la institución		
Impuesto sobre la renta (IR)	<u>C\$ 2,484,709</u>	<u>C\$ 705,503</u>
Impuestos sobre la renta diferido		
Diferencia entre la vida útil financiera y fiscal para los activos materiales	27,508,631	24,958,472
Diferencias entre la vida útil financiera y fiscal para mejoras en propiedades	1,977,861	1,492,674
Diferencias entre la base financiera y fiscal para los beneficios post empleo	3,573,683	3,261,772
Diferencia entre la vida útil financiera y fiscal para activos intangibles	<u>6,317,556</u>	<u>6,362,078</u>
	<u>39,377,731</u>	<u>36,074,996</u>
	<u>C\$ 41,862,440</u>	<u>C\$ 36,780,499</u>

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
 Notas a los estados financieros
 Al 31 de diciembre de 2020

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

(c) Gasto por impuesto diferido

El impuesto sobre la renta diferido se determinó aplicando la tasa del 30% sobre las diferencias temporarias resultantes de ingresos o gastos que no computan en la ganancia (pérdida) fiscal.

(d) Impuesto sobre la renta reconocido en resultados

	2020	2019
Corriente	C\$ 12,972,294	C\$ 8,697,094
Diferido	<u>2,888,720</u>	<u>5,184,359</u>
	<u>C\$ 15,861,014</u>	<u>C\$ 13,881,453</u>

(e) Importe reconocido en otro resultado integral

	2020	2019
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\$ 1,420,030</u>	<u>C\$ 644,456</u>

(f) Conciliación del impuesto sobre la renta

De acuerdo con la legislación de impuestos en Nicaragua, el impuesto sobre la renta debe ser igual al monto mayor que resulte de comparar el pago mínimo definitivo sobre los ingresos y el 30% aplicable a la utilidad fiscal.

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2020, el Banco calculó el impuesto sobre la renta con base a la utilidad fiscal (pago mínimo definitivo sobre los ingresos en 2019):

	2020	2019
Impuesto aplicable al 30% sobre la utilidad fiscal (1% sobre los ingresos brutos)	C\$ 12,972,294	C\$ 8,697,094
Menos - Anticipos de impuestos	<u>(10,487,585)</u>	<u>(8,697,094)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar	<u>C\$ 2,484,709</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 2020

15. **Activos y pasivos fiscales (continuación...)**

	2020	2019
Utilidad antes de impuestos	C\$ 50,070,756	C\$ 41,492,939
Menos:		
Contribuciones por leyes especiales	<u>(16,593,562)</u>	<u>(18,405,296)</u>
Renta gravable	<u>33,477,194</u>	<u>23,087,643</u>
Impuesto sobre la renta	10,043,158	6,926,293
Efecto impositivo:		
Más:		
Gastos no deducibles	(3,662,709)	(6,179,087)
Retenciones definitivas	<u>6,591,845</u>	<u>6,975,710</u>
Cálculo del Impuesto sobre la renta (IR 30% utilidad fiscal)	<u>C\$ 12,972,294</u>	<u>C\$ 7,722,916</u>
Renta bruta mensual (con el neto de los ajustes monetarios para moneda dólar)	<u>829,144,574</u>	<u>869,709,401</u>
Cálculo Impuesto sobre la renta (IR 1% renta bruta gravable)	<u>C\$ 8,291,446</u>	<u>C\$ 8,697,094</u>
Total gasto por impuesto sobre la renta corriente el mayor entre el 30% de utilidad vs el 1% sobre ingresos brutos	<u>C\$ 12,972,294</u>	<u>C\$ 8,697,094</u>

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
 Notas a los estados financieros
 Al 31 de diciembre de 2020

15. 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:

	Saldo neto al 1 de enero	Reconocido		En resultados acumulados	Neto	Saldo al 31 de diciembre de 2020	
		En resultado del período	En otro resultado integral			Activos por impuesto diferido	Pasivos por impuesto diferido
Edificios	C\$ 24,958,472	C\$ 2,550,159	C\$ -	C\$ -	C\$ 27,508,631	C\$ -	C\$ 27,508,631
Mejoras en propiedades arrendadas	1,492,674	383,083	-	102,104	1,977,861	-	1,977,861
Pasivo actuarial	3,261,772	-	708,726	(396,815)	3,573,683	-	3,573,683
Activos intangibles	6,362,078	(44,522)	-	-	6,317,556	-	6,317,556
Impuestos activos (pasivos)	C\$ 36,074,996	C\$ 2,888,720	C\$ 708,726	C\$ (294,711)	C\$ 39,377,731	C\$ -	C\$ 39,377,731

	Saldo neto al 1 de enero	Reconocido		En resultados acumulados	Neto	Saldo al 31 de diciembre de 2019	
		En resultado del período	En otro resultado integral			Activos por impuesto diferido	Pasivos por impuesto diferido
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	4,369,601	1,992,477	-	-	6,362,078	-	6,362,078
Impuestos activos (pasivos)	C\$ 30,584,266	C\$ 5,184,358	C\$ 644,456	C\$ (338,084)	C\$ 36,074,996	C\$ -	C\$ 36,074,996

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
 Notas a los estados financieros
 Al 31 de diciembre de 2020

16. Otros activos

Un resumen se presenta a continuación:

	2020	2019
Gastos pagados por anticipado	C\$ 4,312,774	C\$ 4,431,707
Bienes diversos	<u>2,829,223</u>	<u>2,814,142</u>
Total	<u>C\$ 7,141,997</u>	<u>C\$ 7,245,849</u>

17. 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>	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Depósitos a la vista						
Con intereses	C\$ 386,717,479	C\$ 275,526,383	C\$ 771,387,415	C\$ 491,695,377	C\$ 1,158,104,894	C\$ 767,221,760
Sin intereses	259,737,581	369,086,486	247,805,335	181,732,820	507,542,916	550,819,306
Depósitos de ahorro	188,189,716	163,715,468	1,246,438,030	950,481,365	1,434,627,746	1,114,196,833
Depósitos a plazo					-	-
Con intereses	<u>16,727,826</u>	<u>25,538,033</u>	<u>987,430,125</u>	<u>1,054,718,109</u>	<u>1,004,157,951</u>	<u>1,080,256,142</u>
	<u>851,372,602</u>	<u>833,866,370</u>	<u>3,253,060,905</u>	<u>2,678,627,671</u>	<u>4,104,433,507</u>	<u>3,512,494,041</u>
Intereses sobre obligaciones con el público	<u>501,039</u>	<u>861,640</u>	<u>14,922,076</u>	<u>18,738,589</u>	<u>15,423,115</u>	<u>19,600,229</u>
Total	<u>C\$ 851,873,641</u>	<u>C\$ 834,728,010</u>	<u>C\$ 3,267,982,981</u>	<u>C\$ 2,697,366,260</u>	<u>C\$ 4,119,856,622</u>	<u>C\$ 3,532,094,270</u>

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
 Notas a los estados financieros
 Al 31 de diciembre de 2020

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

Al 31 de diciembre de 2020, las obligaciones con el público incluyen saldos en moneda extranjera por US\$93,412,997 (US\$79,160,109 en 2019). La tasa de los depósitos a plazo fijo, para los mismos períodos terminados al 31 de diciembre de 2020 oscilan entre 0.75% y 9% en moneda extranjera (0.75% y 10.30% en 2019) y entre 0.75% y 9% en moneda nacional (0.75% y 9% en 2019). La tasa de interés de las cuentas corrientes y de ahorro para 2020 y 2019 oscilan entre 0% y 6.50% en moneda nacional (0% y 7.25% en 2019) y entre 0% y 3% en moneda extranjera (0% y 3% en 2019).

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

Años	2020	2019
2020	C\$ -	C\$ 827,070,297
2021	838,160,001	229,516,696
2022	134,174,837	15,265,401
2023	27,802,072	6,295,513
2024	4,005,371	2,108,235
Posteriores al 2024	<u>15,670</u>	<u>-</u>
Total	<u>C\$ 1,004,157,951</u>	<u>C\$1,080,256,142</u>

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020

17. 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>	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Cheques certificados	C\$ 117,041	C\$ 692,200	C\$ 2,374,633	C\$ 1,150,487	C\$ 2,491,674	C\$ 1,842,687
Obligaciones por documentos al cobro	934,024	8,900,488	3,482	3,038	937,506	8,903,526
Giros y transferencias por pagar	1,398,144	480,386	2,193,092	2,693,853	3,591,236	3,174,239
Depósitos judiciales	30,076	-	13,064,132	2,606	13,094,208	2,606
Otros depósitos en garantía	134,552	-	879,179	854,277	1,013,731	854,277
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de créditos	75,155	34,793	176,671	52,050	251,826	86,843
Cheques de gerencia	120,840	399,648	5,570,321	17,390,715	5,691,161	17,790,363
Otras obligaciones con el público a la vista	489,650	1,288,154	2,786,918	5,811,841	3,276,568	7,099,995
Total	<u>C\$ 3,299,482</u>	<u>C\$ 11,795,669</u>	<u>C\$ 27,048,428</u>	<u>C\$ 27,958,867</u>	<u>C\$ 30,347,910</u>	<u>C\$ 39,754,536</u>

(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>	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Depósitos a la vista						
Almacenes Generales de Depósito (ALFIBAC)	C\$ -	C\$ -	C\$ 29,717	C\$ 980,353	C\$ 29,717	C\$ 980,353
Aseguradoras	1,002,908	134,553	3,048,498	1,734,907	4,051,406	1,869,460
Banco de Fomento a la Producción, S. A.	23,172,340	1,070,190	2,934,964	34,120,582	26,107,304	35,190,772
Depósitos de ahorro						
Aseguradoras	135,800	62,951	4,691,158	4,143,524	4,826,958	4,206,475
Banco de Fomento a la Producción, S. A.	-	-	101,357	7,245,421	101,357	7,245,421
Depósitos a plazo						
Aseguradoras	-	-	111,637,663	229,153,049	111,637,663	229,153,049
Banco de Fomento a la Producción, S. A.	-	15,622,007	261,183,750	203,028,600	261,183,750	218,650,607
	<u>24,311,048</u>	<u>16,889,701</u>	<u>383,627,107</u>	<u>480,406,436</u>	<u>407,938,155</u>	<u>497,296,137</u>
Intereses por pagar de certificados de depósitos a plazo	C\$ -	C\$ 1,056,090	C\$ 24,382,768	C\$ 28,856,381	C\$ 24,382,768	C\$ 29,912,471
Total	<u>C\$ 24,311,048</u>	<u>C\$ 17,945,791</u>	<u>C\$ 408,009,875</u>	<u>C\$ 509,262,817</u>	<u>C\$ 432,320,923</u>	<u>C\$ 527,208,608</u>

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020

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

Al 31 de diciembre de 2020, las obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales incluyen saldos en moneda extranjera por US\$11,016,012 (US\$14,197,205 en 2019). Todos los saldos en moneda extranjera corresponden únicamente a la moneda dólar. La tasa de los depósitos a plazo fijo, para los mismos períodos terminados al 31 de diciembre de 2020 oscilan entre 4.5% y 8% en moneda extranjera (6% y 8.55% en 2019), y en moneda nacional no hay saldos en Depósitos a plazo en el 2020 (7.50% en 2019). La tasa de interés de las cuentas corrientes y de ahorro para 2020, oscilan entre 0% y 4.6% en moneda nacional (0% y 2% en 2019) y entre 0% y 2.25% en moneda extranjera (0% y 2% en 2019).

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

Año	2020	2019
2020	C\$ -	C\$ 383,221,094
2021	<u>407,938,155</u>	<u>114,075,043</u>
Total	<u>C\$ 407,938,155</u>	<u>C\$ 497,296,137</u>

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020

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

(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>2020</u>	<u>2019</u>
Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos a plazo mayor a un año								
Blueorchard	CCPrivado	Dólares	5% - 5.90688%	30/05/2021 y 29/12/2023	No aplica	-	C\$ 185,730,667	C\$ 225,587,333
Banco Produzcamos	CEPública	Dólares	5.23% - 6%	10/03/2023 y 11/03/2023	Cesión de cartera	C\$ 254,423	<u>108,724,990</u>	<u>5,783,495</u>
							294,455,657	231,370,828
Intereses por pagar sobre Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos							1,068,835	1,314,739
Menos: Gastos de Emisión y Colocación de Obligaciones con Instituciones Financieras y por Otros Financiamientos							<u>(809,194)</u>	<u>-</u>
Total							<u>C\$ 294,715,298</u>	<u>C\$ 232,685,567</u>

El 23 de febrero de 2021, el banco recibió waivers por parte de BlueOrchard para dos covenants que cubre el período del 1 de enero al 31 de diciembre de 2020 y que se detallan a continuación:

- El covenant "Portfolio quality" (Cartera en riesgo mayor de 30 días más prestamos reestructurados más saneamientos/saldo cartera) al 31 de diciembre de 2020 del préstamo con BlueOrchard ID: BPCNI014 (fondos BOMF) resultó en 15.39% por encima del 12.00% (límite según contrato del préstamo de mayo de 2018). Sin embargo, el waiver aprobado por BlueOrchard establece un límite de hasta 25.00%. El waiver además no considera la cartera Covid-19 reestructurada. El cálculo da como resultado un ratio de 9.61%.
- El covenant "Provisioning" (Reservas de cartera/portafolio en riesgo mayor a 90 días) al 31 de diciembre de 2020 del préstamo con BlueOrchard ID: BPCNI014 (fondos BOMF) resultó en 52.50% por debajo del 100.00% (límite según contrato del préstamo de mayo de 2018). Sin embargo, el Waiver aprobado por BlueOrchard establece un límite de no menor de 42.00%. El waiver además no considera la cartera Covid-19 reestructurada. El cálculo da como resultado un ratio de 96.49%.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020

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

A continuación se presentan los pagos futuros de principal requeridos:

Años	2020	2019
2020	C\$ -	C\$ 114,446,094
2021	181,603,963	114,446,094
2022	65,522,297	2,478,640
Posterior al 2022	<u>47,329,397</u>	<u>-</u>
Total	<u>C\$ 294,455,657</u>	<u>C\$ 231,370,828</u>

18. Otros pasivos y provisiones

(a) Composición del saldo de otros pasivos y provisiones

Un resumen se presenta a continuación:

Otros pasivos	2020	2019
Otras cuentas por pagar		
Retenciones por orden judicial	C\$ 186,066	C\$ 186,066
Cuentas por pagar diversas	6,948,145	7,184,420
Programa de fidelización de clientes	2,630,440	632,849
Seguridad Social Patronal por pagar	2,622,518	2,302,091
Impuesto sobre la renta sobre salarios	1,925,885	1,608,070
Seguros por pagar	1,785,572	2,432,178
Proveedores	991,423	1,877,500
Impuesto sobre la renta en la fuente	946,752	684,384
Impuestos retenidos a intereses sobre		
Depósitos de clientes	890,914	1,018,154
Seguridad Social Laboral por pagar	815,895	713,963
Aportaciones INATEC	232,139	217,771
Sobrantes de caja	194,651	2,014,510
Impuesto al valor agregado retenido a		
terceros	152,635	326,082
Remuneraciones por pagar	16,560	16,560
Dividendos por pagar	8,931	8,931
Otras retenciones a terceros por pagar	<u>8,546,393</u>	<u>3,599,727</u>
	<u>28,894,919</u>	<u>24,823,256</u>
Provisiones		
Otras provisiones	38,424,727	19,757,276
Indemnización por antigüedad (b)	18,873,741	16,279,256
Aguinaldo (b)	<u>872,922</u>	<u>802,991</u>
	<u>58,171,390</u>	<u>36,839,523</u>
	<u>C\$ 87,066,309</u>	<u>C\$ 61,662,779</u>

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020

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

(b) Beneficios a empleados

Un resumen se presenta a continuación:

	Al 31 de diciembre de 2020			
	<u>Vacaciones</u>	<u>Aguinaldo</u>	<u>Indemnización</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2020	C\$ -	C\$ 802,991	C\$ 16,279,256	C\$ 17,082,247
Provisión generada en el año (Nota 25)	9,967,265	10,586,366	6,337,112	26,890,743
Provisión utilizada en el año	<u>(9,967,265)</u>	<u>(10,516,435)</u>	<u>(3,742,627)</u>	<u>(24,226,327)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2020	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 872,922</u>	<u>C\$ 18,873,741</u>	<u>C\$ 19,746,663</u>
	Al 31 de diciembre de 2019			
	<u>Vacaciones</u>	<u>Aguinaldo</u>	<u>Indemnización</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2019	C\$ -	C\$ 762,938	C\$ 19,340,709	C\$ 20,103,647
Provisión generada en el año (Nota 25)	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>
Saldo al 31 de diciembre de 2019	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 802,991</u>	<u>C\$ 16,279,256</u>	<u>C\$ 17,082,247</u>

(b.i) El número promedio de colaboradores del Banco durante el año fue de 264 (255 en 2019).

(b.ii) La provisión de indemnización por el año que terminó al 31 de diciembre de 2020 ascendió a C\$6,337,112 (2019: C\$4,767,640) de los cuales C\$7,376,814 (2019: C\$6,915,826) se registró como parte de los gastos de administración, y C\$2,585,247 (2019: C\$2,148,186) de ganancia actuarial en otros resultados integrales, C\$1,081,881 en resultados acumulados, C\$396,815 en el pasivo por IR diferido y C\$66,849 de IR diferido en otros resultados integrales.

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

	2020	2019
Tasa de descuento	<u>10.30%</u>	<u>9.90%</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 2020

19. Ingresos y gastos por intereses

a) Ingresos financieros

Un resumen se presenta a continuación:

	2020	2019
Ingresos financieros		
Ingresos financieros por efectivo		
Ingresos financieros por depósitos en bancos	C\$ 448,203	C\$ 1,408,214
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	29,365,654	15,743,390
Ingresos financieros por cartera de créditos		
Ingresos financieros por créditos vigentes	459,074,207	486,295,245
Ingresos financieros por créditos prorrogados	490,081	1,159,347
Ingresos financieros por créditos vencidos	54,605,982	48,738,499
Ingresos financieros por créditos reestructurados	19,174,625	16,691,898
Ingresos financieros por créditos en cobro judicial	1,084,325	1,916,534
Otros ingresos financieros		
Comisiones por garantías otorgadas	<u>332,975</u>	<u>1,273,228</u>
Total	<u>C\$ 564,576,052</u>	<u>C\$ 579,376,167</u>

b) Gastos financieros

Un resumen se presenta a continuación:

	2020	2019
Gastos financieros		
Gastos financieros por obligaciones con el público		
Intereses por depósitos a la vista	C\$ 18,010,327	C\$ 17,836,088
Intereses por depósitos de ahorro	16,970,774	12,026,859
Intereses por depósitos a plazo	50,066,195	84,177,423
Gastos financieros por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales		
Intereses por depósitos a la vista	619,281	652,934
Intereses por depósitos de ahorro	123,915	123,317
Intereses por depósitos a plazo	34,188,053	36,673,700
Gastos financieros por operaciones de reporto		
Intereses por operaciones de reporto	1,217,966	-
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		
Intereses por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos a plazo mayor a un año	9,499,992	19,482,253
Gastos por emisión y colocación de obligaciones	1,009,249	
Gastos financieros por obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		
Intereses por obligaciones hasta un año	-	1,037,716
Intereses por obligaciones a más de un año	-	237,621
Otros gastos financieros		
Comisiones por líneas de créditos obtenidas	<u>-</u>	<u>628,683</u>
Total	<u>C\$ 131,705,752</u>	<u>C\$ 172,876,594</u>

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020

20. 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:

	2020	2019
Ingresos por mantenimiento de valor		
Mantenimiento de valor por efectivo	C\$ 171	C\$ 205,951
Mantenimiento de valor por inversiones	2,153,444	9,483,852
Mantenimiento de valor por cartera de créditos	<u>3,204,837</u>	<u>8,098,580</u>
Subtotal	<u>5,358,452</u>	<u>17,788,383</u>
Gastos por mantenimiento de valor		
Mantenimiento de valor de obligaciones con el público	(5,816,185)	(10,417,302)
Mantenimiento de valor de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	(96)
Mantenimiento de valor de operaciones de reporto	<u>(42,333)</u>	<u>-</u>
Subtotal	<u>(5,858,518)</u>	<u>(10,417,398)</u>
Total de ingresos netos por mantenimiento de valor	<u>C\$ (500,066)</u>	<u>C\$ 7,370,985</u>

21. Resultados por deterioro de activos financieros

Un resumen se presenta a continuación:

	2020	2019
Gastos por deterioro de activos financieros		
Constitución de provisión por cartera de créditos (nota 10)	C\$ (137,006,632)	C\$ (151,536,480)
Constitución de provisión por otras cuentas por cobrar (nota 11)	(14,544,731)	(6,831,672)
Saneamiento de intereses y comisiones sobre cartera de créditos	(44,415,485)	(52,414,216)
Gastos de deterioro de instrumentos de deuda gubernamental	<u>-</u>	<u>(43,685)</u>
Subtotal	<u>(195,966,848)</u>	<u>(210,826,053)</u>
Disminución de pérdidas por deterioro de activos financieros		
Ingresos por recuperación de créditos saneados	27,188,251	16,402,422
Disminución de pérdidas por deterioro de instrumentos de deuda gubernamental	43,685	-
Disminución de provisión para cartera de créditos (nota 10)	39,035,327	28,308,980
Disminución de provisión para otras cuentas por cobrar (nota 11)	<u>7,481,259</u>	<u>3,238,644</u>
Subtotal	<u>73,748,522</u>	<u>47,950,046</u>
Total resultado por deterioro de activos financieros	<u>C\$ (122,218,326)</u>	<u>C\$ (162,876,007)</u>

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
 Notas a los estados financieros
 Al 31 de diciembre de 2020

22. Ingresos (gastos) operativos, neto

Un resumen se presenta a continuación:

	2020	2019
Ingresos operativos diversos		
<u>Ingresos operativos diversos</u>		
Comisiones por giros y transferencias	C\$ 6,428,294	C\$ 7,617,335
Otras comisiones por servicios	23,202,971	32,585,155
Por operaciones de cambio y arbitraje	20,393,024	38,507,145
Comisiones por tarjetas de crédito	7,911,018	694,824
Comisiones por buzón nocturno	1,455,117	1,285,058
Comisiones por certificación de cheques	101,669	91,513
Comisiones por ventas de cheques de gerencia	41,419	29,615
<u>Otros ingresos operativos</u>		
Ingresos por recuperaciones de gastos	22,600,237	29,756,610
Ingresos operativos varios	<u>39,471,302</u>	<u>42,648,998</u>
	<u>121,605,051</u>	<u>153,216,253</u>
Gastos operativos diversos		
<u>Gastos operativos diversos</u>		
Comisiones por otros servicios	(12,271,234)	(9,871,373)
Por operaciones de cambio y arbitraje	(3,480,414)	(12,426,855)
Comisiones por giros y transferencias	(2,397,966)	(3,036,327)
Comisiones por cámara de compensación	(49,035)	(58,910)
Comisiones por procesadores de tarjeta	-	(10,550)
<u>Otros gastos operativos diversos</u>		
Gastos operativos varios	<u>(29,792,563)</u>	<u>(22,841,653)</u>
Subtotal	<u>(47,991,212)</u>	<u>(48,245,668)</u>
Total	<u>C\$ 73,613,839</u>	<u>C\$ 104,970,585</u>

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
 Notas a los estados financieros
 Al 31 de diciembre de 2020

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

Un resumen se presenta a continuación:

	2020	2019
Ganancia por valoración y venta de activos y otros ingresos		
Aumentos en el valor razonable de instrumentos financieros con cambios en resultados Bonos del tesoro de los EE. UU.	C\$ -	C\$ 32,667
Ganancias por ventas de bienes recibidos en recuperación de crédito	14,424,578	6,198,253
Ingresos por alquiler de bienes	11,365,819	9,920,980
Disminución de provisión por otros activos	9,911,987	17,793,306
Otros ingresos generados por otros activos	<u>3,774</u>	<u>258,268</u>
	<u>35,706,158</u>	<u>34,203,474</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 EE. UU.	-	(32,667)
Pérdida en ventas de bienes adjudicados	(2,819,055)	(7,464,859)
Necesidad de provisión de bienes adjudicados	(1,748,857)	(291,178)
Gastos legales por bienes adjudicados	(1,025,195)	(279,297)
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	(173,101)	(293,193)
Gastos por vigilancia de bienes adjudicados	(150,168)	(101,333)
Comisiones por venta de bienes adjudicados	(15,405)	(129,193)
Otros gastos generados por otros activos	<u>(975,518)</u>	<u>(665,551)</u>
	<u>(6,907,299)</u>	<u>(9,257,271)</u>

24. 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.

	2020	2019
Ingresos por diferencial cambiario		
Efectivo	C\$ 34,374,351	C\$ 63,517,690
Cartera de créditos	91,626,581	144,232,760
Inversiones	10,418,068	6,061,709
Otras cuentas por cobrar	5,527,540	3,325,556
Otros activos	<u>77,134</u>	<u>102,203</u>
	<u>142,023,674</u>	<u>217,239,918</u>
Gastos por diferencial cambiario		
Obligaciones con el público	(80,456,010)	(134,144,884)
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	(24,083,095)	(39,645,326)
Otras cuentas por pagar	(424,287)	(116,455)
Otros pasivos	<u>(3,051,426)</u>	<u>(6,148,291)</u>
	<u>(108,014,818)</u>	<u>(180,054,956)</u>
	<u>C\$ 34,008,856</u>	<u>C\$ 37,184,962</u>

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
 Notas a los estados financieros
 Al 31 de diciembre de 2020

25. Gastos de administración, resumen

Un resumen se presenta a continuación:

	2020	2019
Gastos del personal		
Sueldos de personal permanente	C\$ 104,424,490	C\$ 98,695,877
Sueldos de personal contratado	28,539	106,410
Sobresueldos	-	104,825
Comisiones	3,706,666	2,053,001
Remuneraciones a directores y fiscales	5,539,930	4,464,523
Tiempo extraordinario	1,294,781	576,229
Viáticos	2,900,076	3,425,459
Aguinaldos [Nota 18 (b)]	10,586,366	9,844,738
Vacaciones [Nota 18 (b)]	9,967,265	9,455,313
Indemnizaciones [Nota 18 (b)]	7,376,814	6,915,826
Gratificaciones y ayudas	572,783	503,179
Bonificaciones e incentivos	2,791,375	974,540
Seguro social aporte patronal	29,229,339	26,001,085
Aportes a Inatec	2,575,250	2,380,019
Cafetería	559,592	577,822
Uniformes	726,165	50,854
Capacitación	713,008	1,135,331
Seguros de vida y accidentes	843,311	741,280
Otros gastos de personal	<u>11,626,005</u>	<u>8,749,317</u>
Subtotal	<u>195,461,755</u>	<u>176,755,628</u>
Gastos por servicios externos		
Consultoría externa	27,843,112	21,923,408
Servicios de seguridad	10,998,658	12,561,729
Servicios de procesamiento de datos	6,292,079	6,158,082
Servicios de información	3,170,501	1,604,544
Servicios de limpieza	2,619,039	2,460,090
Auditoría externa	1,786,124	1,573,029
Asesoría jurídica	270,246	1,129,706
Otros servicios contratados	<u>20,114,242</u>	<u>13,243,194</u>
Subtotal	<u>73,094,001</u>	<u>60,653,782</u>

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
 Notas a los estados financieros
 Al 31 de diciembre de 2020

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

	2020	2019
Gastos de transporte y comunicaciones		
Pasajes y traslados	C\$ 539,783	C\$ 558,144
Combustibles, lubricantes y otros	4,187,033	5,514,668
Teléfonos, télex, fax	3,888,277	4,095,520
Traslado de efectivo y valores	2,684,521	2,375,303
Mantenimiento y reparación de vehículos	574,239	1,001,475
Correos	356,510	529,250
Seguros sobre vehículos	183,688	177,980
Otros gastos de transporte y comunicaciones	<u>3,697,645</u>	<u>4,120,366</u>
Subtotal	<u>16,111,696</u>	<u>18,372,706</u>
Gastos de infraestructura		
Alquileres de inmuebles	15,491,377	15,544,788
Agua y energía eléctrica	10,942,388	13,395,062
Mantenimiento y reparación de propiedades, planta y equipo excepto vehículos	7,260,434	9,434,806
Seguros, propiedades, planta y equipo excepto vehículos	2,469,414	2,663,082
Alquileres de muebles y equipos	1,729,083	1,724,137
Otros gastos de infraestructura	<u>2,229,119</u>	<u>3,147,168</u>
Subtotal	<u>40,121,815</u>	<u>45,909,043</u>
Depreciaciones y amortizaciones		
Depreciaciones (Nota 13)	26,468,566	31,058,494
Amortizaciones (Nota 14)	<u>22,320,006</u>	<u>19,356,579</u>
Subtotal	<u>48,788,572</u>	<u>50,415,073</u>
Gastos generales		
Propaganda, publicidad y promociones	3,470,636	4,353,536
Suscripciones y afiliaciones	3,290,223	1,788,362
Impuestos, multas y tasas municipales	2,691,338	3,231,075
Seguros contra asalto y robo	1,462,258	1,713,493
Papelería, útiles y otros materiales	1,372,521	1,737,240
Donaciones	543,044	401,721
Otros seguros	411,370	368,991
Gastos legales	13,663	152,457
Gastos de representación	23,515	148,857
Otros gastos generales	<u>9,646,299</u>	<u>10,601,398</u>
Subtotal	<u>22,924,867</u>	<u>24,497,130</u>
Total de gastos de administración	<u>C\$ 396,502,706</u>	<u>C\$ 376,603,362</u>

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020

26. Cobertura de seguros contratados por el Banco

Un resumen se presenta a continuación:

Al 31 de diciembre de 2020				
Número de Póliza	Ramo asegurado	Fecha de vencimiento	Riesgo cubierto	Suma asegurada
03B7754	Contra incendio	30/11/2021	Incendio (a)	US\$ 16,198,211
IN-012707-0	Contra Riesgo de Guerra, Terrorismo y Viol. Política	29/05/2021	Contra Riesgo de Guerra, Terrorismo y Viol. Política (b)	10,000,000
PE-000242-0	MediSeguro (Gastos Médicos)	30/11/2021	Salud	6,350,000
CV-001004-0	Seguro de Colectivo de Vida	30/11/2021	Muerte, Accidente, Incapacidad	4,390,274
SB-000006-6	Seguro Bancario	31/03/2021	Seguro Bancario	1,500,000
RC-001615-0	Responsabilidad Civil	03/08/2021	Responsabilidad Civil	1,080,205
AU-078046-0	Vehículo	29/11/2021	Responsabilidad Civil, daños propios, rotura y gastos médicos gratis por U\$10,000	173,237
Total				US\$ 39,691,927

Al 31 de diciembre de 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
IN-012707-0	Contra Riesgo de Guerra, Terrorismo y Viol. Política	29/05/2020	Contra Riesgo de Guerra, 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
AU-078046-0	Vehículo	29/11/2020	Responsabilidad Civil, daños propios, rotura y gastos médicos gratis por US\$10,000	191,186
Total				US\$ 38,992,992

26. 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.

27. 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.

27. 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.

27. 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 2020

27. Adecuación de capital (continuación...)

Un resumen se presenta a continuación:

	<u>Al 31-dic-20</u>	<u>Al 31-dic-19</u>
Efectivo y equivalentes de efectivo	C\$ 93,341,295	C\$ 43,031,500
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	6,750,000	6,750,000
Inversiones a costo amortizado, Neto	21,152,011	40,758,850
Cartera de créditos, neto	4,725,126,481	3,800,714,610
Otras cuentas por cobrar, neto	34,130,461	35,542,620
Activos recibidos en recuperación de créditos	8,138,002	6,382,230
Activo Material	195,421,650	207,596,260
Otros Activos	3,542,189	3,502,320
Cuentas Contingentes Deudoras, Netas	<u>-</u>	<u>18,507,440</u>
Activos ponderados por riesgo	5,087,602,089	4,162,785,830
Activos nocionales por riesgo cambiario	<u>691,396,810</u>	<u>533,803,330</u>
Total activos ponderados por riesgo	<u>C\$ 5,778,998,899</u>	<u>C\$ 4,696,589,160</u>
Capital mínimo requerido	<u>C\$ 577,899,890</u>	<u>C\$ 469,658,916</u>
Capital pagado ordinario	C\$ 654,949,100	C\$ 654,949,100
Capital pagado preferente	183,441,800	183,441,800
Aportes para incrementos de capital	310	310
Reserva legal	73,437,897	70,795,468
Resultados acumulados	-	-
Otros activos en cargos diferidos netos de amortización	<u>(51,724,831)</u>	<u>(59,989,650)</u>
Capital primario	<u>860,104,276</u>	<u>849,197,028</u>
Resultados acumulados computables	18,770,640	24,860,472
Resultados del ejercicio computables	17,616,180	9,206,190
Fondo de provisiones anticíclicas	2,676,211	2,600,410
Revaluación y ganancia por ventas de activos no financieros con financiamiento	(412,051)	-
Capital secundario	<u>38,650,980</u>	<u>36,667,072</u>
Base de adecuación de capital	<u>C\$ 898,755,256</u>	<u>C\$ 885,864,100</u>
Relación capital adecuado/activos de riesgo	<u>15.55%</u>	<u>18.86%</u>

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020

28. Contribuciones por leyes especiales

Un resumen se presenta a continuación:

	2020	2019
Primas y cuotas de depósitos para el Fondo de Garantías de Depósitos (FOGADE) (a)	C\$ 10,783,812	C\$ 12,478,004
Aporte a la Superintendencia de Bancos (b)	<u>5,809,750</u>	<u>5,927,292</u>
	<u>C\$ 16,593,562</u>	<u>C\$18,405,296</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.

29. 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 2020

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

Los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2020 se presentan a continuación:

Activos	Directores	Ejecutivos	Accionistas	Otros	Total
Cartera de Créditos	C\$ 988,903	C\$ 12,291,570	C\$ 66,333,804	C\$ 147,269,248	C\$ 226,883,525
Cuentas por Cobrar	-	-	3,731,457	-	3,731,457
Total activos con partes relacionadas	C\$ 988,903	C\$ 12,291,570	C\$ 70,065,261	C\$ 147,269,248	C\$ 230,614,982
Pasivos					
Obligaciones con el público	C\$ 9,664,623	C\$ 5,107,702	C\$ 219,620,616	C\$ 259,925,057	C\$ 494,317,998
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	-	-	23,805,096	-	23,805,096
Otros pasivos y provisiones	-	-	2,740,783	-	2,740,783
Total pasivos con partes relacionadas	C\$ 9,664,623	C\$ 5,107,702	C\$ 246,166,495	C\$ 259,925,057	C\$ 520,863,877
Patrimonio					
Capital en acciones	-	-	826,141,600	-	826,141,600
	C\$ -	C\$ -	C\$ 826,141,600	C\$ -	C\$ 826,141,600
Resultados					
Ingresos por intereses	C\$ -	C\$ 812,569	C\$ 2,336,746	C\$ 5,333,709	C\$ 8,483,024
Gastos por intereses	(8,604)	(134,148)	(4,033,243)	(442,852)	(4,618,847)
Gastos por provisión	1,040	(41,936)	(220,499)	(298,234)	(559,629)
Ingresos operativos	-	-	16,734,476	-	16,734,476
Gastos de administración	-	-	(16,968,683)	-	(16,968,683)
Dieta a directores	(5,539,930)	-	-	-	(5,539,930)
Honorarios profesionales por asistencia técnica y capacitaciones	(3,089,948)	-	-	-	(3,089,948)
Total ingresos y (gastos) partes relacionadas	C\$ (8,637,442)	C\$ 636,485	C\$ (2,151,203)	C\$ 4,592,623	C\$ (5,559,537)

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020

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

Los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2019 se presentan 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	C\$ 1,040,843	C\$ 5,989,356	C\$ 8,477,737	C\$ 299,799,429	C\$315,307,365
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	C\$ 3,165,750	C\$ 8,805,894	C\$ 56,410,813	C\$ 259,608,059	C\$327,990,516
Patrimonio					
Capital en acciones	C\$ -	C\$ -	C\$826,141,600	C\$ -	C\$826,141,600
Total Patrimonio	C\$ -	C\$ -	C\$826,141,600	C\$ -	C\$826,141,600
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 de administración	-	-	(8,377,609)	-	(8,377,609)
Dieta a directores	(4,464,523)	-	-	-	(4,464,523)
Total ingresos y (gastos) con partes relacionadas	C\$ (4,475,725)	C\$ 216,149	C\$ 6,751,658	C\$ 6,565,399	C\$ 9,057,481

30. Cuentas contingentes y de orden

(a) Cuentas contingentes

Un resumen se presenta a continuación:

	2020	2019
Garantías de cumplimiento	C\$ 62,317,410	C\$ 105,112,039
Líneas de crédito	504,766,930	159,018,460
	C\$ 567,084,340	C\$ 264,130,499

(b) Cuentas de orden

Un resumen se presenta a continuación:

	2020	2019
Garantías recibidas	C\$ 12,372,640,070	C\$ 10,355,108,924
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	2,839,396,532	2,703,471,115
Cuentas saneadas	829,622,762	772,606,451
Ingresos en suspenso	17,603,037	17,601,657
Intereses y comisiones documentados	5,130,233	4,458,700
Cartera dada en garantía	254,423	4,356,001
Bienes dados en garantía	-	4,709,255
Otras cuentas de registro	6,971,626	7,172,318
	C\$ 16,071,618,683	C\$ 13,869,484,421

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020

31. 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.

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.

(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 2020, 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 2020

32. Notas al estado de flujos de efectivo

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

	2020	2019
Impuesto sobre la renta pagado	<u>C\$ 10,886,891</u>	<u>C\$ 8,980,783</u>
Intereses cobrados	<u>C\$ 551,724,541</u>	<u>C\$ 590,767,666</u>
Intereses pagados	<u>C\$ 136,263,392</u>	<u>C\$ 175,474,838</u>

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

	2020	2019
Saneamiento de préstamos por cobrar e intereses	<u>C\$ 73,198,331</u>	<u>C\$ 94,303,616</u>
Saneamiento de bienes adjudicados	<u>C\$ 2,518,966</u>	<u>C\$ 675,853</u>
Constitución de reserva legal	<u>C\$ 2,642,428</u>	<u>C\$ 1,380,928</u>

33. Contingencias

Impuesto sobre la renta

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.

El Banco procedió a hacer uso de los recursos administrativos tanto ante DGI como ante el TATA, con el objeto de hacer cumplir lo dispuesto en los artículos 5 y 6 del Código Tributario vigente, y que por tanto se procedería a la Declaración Mensual de Impuestos a partir del 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 las variaciones entran en vigencia a partir del año siguiente al de su promulgación; sin embargo, la DGI y el TATA denegaron los recursos administrativos presentados, ante lo cual se tiene por agotada la vía administrativa y se ha procedido a hacer uso de los recursos judiciales establecidos en la legislación. Adicionalmente, se considera que el incremento de las alícuotas de Pago Mínimo Definitivo (PMD), que recae sobre el total de la Renta bruta anual gravable, como tributo confiscatorio, en razón de que, al no permitir deducciones de costos y gastos, el Pago Mínimo Definitivo (PMD) podría superar al monto que resulte de aplicar la tasa del 30% sobre las utilidades netas, desnaturalizando así el concepto del Impuesto sobre la Renta Anual establecido en el Arto. 35 y 39 Ley de Concertación Tributaria, por tanto, la reforma fiscal se opondrá y es contraria a lo consagrado en los Artos. 44 Cn. que garantiza el derecho a la propiedad privada y al Arto. 114 Cn., que expresamente prohíbe los tributos de carácter confiscatorios. 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) que resuelva el fondo del asunto.

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020

34. 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 2020, 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 2020
(Expresado en córdobas)

	Saldos según libros antes de ajustes y reclasificaciones	Ajustes y reclasificaciones		Saldos ajustados al 31 de diciembre de 2020
		Debe	Haber	
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo				
Moneda nacional				
Caja	C\$ 96,799,098	C\$ -	C\$ -	C\$ 96,799,098
Banco Central de Nicaragua	231,835,750	-	(115,580,621)	116,255,129
Instituciones Financieras	9,027,971	-	-	9,027,971
Depósitos restringidos	-	115,580,621	-	115,580,621
	<u>337,662,819</u>	<u>115,580,621</u>	<u>(115,580,621)</u>	<u>337,662,819</u>
Moneda extranjera				
Caja	184,767,649	-	-	184,767,649
Banco Central de Nicaragua	487,993,817	-	(442,132,063)	45,861,754
Instituciones Financieras	459,215,300	-	-	459,215,300
Depósitos restringidos	3,665,184	442,132,063	-	445,797,247
Equivalentes de efectivo	107,718,230	-	-	107,718,230
	<u>1,243,360,180</u>	<u>442,132,063</u>	<u>(442,132,063)</u>	<u>1,243,360,180</u>
	<u>1,581,022,999</u>	<u>557,712,684</u>	<u>(557,712,684)</u>	<u>1,581,022,999</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	6,750,000	-	-	6,750,000
Cartera a costo amortizado				
Inversiones a costo amortizado, neto	141,225,707	-	-	141,225,707
Cartera de créditos, neta				
Vigentes	3,579,746,245	-	-	3,579,746,245
Prorrogados	673,898	-	-	673,898
Reestructurados	476,409,023	-	-	476,409,023
Vencidos	55,370,862	-	-	55,370,862
Cobro judicial	24,372,167	-	-	24,372,167
(-) Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva	(15,808,884)	-	-	(15,808,884)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	80,476,695	-	-	80,476,695
(-) Provisión de cartera de créditos	(275,227,684)	-	-	(275,227,684)
	<u>3,926,012,322</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,926,012,322</u>
	<u>4,067,238,029</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,067,238,029</u>
Cuentas por cobrar, neto	34,130,461	-	-	34,130,461
Activos recibidos en recuperación de créditos	8,138,002	-	-	8,138,002
Activo material	271,319,252	-	-	271,319,252
Activos intangibles	47,359,303	-	-	47,359,303
Activos fiscales	1,586,777	-	-	1,586,777
Otros activos	7,141,997	-	-	7,141,997
Total activos	<u>C\$ 6,024,686,820</u>	<u>C\$ 557,712,684</u>	<u>C\$ (557,712,684)</u>	<u>C\$ 6,024,686,820</u>
Pasivos				
Pasivos financieros a costo amortizado				
Obligaciones con el público				
Moneda nacional				
Depósitos a la vista	C\$ 646,455,060	C\$ -	C\$ -	C\$ 646,455,060
Depósitos de ahorro	189,189,716	-	-	189,189,716
Depósitos a plazo	16,727,826	-	-	16,727,826
	<u>851,372,602</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>851,372,602</u>
Moneda extranjera				
Depósitos a la vista	1,019,192,750	-	-	1,019,192,750
Depósitos de ahorro	1,246,438,030	-	-	1,246,438,030
Depósitos a plazo	987,430,125	-	-	987,430,125
	<u>3,253,060,905</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,253,060,905</u>
Intereses sobre obligaciones con el público por depósitos	15,423,115	-	-	15,423,115
	<u>4,119,856,622</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,119,856,622</u>
Otras obligaciones diversas con el público	30,347,910	-	-	30,347,910
Obligaciones por Depósitos de Instituciones Financieras y de Organismos Internacionales	432,320,923	-	-	432,320,923
Obligaciones con Instituciones Financieras y por otros Financiamientos	294,715,298	-	-	294,715,298
	<u>4,877,240,753</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>4,877,240,753</u>
Pasivos fiscales	41,862,440	-	-	41,862,440
Otros pasivos y provisiones	87,066,309	-	-	87,066,309
Total pasivos	<u>5,006,169,502</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,006,169,502</u>
Patrimonio				
Fondos propios				
Capital social pagado	838,390,900	-	-	838,390,900
Aportes a capitalizar	310	-	-	310
Reservas patrimoniales	82,718,908	-	2,642,428	85,361,336
Resultados acumulados	22,774,556	(2,642,428)	-	20,132,128
Resultado del ejercicio	17,616,180	-	-	17,616,180
Total fondos propios	<u>961,500,854</u>	<u>(2,642,428)</u>	<u>2,642,428</u>	<u>961,500,854</u>
Otro resultado integral neto	3,313,403	-	-	3,313,403
Ajustes de transición	53,703,061	-	-	53,703,061
Total patrimonio	<u>1,018,517,318</u>	<u>(2,642,428)</u>	<u>2,642,428</u>	<u>1,018,517,318</u>
Total pasivo más patrimonio	<u>C\$ 6,024,686,820</u>	<u>C\$ (2,642,428)</u>	<u>C\$ 2,642,428</u>	<u>C\$ 6,024,686,820</u>
Cuentas contingentes	<u>C\$ 567,084,340</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 567,084,340</u>
Cuentas de orden	<u>C\$ 16,071,618,683</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 16,071,618,683</u>

Banco Avanz, S. A.
(una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros
Al 31 de diciembre de 2020

35. 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 2020.

	Saldos según libros antes de ajustes y reclasificaciones	Debe	Haber	Saldos ajustados al 31 de diciembre de 2020
Ingresos financieros				
Ingresos financieros por efectivo	C\$ 448,203	C\$ -	C\$ -	C\$ 448,203
Ingresos financieros por Inversiones	29,365,654	-	-	29,365,654
Ingresos financieros por cartera de créditos	534,429,220	490,081	490,081	534,429,220
Otros ingresos financieros	332,975	-	-	332,975
	<u>564,576,052</u>	<u>490,081</u>	<u>490,081</u>	<u>564,576,052</u>
Gastos financieros				
Gastos financieros por obligaciones con el público	85,047,296	-	-	85,047,296
Gastos financieros por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	34,931,248	-	-	34,931,248
Gastos financieros por operaciones de reporto	1,217,967	-	-	1,217,967
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	10,509,241	-	-	10,509,241
	<u>131,705,752</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>131,705,752</u>
Margen financiero antes de mantenimiento de valor	432,870,300	490,081	490,081	432,870,300
Ajustes netos por mantenimiento de valor	(500,066)	-	-	(500,066)
	<u>432,370,234</u>	<u>490,081</u>	<u>490,081</u>	<u>432,370,234</u>
Margen financiero, bruto	432,370,234	490,081	490,081	432,370,234
Resultados por deterioro de activos financieros	122,218,326	-	-	122,218,326
	<u>310,151,908</u>	<u>490,081</u>	<u>490,081</u>	<u>310,151,908</u>
Margen financiero, neto después de deterioro de activos financieros	310,151,908	490,081	490,081	310,151,908
Ingresos (gastos) operativos, neto	73,613,839	-	-	73,613,839
	<u>383,765,747</u>	<u>490,081</u>	<u>490,081</u>	<u>383,765,747</u>
Resultado operativo	383,765,747	490,081	490,081	383,765,747
Ganancia por valoración y venta de activos y otros ingresos	35,706,158	-	-	35,706,158
Pérdida por valoración y venta de activos	6,907,299	-	-	6,907,299
	<u>412,564,606</u>	<u>490,081</u>	<u>490,081</u>	<u>412,564,606</u>
Resultado después de ingresos y gastos operativos	412,564,606	490,081	490,081	412,564,606
Ajustes netos por diferencial cambiario	34,008,856	-	-	34,008,856
	<u>446,573,462</u>	<u>490,081</u>	<u>490,081</u>	<u>446,573,462</u>
Resultado después de diferencial cambiario	446,573,462	490,081	490,081	446,573,462
Gastos de administración	396,502,706	-	-	396,502,706
	<u>50,070,756</u>	<u>490,081</u>	<u>490,081</u>	<u>50,070,756</u>
Resultados de operaciones antes de impuestos y contribuciones por leyes especiales	50,070,756	490,081	490,081	50,070,756
Contribuciones por leyes especiales	16,593,562	-	-	16,593,562
Gasto por impuesto sobre la renta	15,861,014	-	-	15,861,014
	<u>17,616,180</u>	<u>490,081</u>	<u>490,081</u>	<u>17,616,180</u>
Resultado del ejercicio	C\$ 17,616,180	C\$ 490,081	C\$ 490,081	C\$ 17,616,180

Banco Avanz, S. A.
 (una institución nicaragüense de capital privado - Nota 1)
 Notas a los estados financieros
 Al 31 de diciembre de 2020

36. Ajustes y reclasificaciones

Un resumen a continuación:

No. de cuenta	Descripción	Debe	Haber
4601	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	C\$ 2,642,428	C\$ -
4501	Reservas patrimoniales	-	2,642,428
		<u>C\$ 2,642,428</u>	<u>C\$ 2,642,428</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\$ 115,580,621	C\$ -
1104.06	Disponibilidades restringidas ME	442,132,063	
1102.01	Depósitos en el BCN MN		115,580,621
1102.01	Depósitos en el BCN ME	-	442,132,063
		<u>C\$ 557,712,684</u>	<u>C\$ 557,712,684</u>
Para presentar como disponibilidades restringidas el monto del encaje legal en moneda nacional y extranjera			
5108	Ingresos financieros por cartera de créditos - vigentes	C\$ 490,081	C\$ -
5109	Ingresos financieros por cartera de créditos - prorrogado	-	490,081
		<u>C\$ 490,081</u>	<u>C\$ 490,081</u>
Para presentar el ingreso financiero de cartera de crédito prorrogada del año 2020, el cual se presentaba como vigente.			