

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado)

Informe de los auditores independientes

y estados financieros combinados

31 de diciembre de 2018

Distribución:

Dr. Adolfo McGregor Benard

Presidente Junta Directiva

Banco Avanz, S. A.

Lic. Martha Mayela Díaz

Superintendente de Bancos por la Ley

Superintendencia de Bancos y de

Otras Instituciones Financieras

Grupo Financiero AVANZ
(Grupo nicaragüense de capital privado)
Índice a los estados financieros combinados
31 de diciembre de 2018

	<u>Página(s)</u>
<i>Informe de los auditores independientes</i>	1 - 4
<i>Estados financieros combinados</i>	
Balance de situación combinados	5 - 6
Estado de resultados combinados	7
Estado de cambios en el patrimonio combinados	8
Estado de flujos de efectivo combinados	9
Notas a los estados financieros combinados	10 - 96



Informe de los auditores independientes

A la Junta Directiva y a los Accionistas de Banco Avanz, S. A.
Coordinador responsable del Grupo Financiero Avanz

Nuestra opinión

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

Lo que hemos auditado

Los estados financieros combinados del Grupo comprenden:

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

Fundamento para la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros combinados de nuestro informe.

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

A la Junta Directiva y a los accionistas de
Banco Avanz, S. A.
Coordinador responsable de Grupo Financiero Avanz

Independencia

Somos independientes del Grupo de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA). Hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con el Código de Ética del IESBA.

Asunto de énfasis

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

Otros asuntos

Los estados financieros individuales al 31 de diciembre de 2017 de las entidades que se combinan en el Grupo Financiero Avanz y que se describen en Nota 1 (Banco Avanz, S. A. y Seguros América, S. A.) fueron auditados por otro auditor, quienes emitieron una opinión no modificada sobre los mismos, con fecha 21 de marzo de 2018 y 12 de marzo de 2018, respectivamente. La información comparativa combinada al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2017, no ha sido auditada.

Responsabilidades de la gerencia y de los responsables del gobierno corporativo del Grupo en relación con los estados financieros combinados

La gerencia es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros combinados de acuerdo con las normas contables contenidas en el Manual Único de Cuentas (MUC) 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 combinados, la gerencia es responsable de evaluar la capacidad del Grupo 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 Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

A la Junta Directiva y a los accionistas de
Banco Avanz, S. A.
Coordinador responsable de Grupo Financiero Avanz

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros combinados 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 combinados.

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:

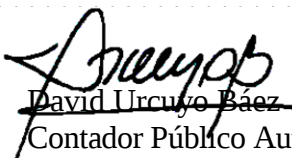
- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros combinados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado de aquel que resulte de un error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- 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 Grupo 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 combinados 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 Grupo deje de continuar como un negocio en marcha.



A la Junta Directiva y a los accionistas de
Banco Avanz, S. A.
Coordinador responsable de Grupo Financiero Avanz

- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros combinados, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros combinados representan las transacciones y los hechos subyacentes de un modo que logren una presentación razonable.
- Obtenemos evidencia suficiente y apropiada de auditoría respecto de la información financiera de las entidades o actividades de negocio que conforman el Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros combinados. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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


David Urcuyo Báez
Contador Público Autorizado

29 de marzo de 2019





Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Estado de situación combinado

Al 31 de diciembre de 2018

(expresado en córdobas)

	Nota	2018	2017 (No auditados)
Activos			
Disponibilidades	8	C\$ 1,149,687,698	C\$ 1,088,843,517
Inversiones en valores, neto	9	1,547,882,223	944,052,436
Cartera de créditos, neto	10	3,984,660,540	4,555,330,670
Otras cuentas por cobrar, neto	11	624,403,043	716,759,258
Bienes de uso, neto	12	372,025,322	351,775,024
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	13	2,160,208	387,797
Inversiones Permanente en Acciones	14	164,288,462	164,288,462
Otros activos, neto	15	173,333,956	153,541,632
Total activos		C\$ 8,018,441,452	C\$ 7,974,978,796
Pasivos			
Obligaciones con el público	16	C\$ 3,881,046,808	C\$ 3,921,299,538
Otras obligaciones con el público	17	68,028,489	67,587,677
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	18	986,347,999	875,470,116
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	19	23,086,040	15,911,061
Otras cuentas por pagar	20	137,765,025	145,504,985
Reservas técnicas	21	781,422,108	1,158,876,571
Acreeedores contractuales	22	415,354,755	310,937,677
Otros pasivos y provisiones	23	229,197,475	280,313,609
Total pasivos		6,522,248,699	6,775,901,234
Patrimonio			
Capital social suscrito y pagado	1	961,670,100	1,025,810,300
Aportes patrimoniales no capitalizables		305	235
Reservas patrimoniales		183,438,726	208,182,411
Resultados acumulados		351,083,622	(23,128,522)
Ajustes al patrimonio		-	(11,786,862)
Total patrimonio		1,496,192,753	1,199,077,562
Total pasivos y patrimonio		C\$ 8,018,441,452	C\$ 7,974,978,796
Cuentas contingentes		C\$ 202,777,916	C\$ 72,316,944
Cuentas de orden	32	C\$1,454,303,656,270	C\$1,767,549,911,235

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

Maria Inés Bianco
Gerente General (a. i.)

Emilio José Stadthagen Recalde
Gerente Financiero

Julio César Largaespada Vega
Contador General



Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Estado de resultados combinado

Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2018

(expresado en córdobas)

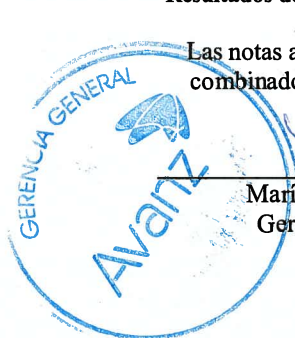
	Nota	2018	2017 (No auditado)
Ingresos financieros			
Ingresos financieros por disponibilidades		C\$ 1,428,861	C\$ 27,946
Ingresos por inversiones en valores		90,494,887	62,677,249
Ingresos financieros por cartera de créditos	10	686,609,525	647,170,005
Ingresos financieros por operaciones de reportos y valores derivados		114,420	1,064,835
Primas retenidas		1,001,186,057	1,044,165,954
Comisiones por reaseguros y reafinanzamiento cedido (netos)		288,361,321	251,387,451
Ingresos por liberación de reservas y siniestralidad recuperada		364,973,870	(88,346,689)
Otros ingresos financieros		<u>25,052,411</u>	<u>11,032,829</u>
Total ingresos financieros		<u>2,458,221,352</u>	<u>1,929,179,580</u>
Gastos financieros			
Gastos financieros por obligaciones con el público	25	127,413,730	90,511,855
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		64,574,792	59,802,890
Gastos financieros por obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital		-	13,434,922
Otros gastos financieros		<u>865,692,503</u>	<u>486,762,410</u>
Total gastos financieros		<u>1,057,681,026</u>	<u>650,512,077</u>
Margen financiero		1,400,540,326	1,278,667,503
Ingresos netos por ajuste monetario	26	<u>51,757,759</u>	<u>49,915,066</u>
Margen financiero y siniestralidad bruto		1,452,298,085	1,328,582,569
Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	27	<u>(149,615,930)</u>	<u>(41,981,291)</u>
Margen financiero y siniestralidad, neto		1,302,682,155	1,286,601,278
Ingresos (gastos) operativos diversos, neto	28	<u>(213,283,847)</u>	<u>(219,559,878)</u>
Resultado operativo bruto		1,089,398,308	1,067,041,400
Gastos de administración	29	<u>(758,862,420)</u>	<u>(703,986,027)</u>
Utilidad técnica		330,535,888	363,055,373
Otros productos y gastos, netos		<u>2,783,566</u>	<u>1,214,601</u>
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales		333,319,454	364,269,974
Contribuciones por leyes especiales	30	(16,853,039)	(13,256,551)
Gasto por impuesto sobre la renta	31	<u>(81,424,312)</u>	<u>(111,675,789)</u>
Resultados del período		<u>C\$ 235,042,103</u>	<u>C\$ 239,337,634</u>

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

Maria Inés Bianco
Gerente General

Emilio José Stadthagen Recalde
Gerente Financiero

Julio César Largaespada Vega
Contador General



Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Estado de cambios en el patrimonio combinado Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2018

(expresado en córdobas)

Nota	Capital social suscrito	Capital social suscrito y no pagado	Capital social pagado	Aportes patrimoniales no capitalizables	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Ajustes al Patrimonio	Total
Saldo previamente informado al 31 de diciembre de 2016	C\$ 1,012,500,000	C\$ (83,410,700)	C\$ 929,089,300	C\$ 235	C\$ 172,281,766	C\$ (149,565,511)	C\$ -	C\$ 951,805,790
Aumento de capital autorizado	13,310,300	83,410,700	96,721,000	-	-	-	-	96,721,000
Resultados del período	-	-	-	-	-	234,337,634	-	234,337,634
Pago de dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	(72,000,000)	-	(72,000,000)
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal	-	-	-	-	35,900,645	(35,900,645)	-	-
Valuación de inversiones	-	-	-	-	-	-	(11,786,862)	(11,786,862)
Saldo al 31 de diciembre de 2017 (no auditado)	1 1,025,810,300	-	1,025,810,300	235	208,182,411	(23,128,522)	(11,786,862)	1,199,077,562
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas								
Disminución de capital por absorción de pérdidas acumuladas	(294,273,200)	-	(294,273,200)	-	-	294,273,200	-	-
Aumento en aportes patrimoniales no capitalizables	-	-	-	140,132,670	-	-	-	140,132,670
Aumento en capital social autorizado	140,133,000	-	140,133,000	(140,132,600)	-	-	-	400
Resultados del año 2018	-	-	-	-	-	235,042,104	-	235,042,104
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal	-	-	-	-	35,256,315	(35,256,315)	-	-
Pago de dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	(74,760,139)	-	(74,760,139)
Capitalización de utilidades retenidas	90,000,000	-	90,000,000	-	(60,000,000)	(30,000,000)	-	-
Pago de bonificación	-	-	-	-	-	(15,086,706)	-	(15,086,706)
Incremento por valuación de inversiones a valor razonable	-	-	-	-	-	-	(30,266,435)	(30,266,435)
Corrección de valuación de Inversiones de disponible para la venta la mantenidas hasta su vencimiento	-	-	-	-	-	-	42,053,297	42,053,297
Saldo al 31 de diciembre de 2018	C\$ 961,670,100	C\$ -	C\$ 961,670,100	C\$ 305	C\$ 183,438,726	C\$ 351,083,622	C\$ -	C\$ 1,492,192,753

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

Maria Inés Bianco
Gerente General (a.i.)



Emilio José Stadthagen Recalde
Gerente Financiero



Julio César Largaespada Vega
Contador General



Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

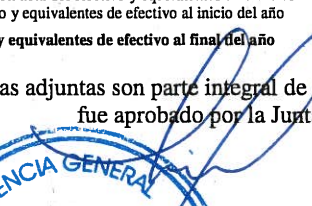
Estado de flujos de efectivo combinado

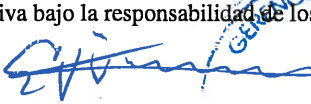
Por el año que terminó el 31 de diciembre de 2018

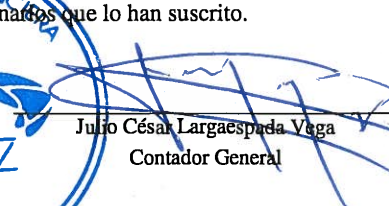
(expresado en córdobas)

	2018	2017 (No auditado)
Flujos de efectivo de las actividades de operación		
Resultados del período	C\$ 235,042,103	C\$ 239,337,634
Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo provisto por las actividades de operación:		
Provisiones para la cartera de créditos	27 134,633,915	52,067,024
Provisión para primas por cobrar	11 3,869,872	2,839,676
Provisiones para otras cuentas por cobrar	27 1,570,805	1,703,373
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	13 188,822	2,067,131
Depreciaciones y amortizaciones	29 92,458,846	77,573,344
Deslizamiento cambiario de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	51,176,318	20,376,254
Deslizamiento cambiario por obligaciones subordinadas	-	7,493,400
(Ganancias) Perdidas en venta de bienes de uso	28 (1,674,743)	(701,321)
	517,265,938	402,756,515
Variación neta en:		
Cartera de créditos	-	(15,320,214)
Rendimiento por cobrar en inversiones	(20,155,438)	(6,331,931)
Otras cuentas por cobrar	31,749,985	(2,328,782)
Intereses y comisiones por cobrar sobre la cartera de créditos	(4,020,980)	(9,102,712)
Deudores por primas y otros	45,540,592	(67,142,314)
Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras (Activo)	28,673,942	(9,114,481)
Otros activos	(57,071,769)	(48,022,027)
Reservas técnicas y matemáticas netas	(377,454,462)	128,011,350
Bienes recibidos en recuperación de créditos	(1,961,234)	12,334,303
Acreedores contractuales	5,760,450	3,566,165
Otras cuentas por pagar	(24,872,563)	22,389,945
Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras (Pasivo)	55,010,454	(4,005,504)
Otros pasivos y provisiones por pagar	(51,116,138)	30,430,076
Intereses y otros cargos financieros por pagar	32,116,958	19,590,904
Acreedores diversos	-	24,188,776
Eliminación de depósitos a la vista	3,719,348	(8,022,166)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	183,185,083	473,877,903
Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
Variación neta de Inversiones	(620,846,571)	30,339,420
Inversiones permanentes en acciones	-	(242,457,800)
Créditos netos otorgados en el año	458,078,169	(811,525,094)
Reservas a cargo reaseguradoras y reafianzadoras	-	-
Adquisiciones de bienes de uso	(81,869,419)	(20,257,604)
Valor de la venta de bienes de uso	9,391,150	1,737,045
Efectivo neto usado en las actividades de inversión	(235,246,671)	(1,042,164,033)
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento		
Variación neta en:		
Obligaciones con el público	(54,796,274)	788,948,393
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	110,240,834	(80,649,761)
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	7,174,979	(6,461,206)
Obligaciones subordinadas	-	(4,506,166)
Pago de bonificaciones	(15,086,706)	-
Aportes de capital	140,133,075	-
Pago de efectivo neto de dividendos	(74,760,139)	(72,000,000)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento	112,905,769	625,331,260
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo	60,844,181	57,045,130
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año	1,088,843,517	1,031,798,387
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	C\$ 1,149,687,698	C\$ 1,088,843,517

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


María Inés Branco
Gerente General (a. i.)


Emilio Jose Stadthagen Recalde
Gerente Financiero


Julio César Largaespada Vega
Contador General

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

1. Naturaleza de las operaciones

Los estados financieros combinados adjuntos de Grupo Financiero Avanz, incluyen las cuentas de los estados financieros de Banco Avanz, S. A. y Seguros América, S. A. (el “Grupo”), conforme autorización emitida por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua el 19 de Septiembre de 2017, según comunicación DS-DL-3589-09-2017/VMUV. Los saldos y transacciones entre las entidades han sido eliminados en la preparación de los estados financieros combinados.

Banco Avanz, S. A.

Banco Avanz, S. A. (el Banco) fue inscrito con esta denominación con fecha 25 de mayo de 2018; anteriormente su denominación era Banco ProCredit, S. A., el cual 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. Su domicilio es en la ciudad de Managua, República de Nicaragua.

Actividad principal

La actividad principal del Banco es dedicarse a todas las actividades bancarias y financieras permitidas por las leyes de la República de Nicaragua, dirigidas específicamente a la micro, pequeña y mediana empresa. El Banco cuenta con 18 sucursales y una oficina matriz.

Capital social autorizado

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

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

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

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

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

Posteriormente, los aportes patrimoniales no capitalizables se trasladaron al capital social suscrito y pagado por C\$140,132,600 dividido en 1,401,330 acciones comunes, integrado en 1,401,326 acciones de Corporación Financiera de Inversiones, S. A., y 4 acciones más por C\$400, pagadas en efectivo por otros accionistas.

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

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

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

Seguros América, S. A.

Fue constituida como sociedad anónima de conformidad con las leyes de la República de Nicaragua el 22 de octubre de 1996, con una duración de 99 años. Autorizada por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (la Superintendencia) mediante resolución N° SIBOIF-IV-29-96 del 27 de diciembre de 1996, para operar como compañía aseguradora. Su domicilio es la ciudad de Managua, República de Nicaragua.

El 99 % de las acciones de la Aseguradora son propiedad de Sociedad Tenedora América, S. A. con domicilio en la ciudad de Panamá, quien es la última controladora.

Actividad principal

La actividad principal de Seguros América es realizar operaciones de venta de pólizas de seguros de vida, patrimoniales y fianzas y líneas afines o complementarias en todos los ramos y modalidades permitidas por la Ley General de seguros, reaseguros y Fianzas No. 733 publicada en la gaceta No. 162,163 y 164 del 25, 26 y 27 de agosto del 2010, respectivamente. Su actividad se encuentra sujeta a la vigilancia y supervisión de la Superintendencias de Bancos y Otras Instituciones Financieras de Nicaragua.

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros combinado
31 de diciembre de 2018

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

Capital social

Al 31 de diciembre de 2016 el capital social autorizado ascendía a C\$100,000,000, representado por 100,000 acciones con valor nominal de C\$1,000 cada una. En Acta General Extraordinaria de Accionistas No. 28 del 31 de marzo de 2017 se autorizó capitalizar C\$5,000,000 equivalentes a 5,000 acciones con valor nominal de C\$1,000, consecuentemente al 31 de diciembre de 2017 el capital social ascendía a C\$125,000,000 equivalente a 125,000 acciones con valor nominal de C\$1,000 cada una, las que se encuentran totalmente suscritas y pagadas.

En Acta General Extraordinaria de Accionistas No. 31 del 5 de abril de 2018 se autorizó capitalizar C\$60,000,000 equivalentes a 60,000 acciones, con valor nominal de C\$1,000, consecuentemente el capital social se incrementó a C\$185,000,000 equivalente a 185,000 acciones con valor nominal de C\$1,000 cada una. Posteriormente, en Acta General Extraordinaria de Accionistas No.32 del 7 de agosto de 2018 se autorizó trasladar de la reserva de capital C\$30,000,000 equivalente a 30,000 acciones con valor nominal de C\$1,000; por tanto, el capital se incrementó a C\$215,000,000 equivalente a 215,000 acciones con valor nominal de C\$1,000 cada una.

2. Bases de presentación

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros combinados adjuntos han sido preparados de conformidad con las normas contables el Manual Único de Cuentas (MUC), para Instituciones Bancarias y Financieras, aprobado por la Superintendencia y de Otras Instituciones Financieras.

Los estados financieros combinados fueron aprobados por la Junta Directiva del Banco Avanz, S. A., para su emisión, el 27 de marzo de 2019.

Principios de combinación

Estos estados financieros combinados han sido preparados para cumplir con la Norma de Grupos Financieros emitida por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras, según la cual, en el caso en que dos o más entidades, por resolución del Superintendente, formen parte de un grupo financiero, sin que ninguna de ellas ostente el control sobre la otra, las entidades combinarán sus estados financieros, eliminando los saldos y transacciones entre las entidades que se combinan.

(b) Base de medición

Los estados financieros del Grupo se preparan sobre la base del devengado.

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros combinado
31 de diciembre de 2018

2. Bases de presentación (continuación...)

(c) Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

Los estados financieros combinados adjuntos 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. Ese mercado se rige por la oferta y la demanda y existe similitud entre la tasa de cambio de ese mercado libre con respecto a la tasa oficial de cambio.

(d) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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

- Provisión por incobrabilidad de cartera de créditos
- Provisión para otras cuentas por cobrar
- Depreciación de bienes de uso
- Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos
- Reservas técnicas
- Inversiones, neto
- Cartera de créditos, neta
- Primas por cobrar, netas
- Otros pasivos y provisiones

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros combinado
31 de diciembre de 2018

3. Resumen de las principales políticas de contabilidad y bases de presentación

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

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

Disponibilidades y equivalentes de efectivo

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

Activos sujetos a restricción

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

(b) Inversiones

Disponibles para la venta

Son activos financieros no derivados que se designan específicamente como disponibles para la venta o que no son clasificados como llevados al valor razonable con cambios en resultados ni como mantenidos al vencimiento.

Las inversiones clasificadas en esta categoría se valúan en fecha posterior a su registro inicial a su valor razonable, 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.

Los ajustes resultantes se reconocen como una partida dentro del capital contable, excluyendo los efectos provenientes del deterioro del valor de estos activos (los cuales se reconocen en el estado de resultados), hasta en tanto dichos instrumentos financieros no se vendan o se transfieran de categoría

Mantenidas hasta su vencimiento

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

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

3. Resumen de las principales políticas de contabilidad y bases de presentación (continuación...)

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

Inversiones en acciones permanentes

Las inversiones en instrumentos de patrimonio que no tengan un precio de mercado cotizado en un mercado activo y cuyo valor razonable no puedan ser medido con fiabilidad, son medidas por el Grupo al costo después de su reconocimiento inicial.

(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 Grupo, dentro de su actividad de intermediación financiera y cuyos cobros son fijos o determinables. La cartera de créditos se clasifica de la siguiente manera:

Créditos comerciales

Corresponde a los créditos otorgados a personas naturales y jurídicas en moneda nacional o extranjeras mayores a US\$10,000 orientados a financiar los sectores de la economía, tales como: industriales, agropecuarios, turismo, comercio, exportación, minería, construcción, comunicaciones, servicios y otras actividades. También se registrarán en este grupo los deudores de las Pequeñas y Medianas Empresa (PYME), así como los contratos de arrendamiento financiero sobre bienes de capital, entendiendo que estos se dediquen a la producción o prestación de algún servicio.

Créditos de consumo

Corresponde a los créditos otorgados a personas naturales para la adquisición de bienes de consumo o pagos de servicios personales, cuya fuente principal de ingresos provenga de salarios, remuneraciones por consultorías, rentas, alquileres, intereses por depósitos, rendimiento de inversiones, jubilaciones, entre otros.

Créditos hipotecarios para vivienda

Corresponde a los créditos otorgados a personas naturales para la adquisición, construcción, reparación, remodelación, ampliación, mejoramiento de viviendas, adquisición de lotes con servicios, siempre que en uno u otro caso estén amparados con garantía hipotecaria.

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

3. Resumen de las principales políticas de contabilidad y bases de presentación (continuación...)

Créditos microcréditos

Corresponde a los créditos otorgados a personas naturales o jurídicas hasta por US\$10,000 en moneda nacional o extranjera con negocio propio establecido de pequeña escala y que será devuelto con el producto de las ventas de bienes y servicios del mismo.

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.

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.

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).

(d) 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.

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

3. Resumen de las principales políticas de contabilidad y bases de presentación (continuación...)

El Grupo 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 Grupo.

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 Grupo pueda aumentar su monto si considera que el riesgo de pérdida asumido es mayor a lo determinado conforme al procedimiento antes señalado.

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

Créditos con garantías mitigantes de riesgo

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

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

Para el caso de las garantías reales, que sean bonos de prenda, cuyo valor del certificado de depósito sea igual o superior al ciento cincuenta por ciento (150 %) del saldo adeudado, una vez deducido cualquier gravamen pendiente, el Banco podrá aplicar el porcentaje de provisión que corresponda a la clasificación de menor riesgo inmediata anterior a la asignada al deudor, sin cambiar la clasificación que le corresponde. Esta categoría de garantías reales aplica únicamente a los créditos comerciales.

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros combinado
31 de diciembre de 2018

3. Resumen de las principales políticas de contabilidad y bases de presentación (continuación...)

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

(i) Comerciales

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

- 1) La capacidad global de pago del deudor del conjunto de créditos otorgados por el Grupo.
- 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 Grupo, así como su nivel de cobertura de las obligaciones del deudor.

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

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

Si un deudor de tipo comercial mantiene en el Grupo 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.

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

3. Resumen de las principales políticas de contabilidad y bases de presentación (continuación...)

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

Los créditos de consumo, hipotecarios para vivienda y microcréditos se clasifican permanentemente con base en su capacidad de pago, medida en función de su grado de cumplimiento, reflejado en el número de días de mora. Para determinar la clasificación, se reúnen todas las operaciones crediticias contratadas por el deudor con el Banco, de modo tal que la categoría de riesgo que se le asigne sea la que corresponda al crédito con mayor riesgo de recuperación dentro del Banco, siempre y cuando dicho crédito esté clasificado en las categorías «D» o «E» y el saldo de este represente al menos el veinte por ciento (20 %) del total de lo adeudado por el cliente dentro del Banco.

Consumo

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

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 %

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

3. Resumen de las principales políticas de contabilidad y bases de presentación (continuación...)

Al 31 de diciembre de 2017 de conformidad con la resolución CD-SIBOIF-1031-1-DIC4-2017 Norma de reforma de los artículos No.5, No.14, No.23 y No.27 de la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio, a los créditos para vivienda de interés social, unifamiliar o multifamiliar, otorgados en moneda nacional o moneda extranjera por montos que no excedan los valores establecidos en la Ley 677/2009, de 11 de marzo, Especial para el Fomento de la Construcción de Vivienda y de Acceso a la Vivienda de Interés Social, para los tipos de viviendas antes mencionados y clasificados en la categoría «A», se les asignará un 0 % de provisión. Las demás categorías de clasificación se provisionan de conformidad con lo establecido en la tabla anterior.

Microcréditos

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

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

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

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

3. Resumen de las principales políticas de contabilidad y bases de presentación (continuación...)

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

(e) Primas por cobrar y provisión para primas por cobrar

El Grupo registra como primas por cobrar los créditos otorgados a sus clientes en concepto de primas de seguros o fianzas, descuentos, recargos, derechos de emisión e impuestos pendientes de cobro, de conformidad con lo establecido en la normativa emitida por la Superintendencia.

Las provisiones están basadas en evaluaciones mensuales de las primas por cobrar por antigüedad hechas por la Administración. Tales evaluaciones consideran el grado de mora del valor de las primas o fracciones que se encuentran vencidas a la fecha de cada evaluación.

La provisión para primas por cobrar se establece mediante un análisis de antigüedad. Los saldos vencidos mayores a 90 días son provisionados en un 30 % con cargo a los resultados del año.

Las primas por cobrar que eventualmente se consideran incobrables se cancelan totalmente contra devoluciones y cancelaciones. Los anticipos recibidos de clientes sobre pólizas de seguros en trámite se registran como un pasivo en la cuenta de acreedores contractuales, denominada primas en depósito.

(f) Otras cuentas por cobrar

Las otras cuentas por cobrar se registran a su costo menos cualquier provisión y pérdida por deterioro, si aplica.

(g) Provisión para otras cuentas por cobrar

El Banco realiza una evaluación de cobrabilidad de sus cuentas por cobrar y registra una provisión a través de la aplicación de criterios similares a los utilizados para la evaluación de los créditos de consumo: análisis de la antigüedad de los saldos y determinación del porcentaje de provisión requerido por cada uno de los saldos. Las cuentas consideradas como incobrables se cancelan contra esta estimación.

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros combinado
31 de diciembre de 2018

3. Resumen de las principales políticas de contabilidad y bases de presentación (continuación...)

(h) Bienes recibidos en recuperación de créditos

Los títulos valores y otros bienes muebles e inmuebles recibidos o adjudicados en cancelación total o parcial de créditos otorgados se clasifican como bienes recibidos en adjudicación de créditos y se registran a su valor de incorporación o su valor de mercado, el que sea menor.

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

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

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.

Para los bienes inmuebles

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

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros combinado
31 de diciembre de 2018

3. Resumen de las principales políticas de contabilidad y bases de presentación (continuación...)

(i) Bienes de uso, neto

Reconocimiento y medición

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

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

Desembolsos subsecuentes

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

Depreciación

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

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

(j) Otros activos

Mejoras en propiedades arrendadas

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

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

3. Resumen de las principales políticas de contabilidad y bases de presentación (continuación...)

Costos de licencias de programas informáticos

El costo de adquisición de licencias de programas informáticos corresponde a los montos de los gastos incurridos en la adquisición de terceros del *software* para uso del Banco y se registra como otros activos, amortizándose por el método de línea recta en un período de cinco (5) años contados a partir de su adquisición.

Gastos pagados por anticipado

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

(k) Deterioro e incobrabilidad de las inversiones

El valor en libros de la cartera de inversiones es revisado mensualmente a la fecha de cada balance general para determinar si existe algún indicio de deterioro o incobrabilidad en la cartera de inversiones. En caso de que exista deterioro o incobrabilidad, el Grupo 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 de Bancos y de Otras Instituciones Financieras.

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

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

(m) 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.

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros combinado
31 de diciembre de 2018

3. Resumen de las principales políticas de contabilidad y bases de presentación (continuación...)

(n) 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.

(o) Obligaciones subordinadas

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

(p) Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua

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

(q) Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras

El Grupo en el transcurso normal de sus transacciones suscribe contratos de reaseguro o reafianzamiento con compañías domiciliadas en el extranjero y que se encuentren en cumplimiento con la normativa vigente emitida por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras.

Los contratos de reaseguros se suscriben con el objetivo de compartir con sus reaseguradores los riesgos asumidos en los contratos de seguros y fianzas suscritos con sus asegurados.

Dentro de los principales contratos que suscribe el Grupo, están: contratos proporcionales operativos, contratos no proporcionales operativos y contratos de exceso por pérdidas catastróficas

Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras (del activo)

Este monto representa los saldos a favor del Grupo correspondientes al registro de las operaciones de reaseguro y reafianzamiento producto de los contratos de reaseguros cedidos, dentro de estas operaciones se encuentran las cuentas por cobrar de siniestros de contratos, *fronting* y facultativos. También incluye la participación de siniestros, estos se compensan trimestralmente en los procesos de pagos de estados de cuentas de contratos de conformidad con las cláusulas contenidas en los contratos de reaseguro.

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

3. Resumen de las principales políticas de contabilidad y bases de presentación (continuación...)

Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras (del pasivo)

Este rubro representa el saldo por pagar de las operaciones de reaseguro y reafianzamiento, producto de los contratos de reaseguro cedidos, aquí se registra la participación del riesgo cedido al reasegurador producto de los diferentes contratos de seguros, incluyendo los contratos de riesgos catastróficos, además integra los negocios de *fronting*, reservas retenidas sobre las primas de vida y participación de utilidades por la contraparte a cargo de reaseguradoras para siniestros ocurridos y no reportados. Los pagos realizados a los reaseguradores varían dependiendo del tipo de contrato suscrito y de conformidad con las condiciones del mismo. Las liberaciones de las reservas retenidas se realizan al cierre de cada trimestre por los saldos anuales acumulados.

(r) Reservas técnicas

En el curso normal de las operaciones de seguros, el Grupo conforme con la normativa vigente emitida por la Superintendencia, realiza la valuación de las reservas técnicas y obligaciones contractuales derivadas de los contratos de seguros y fianzas suscritos, dichas reservas son las siguientes:

- Reservas matemáticas y de riesgo en curso
- Reservas de seguro de vida con cuenta única de inversión
- Reservas para obligaciones pendientes de liquidación y/o pago
- Reservas para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados
- Reservas de contingencias

Todas las reservas técnicas valuadas por el Grupo se acumulan mensualmente con cargo a los resultados del ejercicio.

Reservas matemáticas y de riesgo en curso

El Grupo calcula sus reservas matemáticas y de riesgo en curso con base en lo establecido en la norma vigente, la cual establece que:

Para los seguros de vida individual, seguros funerarios y de capitalización, las reservas correspondientes a cada póliza se calcularán de conformidad con las bases técnicas o procedimientos aprobados por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras. En este sentido, el Grupo aplica los procedimientos establecidos en las notas técnicas que fueron debidamente autorizadas.

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros combinado
31 de diciembre de 2018

3. Resumen de las principales políticas de contabilidad y bases de presentación (continuación...)

En el caso de los riesgos en curso de los beneficios adicionales y riesgos ocupacionales y subnormales del ramo de vida individual, el Grupo aplica el 50 % de las primas netas retenidas en el año, esto en cumplimiento con la normativa vigente.

La base de cálculo de las reservas de riesgo en curso de retención para los ramos de colectivo de vida, accidentes y enfermedades, daños y fianzas, la integran las primas retenidas durante el año con las cuales se calcula el 40 % de reservas de riesgo en curso.

Reserva de seguro de vida con cuenta única de inversión

Se constituyen con el aporte de prima de los asegurados más el rendimiento de las inversiones de estas reservas. Estos fondos disminuyen mediante los retiros de los integrantes del grupo, movimientos que figuran como liberación de reservas.

Reservas para obligaciones pendientes de liquidación y/o pago

Las reservas para obligaciones pendientes de liquidación y/o pago por beneficios exigibles de conformidad con los contratos de seguros tomados, se establecen en el momento que estos se conocen por el monto estimado de la pérdida y hasta un máximo de la suma asegurada. Estas reservas por siniestros son ajustadas mensualmente con base en el importe estimado de cada siniestro.

Reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados

La Norma sobre Constitución y Cálculo de Reserva emitida por la Superintendencia, establece que las compañías de seguros deben constituir, para todos los seguros, una reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados, la cual se determinará de conformidad con la experiencia de cada compañía, sin que pueda ser inferior al 5% de las reservas para prestaciones y siniestros pendientes de pago del respectivo ejercicio.

En cumplimiento con lo anterior, el Grupo calculó el monto correspondiente a la reserva para obligaciones pendientes de cumplir por siniestros ocurridos y no reportados, aplicando un 5% al saldo acumulado de la reserva para obligaciones pendientes de pago del respectivo ejercicio.

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

3. Resumen de las principales políticas de contabilidad y bases de presentación (continuación...)

Reservas de contingencias

El Grupo realiza la constitución de las reservas de contingencias de la siguiente manera:

- Para los ramos de accidentes y salud, daños y fianzas (que no sean líneas aliadas de incendio, ni ningún otro ramo especificado en el artículo n.º 7 de la Norma de Constitución de Reservas), se constituye como reserva el 3 % de las primas retenidas en el año o el 90 % de la desviación siniestral favorable, lo que sea mayor.
- Para los seguros de vida, individuales y colectivos, se constituye como reserva el 1.5 % de las primas retenidas en el año o el 10% de las utilidades en este período en el ramo de vida, lo que sea mayor.
- Para los beneficios adicionales de vida, por accidente e incapacidad y las primas provenientes de los seguros subnormales y extra primas ocupacionales, se constituye como reserva el 40 % de las primas retenidas en el año.

Reservas para riesgos catastróficos

El Grupo calcula sus reservas para riesgos catastróficos de la manera siguiente:

- El 15 % de las primas retenidas durante el ejercicio para los seguros de líneas aliadas de incendio, transporte (carga y buque), seguros de aviación (accidentes en viajes aéreos y aeronaves), seguro de incendio de algodón, responsabilidad civil general, rotura de maquinaria y explosión de calderas y fianzas que no sean de fidelidad.
- Para las líneas aliadas de incendio, la reserva se incrementa con un mínimo del 15 % de las primas retenidas en el ejercicio.

(s) Provisiones de pasivos

Una provisión es reconocida en el balance de situación cuando el Grupo 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.

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

3. Resumen de las principales políticas de contabilidad y bases de presentación (continuación...)

(t) Beneficios a empleados

Indemnización por antigüedad

La legislación nicaragüense requiere el pago de una indemnización por antigüedad al personal que renuncie o fuese despedido sin causa justificada de la siguiente forma: un mes (1) de salario por cada año laborado, para los tres (3) primeros años de servicio; veinte (20) días de salario por cada año adicional. Sin embargo, ninguna indemnización por este concepto podrá ser mayor a cinco (5) meses de salario. El Banco registra mensualmente una provisión para cubrir desembolsos futuros por este concepto.

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.

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.

(u) Costos por adquisición de pólizas

Los costos de adquisición corresponden a los gastos relacionados con la expedición de pólizas de seguros y fianzas, y los originados de las operaciones de reaseguro y reafianzamiento. Dentro de estos costos se encuentran las comisiones a intermediarios de seguros, los costos de cobertura del exceso de pérdidas y otros gastos de adquisición.

Los costos de adquisición son registrados en los resultados de las operaciones del Grupo al momento de la emisión de la póliza o fianza.

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros combinado
31 de diciembre de 2018

3. Resumen de las principales políticas de contabilidad y bases de presentación (continuación...)

(u) Arrendamiento operativo

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

(v) Reserva patrimonial

De conformidad con la Ley General 561/2005 y la Ley General 733/2010 en su artículo 38, se constituye 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.

(w) 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.

(x) Resultados acumulados de ejercicios anteriores

En esta cuenta se aplica la distribución o aplicación de las utilidades decretadas en Asamblea de socios o accionistas, las pérdidas que se generen con motivo de la aplicación inicial de nuevas políticas contables y las correcciones a los resultados acumulados de ejercicios anteriores cuando se inicia un nuevo ejercicio.

(y) Cuentas contingentes y de orden

En el curso ordinario de sus operaciones, el Grupo 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.

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros combinado
31 de diciembre de 2018

3. Resumen de las principales políticas de contabilidad y bases de presentación (continuación...)

(z) Método para el reconocimiento de ingresos

Intereses sobre la cartera de créditos

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

Para los créditos pagaderos en cuotas, todo el principal del crédito (porción corriente y vencida) continúa devengando intereses hasta que se traslada el total del crédito a vencido, lo que se efectúa 91 días después del registro de la primera cuota vencida.

Asimismo, aquellos créditos que sin estar vencidos se encuentran clasificados en «D» y «E» se les suspende la acumulación de intereses.

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

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

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

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros combinado
31 de diciembre de 2018

3. Resumen de las principales políticas de contabilidad y bases de presentación (continuación...)

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 hasta la finalización del plazo de los mismos.

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

(aa) Método para reconocer los ingresos por primas emitidas

El Grupo mide sus ingresos provenientes de actividades ordinarias, utilizando el valor razonable de la contra partida recibida o por recibir, derivada de los ingresos.

Ingresos por primas

Los ingresos por primas sobre los contratos por seguros o fianzas se reconocen en los resultados de las operaciones al momento de la emisión de dichos contratos.

Devoluciones y cancelaciones

Corresponden a las primas emitidas que después de haber sido reconocidas como ingresos, son canceladas o devueltas por los asegurados. Las devoluciones y cancelaciones pueden ocurrir por opción voluntaria de los asegurados o por medidas internas del Grupo.

Primas cedidas

Las primas cedidas se registran de forma mensual por la parte proporcional del riesgo que el Grupo transfiere a los reaseguradores sobre el valor de las primas netas emitidas, de conformidad con los contratos de reaseguro suscritos.

(bb) Costos de adquisición de primas de seguro

Los costos de adquisición corresponden a los gastos relacionados con la expedición de pólizas de seguros y fianzas, y los originados de las operaciones de reaseguro y reafianzamiento. Dentro de estos costos se encuentran las comisiones a intermediarios de seguros, los costos de cobertura del exceso de pérdidas y otros gastos de adquisición. Los costos de adquisición son registrados en los resultados de las operaciones del Grupo al momento de la emisión de la póliza o fianza.

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros combinado
31 de diciembre de 2018

3. Resumen de las principales políticas de contabilidad y bases de presentación (continuación...)

(cc) Costos de siniestralidad

Corresponde al registro de los siniestros por seguro y afianzamiento directo, y del reaseguro y del reafianzamiento tomado, así como de los gastos de ajustes correspondientes a los siniestros y otras obligaciones contractuales, determinadas en las condiciones establecidas de las pólizas emitidas. El siniestro es registrado con base a lo devengado cuando ocurre y es reportado al Grupo.

(dd) 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.

(ee) Impuesto sobre la renta

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

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar sobre la renta gravable del año determinado con base en la Ley 822/2012, de Concertación Tributaria, su Reglamento y Reformas que entró en vigencia el 1 de enero de 2013, usando las tasas de impuestos vigentes a la fecha de los estados financieros. Cualquier ajuste a la renta gravable de años anteriores no es deducible en el período actual.

4. Administración del riesgo financiero

El Grupo 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 únicamente de cómo el Banco administra cada uno de los riesgos antes indicados, sus objetivos, políticas y procesos de medición.

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros combinado
31 de diciembre de 2018

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

(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.

(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:

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros combinado
31 de diciembre de 2018

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

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

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

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

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

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

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

Cuentas contingentes

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

A continuación, se presentan los montos totales pendientes:

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

Cartas de crédito

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

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

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

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.

(i) Riesgo de liquidez

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

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

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

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

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros combinado
31 de diciembre de 2018

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

Encaje legal

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

El 15 de junio de 2018 la política de encaje legal fue reformada según resolución del Banco Central de Nicaragua (BCN) (CD-BCN-XXVIII-1-18), dicha reforma establece la medición del encaje legal catorcenal a medición semanal manteniendo una tasa de encaje obligatorio del 15% y la disminución de la tasa de encaje legal diaria del 12% al 10%, aplicable a partir del 18 de junio de 2018. Ambas tasas como porcentaje de los pasivos financieros promedio en moneda nacional y moneda extranjera. El porcentaje de encaje legal al 31 de diciembre de 2018 era de 22.98% (2017: 36.84%) en moneda córdobas y 16.35% (2017: 17.93%) en moneda dólares de los Estados Unidos de América.

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

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

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

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

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

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

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

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

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

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

	Al 31 de diciembre de 2018					
	Monto total			Monto ajustado		
	Moneda nacional	Moneda extranjera	Factor	Moneda nacional	Moneda extranjera	Total
Activos líquidos						
Activos de nivel I						
Caja	161,372.8	164,354.2	100.00%	161,372.8	164,354.2	325,727.0
Depósitos disponibles en el BCN	83,841.7	204,492.6	100.00%	83,841.7	204,492.6	288,334.3
Depósitos disponibles en instituciones financieras del país	10,928.0	1,814.4	100.00%	10,928.0	1,814.4	12,742.5
Depósitos disponibles en instituciones financieras del exterior	-	12,600.0	100.00%	-	12,600.0	12,600.0
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	100.00%	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por el gobierno central	-	-	100.00%	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por gobiernos extranjeros	-	-	100.00%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	100.00%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	100.00%	-	-	-
Total nivel I	256,142.5	383,261.2		256,142.5	383,261.2	639,403.8
Activos de nivel II						
Valores representativos de deuda emitidos por el BCN	-	-	85.00%	-	-	-
Valores representativos de deuda emitidos por el gobierno central	-	-	85.00%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	85.00%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	85.00%	-	-	-
Activos de nivel II	-	-		-	-	-
Límite máximo del 40 % sobre los activos líquidos del nivel I monto ajustado	-	-		170,761.7	255,507.5	426,269.2
Monto total del fondo de activo líquido	256,142.5	383,261.2		256,142.5	383,261.2	639,403.8
Activos (flujos entrantes)						
Disponibilidades	32,001.6	162,659.1	100.00%	32,001.6	162,659.1	194,660.7
Créditos	18,564.5	210,346.2	50.00%	9,282.2	105,173.1	114,455.3
Inversiones	120,058.1	-	100.00%	120,058.1	-	120,058.1
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del país	-	-	100.00%	-	-	-
Depósitos a plazo y otros valores en instituciones financieras del exterior	-	-	100.00%	-	-	-
Cuentas por cobrar	6,769.2	16,616.0	50.00%	3,384.6	8,308.0	11,692.6
Total activos I	177,393.5	389,621.3		164,726.6	276,140.2	440,866.8
Pasivos (flujos salientes)						
Depósitos a la vista - fondeo estable	68,997.9	158,645.1	11.74%	8,100.4	18,624.9	26,725.3
Depósitos a la vista - fondeo menos estable	371,222.9	450,722.7	27.13%	100,712.8	122,281.1	222,993.8
Depósitos de ahorro - fondeo estable	9,612.4	57,043.5	10.17%	977.6	5,801.3	6,778.9
Depósitos de ahorro - fondeo menos estable	13,772.1	61,713.2	22.31%	3,072.6	13,768.2	16,840.8
Depósitos a plazo - fondeo estable	1,686.1	44,381.0	7.60%	128.1	3,373.0	3,501.1
Depósitos a plazo - fondeo menos estable	7,850.6	103,887.3	11.16%	876.1	11,593.8	12,470.0
Otros depósitos del público (9)	-	-	100.00%	-	-	-
Otras obligaciones con el público	9,225.9	21,823.8	25.00%	2,306.5	5,456.0	7,762.4
Obligaciones con instituciones del sistema financiero y otros financiamientos a la vista	2,430.1	74,958.6	100.00%	2,430.1	74,958.6	77,388.7
Depósitos a plazo de instituciones del sistema financiero y otros financiamientos	-	31,823.4	100.00%	-	31,823.4	31,823.4
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	19,091.6	100.00%	-	19,091.6	19,091.6
Obligaciones con el banco central a la vista	-	-	100.00%	-	-	-
Obligaciones con el banco central a plazo hasta un año y a plazo mayor a un año, y las obligaciones por bonos vendidos al BCN	141.1	-	100.00%	141.1	-	141.1
Obligaciones subordinadas no convertibles a capital	-	-	100.00%	-	-	-
Otras cuentas por pagar	14,284.1	17,116.3	100.00%	14,284.1	17,116.3	31,400.5
Contingentes	151.6	1,072.6	50.00%	75.8	536.3	612.1
Líneas de crédito no utilizadas de tarjetas de crédito	21,243.2	28,601.4	15.00%	3,186.5	4,290.2	7,476.7
Total pasivos II	520,618.0	1,070,880.7		136,291.5	328,714.8	465,006.3
Razón de cobertura de liquidez [(a) + (I)] / (II) x 100				308.8%	200.6%	232.3%

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

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

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

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

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

Grupo Financiero AVANZ
(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros combinado
31 de diciembre de 2018

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

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

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

Grupo Financiero AVANZ
 (Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros combinado
31 de diciembre de 2018

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

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

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

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

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

c) Calce de moneda

	2018				
	Moneda extranjera (EUR euros)	Moneda extranjera (USD dólares)	Moneda nacional con mantenimiento de valor (C\$ córdobas)	Moneda nacional sin mantenimiento de valor (C\$ córdobas)	Total
Activos	-	-	-	-	-
Disponibilidades	-	800,512,300	-	322,103,758	1,122,616,058
Inversiones en valores	-	630,389,834	-	120,058,180	750,448,014
Inversiones permanentes	-	-	-	6,750,000	6,750,000
Cartera de créditos	-	3,645,455,658	237,079,216	-	3,882,534,874
Otras cuentas por cobrar	-	16,615,986	551,355	6,217,887	23,385,229
Bienes de uso	-	-	-	222,444,718	222,444,718
Bienes recibidos en recuperación de créditos	-	-	-	2,160,208	2,160,208
Otros activos	-	-	-	81,689,797	81,689,797
Total activos	-	<u>5,092,973,778</u>	<u>237,630,570</u>	<u>761,424,549</u>	<u>6,092,028,897</u>
Pasivos	-	-	-	-	-
Obligaciones con el público	-	3,242,966,803	196,066,385	442,013,620	3,881,046,808
Otras obligaciones	-	57,886,204	888,452	9,253,833	68,028,489
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	1,059,168,958	33,228,911	2,279,300	1,094,677,169
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	-	-	23,086,040	-	23,086,040
Otras cuentas por pagar	-	17,116,332	-	14,284,131	31,400,463
Otros pasivos y provisiones	-	2,546,374	-	55,235,487	57,781,861
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-
Total pasivos	-	<u>4,379,684,671</u>	<u>253,269,788</u>	<u>523,066,370</u>	<u>5,156,020,830</u>
Calce (descalce)	-	<u>713,289,107</u>	<u>(15,639,218)</u>	<u>238,358,179</u>	<u>936,008,067</u>
Posición (exposición) neta					<u>372,283,773</u>
Posición nominal neta larga					<u>356,644,554</u>
Posición nominal neta corta					<u>(15,639,217)</u>

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

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

c) Calce de moneda

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

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

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

(ii) Riesgo de mercado

La administración de riesgos de mercado consiste en la elaboración y seguimiento de modelos matemáticos que miden los riesgos de monedas y de tasa de interés; los modelos señalados anteriormente están normados por la Superintendencia.

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.

(iii) 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.

(iv) 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.

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

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

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

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

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

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

(v) 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.

(vi) 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.

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

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

Adicionalmente, se mide el efecto de las variaciones de las tasas de interés sobre el patrimonio y el valor económico del capital.

(vii) 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.

(viii) 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\$ 1.0. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la relación fue de C\$ 1.15 y C\$ 1.32, respectivamente.

(ix) Administración del capital

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 a trescientos sesenta y tres millones de córdobas (C\$ 363,000,000); 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 2017, el Banco confirma estar en cumplimiento con el capital social suscrito y pagado requerido en esta actualización.

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros combinado
31 de diciembre de 2018

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

El capital mínimo requerido para operar un banco en Nicaragua, al 31 de diciembre de 2017, es de C\$ 329,495,500 según la Resolución n.º CD-SIBOIF-930-1-FEB23-2016.

Capital regulado

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

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

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

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

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

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

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

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

Con fecha 19 de septiembre de 2017, se emitió una reforma a la «Norma de Adecuación de Capital» a través de la Resolución CD-SIBOIF-1016-3-SEP19-2017, la cual establece que se tomarán como parte del capital secundario el «Fondo de Provisiones 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.

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

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

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.

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

	2018	2017
Disponibilidades	C\$ 49,083,450	C\$ 52,543,636
Cartera de créditos, neto	4,562,869,590	5,271,320,333
Otras cuentas por cobrar, neto	23,385,230	37,657,038
Bienes de uso, neto	222,444,720	217,831,029
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	2,160,210	387,797
Inversiones permanentes en acciones	6,750,000	6,750,000
Otros activos, neto	4,183,320	9,383,778
Cuentas contingentes	<u>29,522,280</u>	<u>1,109,696</u>
Activos ponderados por riesgo	4,900,398,800	5,596,983,307
Activos nocionales por riesgo cambiario	<u>372,283,770</u>	<u>280,130,813</u>
Total, activos ponderados por riesgo	<u>C\$ 5,272,682,570</u>	<u>C\$ 5,877,114,120</u>
Capital mínimo requerido	<u>C\$ 527,268,260</u>	<u>C\$ 587,711,412</u>
Capital social suscrito y pagado	838,390,900	992,531,100
Aportes para incrementos de capital	310	235
Reserva legal	69,414,543	56,572,045
Resultados acumulados	(4,976,971)	(338,844,972)
Otros activos en cargos diferidos netos de amortización	<u>(77,506,470)</u>	<u>(91,400,351)</u>
Capital primario	<u>825,322,312</u>	<u>618,858,057</u>
Resultados del período	33,179,290	52,437,302
Fondo de provisiones anticíclicas	<u>2,484,550</u>	<u>-</u>
Capital secundario	<u>35,663,840</u>	<u>52,437,302</u>
Base de adecuación de capital	<u>C\$ 860,986,152</u>	<u>C\$ 671,295,359</u>
	<u>16.33%</u>	<u>11.42 %</u>

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros combinado
31 de diciembre de 2018

5. Activos sujetos a restricciones

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

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

6. Saldos y transacciones con partes relacionadas

De acuerdo con el artículo número 55, numeral 1 de la Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros, se consideran partes relacionadas con el Grupo, 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 Grupo mantenga directa o indirectamente vinculaciones significativas.

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros combinado
31 de diciembre de 2018

5. Saldos y transacciones con partes relacionadas

- e) *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.

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

	2018			
	<u>Directores</u>	<u>Ejecutivos</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Activos				
Depósitos en bancos	C\$ -	C\$ -	C\$ 91,294,617	C\$ 91,294,617
Inversiones			253,373,300	253,373,300
Préstamos e intereses por cobrar	101,854,598	9,674,621		111,529,219
Provisiones para préstamos por cobrar	(1,367,596)	(117,459)	-	(1,485,055)
Otras cuentas por cobrar	-	-	3,948,391	3,948,391
	<u>C\$ 100,487,002</u>	<u>C\$ 9,557,162</u>	<u>C\$ 348,616,308</u>	<u>C\$ 458,660,472</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público	C\$ 248,923,071	C\$ 8,402,782	C\$ 101,692,652	C\$ 359,018,505
Cuentas por pagar				-
Otros pasivos y provisiones	-	-	39,546,171	39,546,171
	<u>C\$ 248,923,071</u>	<u>C\$ 8,402,782</u>	<u>C\$ 141,238,823</u>	<u>C\$ 398,564,676</u>
Patrimonio				
Pago de dividendos	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 74,760,133</u>	<u>C\$ 74,760,133</u>
	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 74,760,133</u>	<u>C\$ 74,760,133</u>
Resultados				
Dietas a directores	C\$ 13,402,394	C\$ -	C\$ -	C\$ 13,402,394
Bonificación a directores	15,086,706	-	-	15,086,706
Productos y gastos financieros netos			7,018,369	7,018,369
Honorarios profesionales	1,823,121	-	-	1,823,121
	<u>C\$ 30,312,221</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 7,018,369</u>	<u>C\$ 37,330,590</u>

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros combinado
31 de diciembre de 2018

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

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

	2017			
	<u>Directores</u>	<u>Ejecutivos</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Activos				
Depósitos en bancos	C\$ -	C\$ -	C\$ 52,122,046	C\$ 52,122,046
Inversiones			245,675,300	245,675,300
Préstamos e intereses por cobrar	-	2,426,629	41,909,855	44,336,484
Provisiones para préstamos por cobrar	-	(27,969)	(423,242)	(451,211)
Otras cuentas por cobrar	-	-	-	-
	<u>-</u>	<u>2,398,660</u>	<u>339,283,959</u>	<u>341,682,619</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público	7,389,509	4,179,716	826,702	12,395,927
Cuentas por pagar	-	-	4,369,027	4,369,027
Otros pasivos y provisiones	-	-	29,046,302	29,046,302
	<u>7,389,509</u>	<u>4,179,716</u>	<u>34,242,031</u>	<u>45,811,256</u>
Patrimonio				
Pago de dividendos	-	-	72,000,000	72,000,000
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>72,000,000</u>	<u>72,000,000</u>
Resultados				
Honorarios profesionales por asistencia técnica y capacitaciones	-	-	19,354,655	19,354,655
Dietas a directores	11,095,656			11,095,656
Bonificación a directores	-			-
Gastos financieros por obligaciones subordinadas	-	-	13,434,922	13,434,922
Gastos de apoyo a Grupo ProCredit (Nota 27)	-	-	5,000	5,000
Productos y gastos financieros netos	-	-	15,742,567	15,742,567
	<u>C\$ 11,095,656</u>	<u>C\$ -</u>	<u>C\$ 48,537,144</u>	<u>C\$ 59,632,800</u>

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

7. Notas al estado de flujos de efectivo

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

	2018	2017
Impuesto sobre la renta pagado	C\$ 75,492,348	C\$ 60,090,786
Intereses pagados	C\$ 192,889,357	C\$ 163,749,667
A continuación, se presentan las transacciones que no requirieron el uso de efectivo:		
Provisión para prestaciones sociales	C\$ 23,407,137	C\$ 8,943,853
Capitalización de deuda	-	C\$ 183,441,600
Capitalización de utilidades retenidas	C\$ 90,000,000	C\$ 5,000,000
Saneamiento de préstamos pro cobrar e intereses	C\$ (38,441,828)	C\$ (29,230,807)
Saneamiento de bienes adjudicados	C\$ (10,929,979)	C\$ (16,480,695)
Bienes adjudicados previamente saneados	C\$ 4,976,893	C\$ 7,865,595
Constitución de reserva legal	C\$ 170,412,022	C\$ 28,035,050

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

8. Disponibilidades

Un resumen se presenta a continuación:

	2018	2017
Moneda nacional		
Efectivo en caja	C\$ 161,513,172	C\$ 105,044,454
Depósitos en el BCN	51,536,308	105,344,870
Depósitos en instituciones financieras del país	17,281,764	5,657,673
Disponibilidades restringidas (a)	96,916,244	72,355,112
Documentos al cobro	<u>1,350,387</u>	<u>2,892,253</u>
	<u>328,597,875</u>	<u>291,294,362</u>
Moneda extranjera		
Efectivo en caja	164,544,941	125,754,285
Depósitos en el BCN	43,368,487	95,880,555
Depósitos en instituciones financieras del país	19,428,151	23,647,943
Depósitos en instituciones financieras en el exterior	106,667,727	58,305,486
Disponibilidades restringidas (a)	486,689,264	493,358,389
Documentos al cobro	<u>391,253</u>	<u>602,497</u>
	<u>821,089,823</u>	<u>797,549,155</u>
	<u>C\$ 1,149,687,698</u>	<u>C\$ 1,088,843,517</u>

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

Las disponibilidades al 31 de diciembre de 2018 incluyen saldos en moneda extranjera por USD25,392,992 (C\$821,089,823) (2017: USD25,902,106 (C\$797,549,155)).

Grupo Financiero AVANZ
 (Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros combinado
31 de diciembre de 2018

9. Inversiones en valores

Un resumen se presenta a continuación:

	2018	2017
<u>Inversiones disponibles para la venta</u>		
Valores del estado:		
Bonos de Pago por Indemnización (BPI) emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, con tasas de interés que oscilan entre el 6.00% y el 9.00% anual con vencimiento entre 2017 y 2031.	C\$ -	C\$ 272,809,049
Bonos desmaterializados emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público (MHCP) en dólares, con tasas de intereses que oscilan entre el 5.75% y el 10%	-	87,466,564
Valores privados		
Bonos emitidos por el Bolsas valores con tasas de intereses que oscilan entre el 6.5% y 10% anual con vencimiento	-	61,360,106
Rendimiento por cobrar	-	9,230,931
Provisión por valuación de inversiones	-	(11,786,862)
Total, inversiones disponibles para la venta	-	419,079,788
<u>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento</u>		-
Banco de inversiones en Latinoamérica BGT Pactual		-
Corresponde a letras a letras del tesoro emitidas en dólares estadounidenses, devengando una tasa de interés anual que oscila entre 2.20% y el 2.47%, con último vencimiento en mayo de 2019	628,967,990	-
Banco Central de Nicaragua	-	-
Corresponde a depósitos monetarios con el Banco Central de Nicaragua en Córdobas con manteniendo de valor, devengando una tasa de interés del 0.75% con vencimiento en enero de 2019.	120,048,271	-
<u>Depósitos a plazo</u>	-	-
Certificados de depósitos en el país, devengan intereses que oscilan entre el 3.25% y 4.85%, con un último vencimiento en diciembre de 2013	324,921,525	485,844,320
Bonos de Pago por Indemnización (BPI) emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, con tasas de interés que oscilan entre el 6.00% y el 9.00% anual con vencimiento entre 2017 y 2031.	355,352,504	-
Bonos emitidos por el Bolsas valores con tasas de intereses que oscilan entre el 6.5% y 10% anual con vencimiento	93,637,661	-
Rendimientos por cobrar	24,954,272	39,128,328
Total, de inversiones mantenidas hasta el vencimiento	1,547,882,223	524,972,648
Total, de inversiones, neto	C\$ 1,547,882,223	C\$ 944,052,436

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

9. Inversiones en valores (continuación...)

El Comité de Inversiones de la Seguros América en su sesión No. 94 del 9 de noviembre de 2018, resolvió trasladar el total de su cartera de inversiones clasificada como Disponibles para la venta hacia Inversiones mantenidas hasta su vencimiento. Consecuentemente, resolvió revertir la provisión por valuación de inversiones reconocida a esa fecha por C\$42,053,297; adicionalmente, procedió a valorar estas inversiones utilizando el método de costo amortizado desde que las mismas fueron adquiridas, reconociendo los efectos en el estado de resultados del año 2018.

Al respecto, la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras en su comunicación DS-IS-3320-12-2018/VMUV del 19 de diciembre de 2018 requirió a Seguros América que en un plazo de dos días sometiera las aclaraciones correspondientes, tomando en consideración lo establecido en el Manual de Cuentas correspondientes.

Seguros América con fecha 21 de diciembre de 2018 informó a la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras los efectos de los ajustes registrados, adjuntó las entradas contables correspondientes e informó que este traslado se debió a que su estrategia de negocios no consiste en la compra y venta de títulos valores, sino que la intención es mantenerla hasta su vencimiento, y que no existe evidencia objetiva de que el valor de la cartera de inversiones se haya deteriorado, ya que los rendimientos y el principal de cada título se pagan conforme los términos pactados, por lo que procedió con la reversión de la provisión por valuación por C\$42,053,297 con crédito al patrimonio.

El reconocimiento en el año actual de los efectos por cambios en la intención de la Junta Directiva y la gerencia en la administración de sus inversiones, ha sido una práctica que Seguros América ha aplicado consistentemente en años anteriores, lo cual han informado a la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras, quienes no han expresado objeción.

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

10. Cartera de créditos, neto

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

Al 31 de diciembre de 2018							
	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	Cobro judicial	Total, vencidos	Total
Préstamos							
Comerciales	C\$ 3,083,783,228	C\$ 10,682,268	C\$ 283,674,228	C\$ 69,206,920	C\$ 39,765,950	C\$ 108,972,870	C\$ 3,487,112,594
Microcrédito	140,886,057		2,519,022	3,733,852		3,733,852	147,138,931
Consumo	281,316,068		1,086,134	349,058		349,058	282,751,260
Hipotecarios para vivienda	221,745,503	-	809,217	246,030	-	246,030	222,800,750
	<u>C\$ 3,727,730,856</u>	<u>C\$ 10,682,268</u>	<u>C\$ 288,088,601</u>	<u>C\$ 73,535,860</u>	<u>C\$ 39,765,950</u>	<u>C\$ 113,301,810</u>	4,139,803,535
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos							84,407,010
Total, de cartera de crédito bruta							4,224,210,545
Menos provisión por incobrabilidad							(239,550,005)
Total, cartera de créditos, neto							<u>C\$ 3,984,660,540</u>

2017							
	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	Cobro judicial	Total, vencidos	Total
Préstamos							
Comerciales	C\$ 3,794,858,119	-	C\$ 92,759,715	C\$ 34,885,940	C\$ 3,839,352	C\$ 38,725,292	C\$ 3,926,343,126
Microcrédito	261,916,368		3,198,383	4,104,217	75,473	4,179,690	269,294,441
Consumo	221,818,832		803,610	299,723	125,521	425,244	223,047,686
Hipotecarios para vivienda	194,643,651		279,440	-	-	-	194,923,091
	<u>C\$ 4,473,236,970</u>	<u>-</u>	<u>C\$ 97,041,148</u>	<u>C\$ 39,289,880</u>	<u>C\$ 4,040,346</u>	<u>C\$ 43,330,226</u>	4,613,608,344
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos							81,633,116
Total, de cartera de crédito bruta							4,695,241,460
Menos provisión por incobrabilidad							(139,910,790)
Total, cartera de créditos, neto							<u>C\$ 4,555,330,670</u>

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

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

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

	2018	2017
Saldo al 1 de Enero	C\$ 139,910,790	C\$ 115,461,511
Más:		
Provisión cargada a los resultados del período	136,568,291	53,073,491
Mantenimiento de Valor	6,838,242	5,672,172
Menos:		
Saneamiento de créditos	(38,441,828)	(29,230,807)
Provisión trasladada a bienes recibidos en recuperación de créditos (nota13)	<u>(5,325,490)</u>	<u>(5,065,577)</u>
Saldo a 31 de Diciembre	<u>C\$ (239,550,005)</u>	<u>C\$ 140,917,257</u>

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

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

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

Detalle de cartera por tipo de riesgo

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

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

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

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros combinado
31 de diciembre de 2018

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

Resumen de concentración por región

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

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

Resumen de concentración por sector económico

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

<u>Clasificación</u>	<u>2018</u>		<u>2017</u>	
	<u>Saldo</u>	<u>Concentración</u>	<u>Saldo</u>	<u>Concentración</u>
Comerciales	C\$ 3,604,911,210	89.32%	C\$ 4,168,142,660	92.0 %
Personales	205,744,690	5.10%	172,496,529	3.8 %
Hipotecarios	132,592,877	3.29%	123,308,802	2.7 %
Agrícolas	26,882,064	0.67%	12,600,428	0.3 %
Industriales	7,736,681	0.19%	13,869,048	0.3 %
Sobregiro	58,937	0.00%	984,085	0.0 %
Tarjeta	15,223,131	0.38%	41,347	0.0 %
Vehículo	<u>42,593,903</u>	<u>1.06%</u>	<u>39,307,839</u>	<u>0.9 %</u>
	<u>C\$ 4,035,743,493</u>	<u>100.00%</u>	<u>C\$ 4,530,750,738</u>	<u>100.0%</u>

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

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

Detalle de cartera vencida y en cobro judicial

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

2018										
Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos	Personal	Comercial	Agrícola	Industrial	Hipotecario	Total	Relación porcentual	Provisión	
0-30	-	C\$ -	C\$ -	C\$ -	C\$ -	C\$ -	C\$ -	0.00%	C\$ -	-
31-60	2	-	969,915	81,849	-	-	1,051,764	0.93%	-	(501,327)
61-90	-	-	-	-	-	-	-	0.00%	-	-
91-120	74	281,969	20,913,058	-	19,027	246,029	21,460,082	18.95%	-	(12,195,138)
121-150	27	-	7,960,031	-	-	-	7,960,031	7.03%	-	(4,460,201)
151-180	46	-	15,348,291	-	-	-	15,348,291	13.55%	-	(10,364,909)
Más de 180	164	-	67,414,554	-	-	-	67,414,554	59.54%	-	(67,414,554)
	313	C\$ 281,969	C\$ 112,605,848	C\$ 81,849	C\$ 19,027	C\$ 246,029	C\$ 113,234,721	100%	C\$	(94,936,129)

2017										
Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos	Personal	Comercial	Agrícola	Industrial	Hipotecario	Total	Relación porcentual	Provisión	
0-30	4	C\$ -	C\$ 2,342,692	C\$ -	C\$ -	C\$ -	C\$ 2,342,692	5 %	C\$	(2,304,958)
31-60	2	-	508,350	-	-	-	508,350	1 %	-	(235,610)
61-90	1	-	684,810	-	-	-	684,810	19 %	-	(342,405)
91-120	39	92,588	8,016,478	-	100,317	-	8,209,383	2 %	-	(4,881,715)
121-150	40	-	7,501,573	-	-	-	7,501,573	17 %	-	(5,719,222)
151-180	35	207,136	5,545,614	-	64,673	-	5,817,423	14 %	-	(3,598,063)
Más de 180	86	125,520	18,140,474	-	-	-	18,265,994	42 %	-	(18,265,994)
	207	C\$ 425,244	C\$ 42,739,991	C\$ -	C\$ 164,990	C\$ -	C\$ 43,330,225	100 %	C\$	(35,347,967)

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros combinado
31 de diciembre de 2018

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

Desglose de ingresos por intereses y comisiones por tipo de crédito

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

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

Créditos saneados e intereses devengados no cobrados

El monto de los créditos vencidos que fueron saneados de los activos al 31 de diciembre de 2018 es de C\$38,441,828 (2017: C\$ 29,230,807). En el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017 no hubo saneamiento de créditos con partes relacionadas. El monto de los intereses devengados no cobrados y registrados en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2018 es de C\$ 17,581,949 (2017: C\$ 6,750,795).

Líneas de crédito

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

	2018	2017
Líneas de crédito en cuentas de orden	C\$ 2,168,912,682	C\$ 1,485,009,629
Garantía de cumplimiento en cuentas contingentes	152,933,387	58,345,411
Líneas de crédito de utilización automática	<u>49,844,529</u>	<u>13,971,533</u>
	<u>C\$ 2,371,690,598</u>	<u>C\$ 1,557,326,573</u>

Grupo Financiero AVANZ
 (Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros combinado
31 de diciembre de 2018

11. Otras cuentas por cobrar, neto

Un resumen se presenta a continuación:

	2018	2017
Otras cuentas por cobrar (a)	C\$ 23,385,229	C\$ 37,657,038
Primas por cobrar, neto (b)	520,432,420	555,859,699
Otros deudores	13,989,571	27,972,756
Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras, neto	<u>66,595,823</u>	<u>95,269,765</u>
	<u>C\$ 624,403,043</u>	<u>C\$ 716,759,258</u>

(a) Un resumen de las otras cuentas por cobrar es el siguiente:

	2018	2017
Cuentas por cobrar ahorro y crédito	C\$ 7,678,544	C\$ 26,681,362
Seguro de crédito por cobrar a clientes (a)	5,065,552	4,464,354
Depósitos en garantía	2,067,948	2,166,421
Gastos por recuperar	3,645,698	2,961,024
Anticipos a proveedores	2,813,198	1,767,594
Cuentas por cobrar a empleados	319,881	209,973
Partes relacionadas	-	35,717
Otras cuentas por cobrar diversas	<u>5,400,479</u>	<u>2,403,885</u>
	26,991,300	40,690,330
Menos:		
Provisión para otras cuentas por cobrar (i)	<u>(3,606,071)</u>	<u>(3,033,292)</u>
	<u>C\$ 23,385,229</u>	<u>C\$ 37,657,038</u>

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

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

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

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

11. Otras cuentas por cobrar, neto (continuación...)

(b) Un resumen de las primas por cobrar se presenta a continuación:

	2018	2017
Patrimoniales	C\$ 381,615,960	C\$ 392,727,077
Vida	83,802,011	92,989,101
Accidentes personales	57,163,016	66,290,365
Fianzas	4,834,159	8,515,187
Microseguros	<u>1,549,177</u>	<u>-</u>
Total, primas por cobrar	528,964,323	560,521,730
Menos, provisión para primas por cobrar (a)	<u>(8,531,903)</u>	<u>(4,662,031)</u>
Total, primas por cobrar, netas	C\$ <u>520,432,420</u>	C\$ <u>555,859,699</u>

A continuación, se presentan los saldos mayores a noventa (90) días por ramo, los cuales están provisionados en conformidad con la política de contabilidad del Grupo.

	2018	2017
Patrimoniales	C\$ 20,023,390	C\$ 11,767,940
Salud	3,947,255	1,544,418
Vida	3,030,649	1,311,792
Fianzas	835,140	744,003
Accidentes personales	162,127	135,013
Obligatorios	<u>441,116</u>	<u>36,934</u>
Total, saldos mayores a noventa (90) días por ramo	C\$ <u>28,439,677</u>	C\$ <u>15,540,100</u>

a) El movimiento de la provisión para primas por cobrar, se presenta a continuación:

	2018	2017
Saldo al 1 de enero	C\$ 4,662,031	C\$ 1,822,355
Aumento de la provisión	<u>3,869,872</u>	<u>2,839,676</u>
Saldo al 31 de diciembre	C\$ <u>8,531,903</u>	C\$ <u>4,662,031</u>

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

12. Bienes de uso, neto

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

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Mobiliario y equipos</u>	<u>Equipos de computación</u>	<u>Vehículos</u>	<u>Bibliotecas y obras de arte</u>	<u>Total</u>
Costo de adquisición	C\$ 34,274,983	C\$ 413,263,377	C\$ 140,988,409	C\$ 95,839,296	C\$ 19,082,578	C\$ 1,580,897	C\$ 705,029,540
Adiciones	-	-	12,421,577	5,798,127	C\$ 2,037,901	-	20,257,605
Retiros por venta	(304,850)	(1,299,625)	(993,564)	(42,369)	C\$ (341,028)	-	(2,981,436)
Retiros por disposición	-	-	-	(46,374)	-	-	(46,374)
Reclasificaciones	-	-	(744,482)	(2,917,442)	-	-	(3,661,924)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>C\$ 33,970,133</u>	<u>C\$ 411,963,752</u>	<u>C\$ 151,671,940</u>	<u>C\$ 98,631,238</u>	<u>C\$ 20,779,451</u>	<u>C\$ 1,580,897</u>	<u>C\$ 718,597,411</u>
Saldo al 1 de enero de 2018	33,970,133	411,963,752	151,671,940	98,631,238	20,779,451	1,580,897	718,597,411
Adiciones	-	16,226,891	45,172,276	16,066,024	4,290,287	113,942	81,869,420
Retiros por venta	(1,345,808)	(6,655,505)	(2,445,503)	(1,053,224)	(1,582,830)	-	(13,082,870)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>C\$ 32,624,325</u>	<u>C\$ 421,535,138</u>	<u>C\$ 194,398,713</u>	<u>C\$ 113,644,038</u>	<u>C\$ 23,486,908</u>	<u>C\$ 1,694,839</u>	<u>C\$ 787,383,961</u>
Depreciación acumulada							
Saldo al 1 de enero de 2017	-	(145,465,477)	(89,601,729)	(82,497,001)	(6,686,568)	-	(324,250,775)
Adiciones	-	(20,608,217)	(16,124,409)	(8,388,087)	(3,070,869)	-	(48,191,582)
Retiros por venta	-	568,808	1,615,666	3,070,176	301,951	-	5,556,601
Retiros por disposición	-	-	-	46,374	-	-	46,374
Reclasificaciones	-	-	92,066	(75,071)	-	-	16,995
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>-</u>	<u>C\$ (165,504,886)</u>	<u>C\$ (104,018,406)</u>	<u>C\$ (87,843,609)</u>	<u>C\$ (9,455,486)</u>	<u>-</u>	<u>C\$ (366,822,387)</u>
Saldo al 1 de enero de 2018	-	(165,504,886)	(104,018,406)	(87,843,609)	(9,455,486)	-	(366,822,387)
Adiciones	-	(20,414,951)	(22,175,808)	(9,505,702)	(3,342,898)	-	(55,439,359)
Retiros por venta	-	3,404,889	2,444,994	1,053,224	-	-	6,903,107
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>-</u>	<u>C\$ (182,514,948)</u>	<u>C\$ (123,749,220)</u>	<u>C\$ (96,296,087)</u>	<u>C\$ (12,798,384)</u>	<u>-</u>	<u>C\$ (415,358,639)</u>
Valor en libros							
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>C\$ 33,970,133</u>	<u>C\$ 246,458,866</u>	<u>C\$ 47,653,534</u>	<u>C\$ 10,787,629</u>	<u>C\$ 11,323,965</u>	<u>C\$ 1,580,897</u>	<u>C\$ 351,775,024</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>C\$ 32,624,325</u>	<u>C\$ 239,020,190</u>	<u>C\$ 70,649,493</u>	<u>C\$ 17,347,951</u>	<u>C\$ 10,688,524</u>	<u>C\$ 1,694,839</u>	<u>C\$ 372,025,322</u>

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

13. Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto

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

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

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

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

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

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

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

14. Inversiones permanentes en acciones

Un resumen se presenta a continuación:

	Tipo de acción	2018	% participación	2017	% participación
Corporación Financiera de Inversiones	Ordinaria	C\$ 150,737,000	19.99%	C\$ 150,737,000	19.99%
Cámara de Compensación Electrónica de Transferencia ACH	Ordinaria	6,750,000	16.67%	6,750,000	16.67%
Inmobiliaria BAC, S. A.	Ordinaria	4,200,000	7.00%	4,200,000	7.00%
Desarrollo Turístico del Pacífico, S. A.	Ordinaria	2,367,180	5.72%	2,367,180	5.72%
Nejapa Country Club	Ordinaria	<u>234,282</u>	-	<u>234,282</u>	-
		<u>C\$ 164,288,462</u>		<u>C\$ 164,288,462</u>	

Grupo Financiero AVANZ
 (Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros combinado
31 de diciembre de 2018

15. Otros activos, neto

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

	2018	2017
Gastos pagados por anticipado		
Anticipo mensual del impuesto sobre la Renta anual	C\$ 3,898,549	C\$ 15,773,792
Comisiones pagadas por anticipado	1,750,712	455,295
Seguros pagados por anticipado	10,900,989	14,563,888
Otros gastos pagados por anticipado	20,214,718	27,596,094
Contratos no proporcionales (a)	61,432,322	11,824,613
Proveeduría	<u>2,817,610</u>	<u>4,829,426</u>
	<u>101,014,900</u>	<u>75,043,108</u>
Cargos diferidos, neto		
Mejoras en propiedades arrendadas neto de amortización	13,973,476	19,079,816
Licencias de Software, neto de amortización	53,985,360	55,214,724
Impuesto al Valor agregado	<u>-</u>	<u>1,441,429</u>
Total cargos diferidos, neto	<u>67,958,836</u>	<u>75,735,969</u>
Bienes diversos		
Papelería y útiles de oficina	1,957,964	797,823
Bienes fuera de uso	-	87,169
Otros bienes diversos, neto	2,204,760	1,732,563
Almacén de salvamento	<u>197,500</u>	<u>145,000</u>
	<u>4,360,224</u>	<u>2,762,555</u>
	<u>C\$ 173,333,960</u>	<u>C\$ 153,541,632</u>

- (a) Corresponde a primas pagadas anticipadamente a los reaseguradores por el costo total del contrato de cobertura de exceso de pérdida suscrito por Seguros América y los reaseguradores y conforme a las condiciones de los contratos celebrados, la vigencia de estos contratos es de un año.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el gasto de amortización de las mejoras a las propiedades arrendadas y software fue de C\$37,019,486 y C\$29,381,762, respectivamente (Nota 29).

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros combinado
31 de diciembre de 2018

16. Obligaciones con el público

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

	2018	2017
Moneda nacional		
<i>Depósitos a la vista</i>		
Devengan intereses	C\$ 280,804,740	C\$ 158,250,022
No devengan intereses	<u>159,416,060</u>	<u>123,209,861</u>
	440,220,800	281,459,883
<i>De ahorro</i>	156,246,338	206,707,251
A plazo vigente	38,184,190	35,645,184
A plazo afectado con garantía	<u>3,428,676</u>	<u>3,243,708</u>
Total, en moneda nacional	<u>638,080,004</u>	<u>527,056,026</u>
Moneda extranjera		
<i>Depósitos a la vista</i>		
Devengan intereses	445,478,061	466,522,047
No devengan intereses	<u>163,889,730</u>	<u>288,285,426</u>
	609,367,791	754,807,473
<i>De ahorro</i>	837,454,855	1,133,326,988
A plazo vigente	1,447,474,643	1,222,638,578
A plazo vencido	145,488	-
A plazo afectado con garantía	<u>348,524,027</u>	<u>283,470,473</u>
Total, en moneda extranjera	<u>3,242,966,804</u>	<u>3,394,243,512</u>
	<u>C\$ 3,881,046,808</u>	<u>C\$ 3,921,299,538</u>

Al 31 de diciembre de 2018, las obligaciones con el público incluyen saldos en moneda extranjera por US\$100,306,732 (C\$3,242,966,804) [2017: US\$110,235,281 (C\$3,394,243,512.51)]. La tasa de los depósitos a plazo fijo, para los mismos períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 oscilan entre 0 % y 10.30 % (2017: 0 % y 6.75 %) en moneda extranjera y entre 0 % y 10.5 % (2017: 0 % y 10.50 %) en moneda nacional. La tasa de interés de las cuentas corrientes y de ahorro para 2018 y 2017 oscilan entre 0 % y 7.25 % en moneda nacional (2017: 0 % y 7.25 %) y entre 0 % y 3.0 % en moneda extranjera (2017: 0 % y 3.5 %).

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

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

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

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

17. Otras obligaciones con el público

Un resumen se presenta a continuación:

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

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

18. Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

Un resumen se presenta a continuación:

	2018	2017
Depósitos de instituciones financieras		
Banco de Fomento a la Producción, S. A.		
Corresponden a cuentas corrientes, certificados de depósitos a plazo y préstamos que devengan una tasa de interés promedio ponderada anual del 2018 de 5.94 % (2017: 5.43 %) y con vencimiento en los años 2017 hasta el 2025.	C\$ 316,676,987	C\$ 346,424,256
Almacenes generales de depósitos (ALFIBAC)	17,782,159	-
Corresponden a cuentas corrientes empresarial en moneda dólar.		
Aseguradoras		
Corresponden a cuentas corrientes, cuentas de ahorro y certificados de depósitos a plazo que devengan una tasa de interés promedio ponderada anual del 2018 de 5.96 % (2016: 5.87 %), con vencimientos hasta el 2020.	<u>266,764,470</u>	<u>211,375,058</u>
	601,223,616	557,799,314
Préstamos con instituciones financieras		
BlueOrchard		
Corresponde a 1 desembolso que devengan una tasa de interés promedio ponderada del 7.97 % anual y con vencimiento hasta mayo 2021.	323,305,000	246,327,200
Banco de Fomento a la Producción, S. A.		
Corresponde a treinta (30) desembolsos que devengan una tasa de interés promedio del 5.70 % anual y con vencimiento en noviembre del 2025.	-	28,675,376
Banco Interamericano de Desarrollo (BID)		
Corresponde a dos (2) desembolsos que devengan una tasa de interés promedio ponderada del 6.54 % anual y con vencimiento en el 2024.	<u>27,472,842</u>	<u>8,269,902</u>
	<u>350,777,842</u>	<u>283,272,478</u>
	952,001,458	841,071,792
Más:		
Intereses por pagar de certificados de depósitos a plazo	31,799,236	30,058,332
Intereses por pagar por los desembolsos recibidos	<u>2,547,305</u>	<u>4,339,992</u>
	<u>34,346,541</u>	<u>34,398,324</u>
	<u>C\$ 986,347,999</u>	<u>C\$ 875,470,116</u>

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros combinado
31 de diciembre de 2018

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

A continuación, se presentan los pagos futuros de principal requeridos a partir del año 2018:

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

El Banco tiene que cumplir con requerimientos contractuales como parte de los financiamientos recibidos de terceros. Esos requerimientos incluyen, entre otros, el cumplir con ciertos indicadores financieros específicos y otras condiciones. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Administración del Banco confirma que está en cumplimiento con todos estos requerimientos.

19. Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua

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

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

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

20. Otras cuentas por pagar

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

	2018	2017
Otras retenciones a terceros	C\$ 6,351,152	C\$ 12,040,667
Pólizas de seguros por pagar	704,610	7,996,606
Impuesto sobre la renta por pagar	937,271	7,906,609
Proveedores	4,870,491	7,900,174
Honorarios por servicios profesionales	8,038,242	4,808,611
Intereses por pagar	-	4,369,027
Impuestos y retenciones por pagar	3,577,747	3,302,246
Impuestos y comisiones por pagar de bienes adjudicados	-	1,825,008
Cuentas por pagar a Quipu	-	1,640,408
Servicios de colecturía por pagar a Unión Fenosa	1,170,430	1,436,493
Otras cuentas por pagar	5,220,267	2,406,323
Comisiones por devengar	43,025,519	43,264,982
Acreedores varios	18,873,367	7,659,425
Sobregiros bancarios	12,150,401	
Cheques caducados	3,118,354	6,277,171
Acreedores sujetos a devolución y/o pagos	2,015,309	5,005,200
Agentes vendedores activos	1,949,480	3,775,522
Remesas por aplicar	1,759,317	3,032,544
Seguro social patronal	1,003,320	1,635,234
Seguro social laboral	1,167,631	1,186,935
Promotor bancario	472,096	449,540
Instituto Nacional Tecnológico (INATEC)	255,503	218,425
Otros	21,104,518	17,367,835
	<u>C\$ 137,765,025</u>	<u>C\$ 145,504,985</u>

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

21. Reservas técnicas

Un resumen se presenta a continuación:

	2018	2017
Reservas de riesgo en curso	C\$ 365,205,026	C\$ 371,863,355
Reservas Matemáticas	3,273,313	2,777,971
Reservas de seguros de vida con cuenta única de inversión	215,872,656	518,297,717
Reservas para siniestros pendientes de liquidación y/o pago	62,244,575	119,129,423
Reservas para obligaciones pendientes de cumplir por Siniestros ocurridos y no reportados	3,111,990	5,956,336
Reservas de contingencias	50,857,927	56,442,313
Reservas para riesgos catastróficos	<u>80,856,621</u>	<u>84,409,456</u>
	<u>C\$ 781,422,108</u>	<u>C\$1,158,876,571</u>

22. Acreedores contractuales

Un resumen se presenta a continuación:

	2018	2017
Primas en depósitos	C\$ 10,047,092	C\$ 11,588,953
Depósitos en garantía por fianzas expedidas	52,525,144	45,222,834
Instituciones reaseguradoras y reafianzadoras	309,136,344	254,125,890
Préstamos por pagar	<u>43,646,175</u>	<u>-</u>
	<u>C\$ 415,354,755</u>	<u>C\$ 310,937,677</u>

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros combinado
31 de diciembre de 2018

23. Otros pasivos y provisiones

Un resumen se presenta a continuación:

	2018	2017
Ingresos diferidos por comisiones de la cartera de créditos	C\$ 23,414,344	C\$ 44,939,511
Provisión para indemnización laboral	27,755,490	34,713,334
Vacaciones y aguinaldo por pagar	762,938	8,439,824
Provisiones para otros gastos	4,093,674	6,752,514
Seguro social Patronal	1,755,416	2,164,050
Impuesto sobre la renta	50,076,551	55,607,012
Impuesto sobre valor agregado - nominal	44,682,582	46,359,412
Otros pasivos (a)	31,125,328	45,332,666
Indemnización laboral	36,528,089	28,342,424
Impuesto sobre valor agregado - efectivo	6,801,914	5,460,781
Impuestos municipales sobre venta	997,630	1,270,912
Vacaciones y aguinaldo	<u>1,203,519</u>	<u>931,169</u>
	<u>C\$ 229,197,475</u>	<u>C\$ 280,313,609</u>

(a) En esta cuenta se incluyen C\$25,490,113 (2017: C\$ 31,699,037) correspondiente a primas por aplicar que no han sido aplicadas a las cuentas correspondientes.

Obligaciones Subordinadas

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

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

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

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

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

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

24. Dividendos pagados

Con fecha 12 de marzo de 2018, la junta General de Accionistas ordinaria anual No. 30 decretó dividendos, los que fueron registrados a resultados acumulados al 31 de diciembre del 2017 hasta por C\$74,760,133. Con fecha 23 de marzo de 2018 en comunicación DS-IS-0866-03-2018-VMUV la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones financieras autorizó la no objeción de pago.

Con fecha 31 de marzo 2017 en Junta General de Accionistas ordinaria anual No. 28 se decretaron dividendos los que correspondieron a resultados acumulados al 31 de diciembre de 2016 hasta por C\$ 72,000,000. Con fecha 4 de abril de 2017 en comunicación DS-IS-1577-04-2017/VMUV de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones financieras no objetó dicho pago.

25. Gastos financieros por obligaciones con el público

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

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

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

26. Ingresos netos por ajuste monetario

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

En consecuencia, al 31 de diciembre de 2018, se han registrado ingresos por ajuste monetario netos por C\$51,757,759 (2017: C\$ 49,915,066), los que fueron registrados en los resultados de las operaciones.

27. Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios

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

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

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros combinado
31 de diciembre de 2018

28 Ingresos operativos diversos, neto

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

	2018	2017
Ingresos operativos diversos		
Comisiones por servicios	C\$ 29,779,875	C\$ 30,352,522
Operaciones de cambio y arbitraje	39,377,822	29,055,548
Recuperaciones de otros gastos incurridos	34,902,934	20,606,508
Ingresos por venta de bienes adjudicados	10,157,200	12,894,949
Ingresos por arrendamiento de edificio [Nota 32 (c)]	10,086,158	10,245,153
Utilidad en venta de bienes de uso	1,674,743	701,321
Recuperaciones de gastos legales incurridos en el proceso judicial	8,310,684	4,022,285
Otros ingresos operativos	<u>9,367,567</u>	<u>1,155,487</u>
	<u>143,656,983</u>	<u>109,033,773</u>
Gastos operativos diversos		
Comisión por cambio de arbitraje	(16,390,914)	(13,954,775)
Comisiones por servicios	(14,931,275)	(13,424,223)
Otros gastos generados por otros activos	(1,335,861)	(3,103,314)
Pérdida por venta y desvalorización de bienes recibidos en recuperación de créditos	(188,805)	(2,067,131)
Gastos por recuperación de créditos	(757,005)	(1,884,666)
Otros gastos operativos diversos	(6,105,246)	(1,986,779)
<u>Costos de emisión</u>		
Comisiones Corredores	(167,342,951)	(175,541,260)
Costos de excesos de pérdidas	(34,893,660)	(34,360,833)
Comisiones de períodos anteriores	(67,329,772)	(35,632,698)
Campaña de promoción y ventas	(13,046,871)	(12,299,439)
Otros Gastos varios de Adquisición	<u>(34,618,470)</u>	<u>(34,338,533)</u>
	<u>(356,940,830)</u>	<u>(328,593,651)</u>
	<u>C\$ (213,283,847)</u>	<u>C\$ (219,559,878)</u>

Grupo Financiero AVANZ
(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros combinado
31 de diciembre de 2018

29. Gastos de administración

Un resumen se presenta a continuación:

	2018	2017
Sueldos y beneficios al personal (a)	C\$ 372,626,434	C\$ 335,098,903
Honorarios profesionales y asistencia técnica	55,908,064	52,342,546
Depreciación (Nota 12)	55,439,360	48,191,582
Amortización (Nota 15)	37,019,486	29,381,762
Arrendamientos de inmuebles [Nota 32 (b)]	34,134,965	31,419,286
Servicios de seguridad	26,103,720	22,970,824
Energía y agua	23,462,051	25,711,923
Reparaciones y mantenimientos	13,451,530	15,337,393
Impuestos, distintos del impuesto sobre la renta	38,563,173	30,057,878
Dietas a Directores	13,402,394	11,095,656
Gastos de comunicaciones	22,293,459	22,182,153
Comisión Credomatic	14,461,958	13,407,802
Propaganda, publicidad y promociones	8,370,312	8,472,708
Combustibles y lubricantes	5,610,436	5,957,458
Seguros y fianzas	2,363,612	9,264,031
Servicios de limpieza	5,191,096	6,706,253
Mantenimiento de Infraestructura	12,500,040	10,106,059
Arrendamientos operativos	2,834,463	3,567,431
Traslado de efectivo y valores	2,518,699	3,446,232
Servicios de información	2,182,973	2,220,885
Suscripciones y afiliaciones	3,110,580	3,327,562
Papelería, útiles y otros materiales de oficina	11,800,609	14,081,149
Traslados	834,592	3,632,381
Programa de aprendizaje bancario	481,551	3,237,565
Comisión bancaria	267,408	410,993
Gastos de Viaje	3,106,960	1,086,195
Gastos legales	129,897	191,747
Gastos de apoyo a Grupo ProCredit (Nota 6)	-	5,000
Otros	8,576,360	9,980,712
	776,746,182	722,892,086
Derechos de emisión	(17,883,762)	(18,906,042)
	<u>C\$ 758,862,420</u>	<u>C\$ 703,986,027</u>
(a) Sueldos y beneficios al personal		
Sueldos	C\$ 237,056,995	C\$ 210,404,100
Seguro social	44,281,538	40,272,989
Vacaciones	24,701,090	21,592,401
Aguinaldos	8,776,782	9,526,848
Indemnizaciones	21,938,586	18,630,682
Viáticos	4,912,940	9,303,546
Capacitación	5,320,702	6,240,626
Seguro de gastos médicos	-	1,997,366
Reembolso depreciación de vehículos	6,118,703	5,804,073
Instituto Nacional Tecnológico	5,230,787	4,597,996
Alimentación	3,126,583	1,087,160
Subsidios	467,814	494,173
Uniformes	811,174	875,870
Otros gastos del personal	9,882,740	4,271,073
	<u>C\$ 372,626,434</u>	<u>C\$ 335,098,903</u>

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

30. Contribuciones por leyes especiales

Un resumen se presenta a continuación:

	2018	2017
Primas y cuotas de depósitos para el Fondo de Garantías de Depósitos (FOGADE) (a)	C\$ 10,322,424	C\$ 7,861,202
Aporte a la Superintendencia de Bancos (b)	<u>6,530,615</u>	<u>5,395,349</u>
	<u>C\$ 16,853,039</u>	<u>C\$ 13,256,551</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 de Bancos y de Otras Instituciones Financieras.

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

31. Gasto por impuesto sobre la renta

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

	2018	2017
Utilidad antes del Impuesto sobre la Renta combinada	C\$ 333,319,455	C\$ 364,269,974
Menos:		
Contribuciones por leyes especiales	<u>(16,853,039)</u>	<u>(13,256,551)</u>
Renta gravable	316,466,416	351,013,423
Impuesto sobre la renta 30 % (sobre los resultados gravables del año)	94,939,925	105,304,027
Efecto neto del impuesto sobre ingresos exentos y gastos no deducibles	(16,541,281)	(11,636,345)
Más:	-	-
Efecto impositivo por gastos no deducibles	3,025,669	3,006,725
Saldo a favor de anticipo de IR, años 2012, 2013 y 2014	-	13,108,998
Ajuste por IR anual del año 2015	-	1,892,384
Retenciones definitivas	<u>-</u>	<u>-</u>
Gasto por impuesto sobre la renta combinado	<u>C\$ 81,424,313</u>	<u>C\$ 111,675,789</u>

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

Las instituciones financieras deben anticipar mensualmente el pago mínimo definitivo y será el monto mayor resultante de comparar el 30 % de las utilidades mensuales y 1 % de la renta bruta mensual.

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

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

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros combinado
31 de diciembre de 2018

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

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

A la fecha de la presentación de la declaración anual del impuesto sobre la renta, el Banco debe tener la información, documentos y análisis suficiente para valorar sus operaciones con partes relacionadas. No obstante, el Banco solo deberá aportar la documentación establecida, a requerimiento de la Administración Tributaria. Las obligaciones tributarias prescriben a los cuatro (4) años, contados a partir de la fecha en que comienzan a ser exigibles. Por tanto, las autoridades fiscales tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuestos en esos plazos. Tal facultad puede ampliarse cuando existe inexactitud en la declaración u ocultamiento de bienes o rentas por parte del contribuyente hasta por un período de seis (6) años.

32. Compromisos

(a) Cuentas de orden

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

	2018	2017
Garantías recibidas	C\$ 11,266,375,225	C\$ 11,525,075,106
Líneas de crédito pendientes a utilizar	2,168,912,682	1,485,009,629
Cuentas saneadas e ingresos en suspenso	629,620,284	574,629,510
Bienes adjudicados saneados	70,481,431	67,328,354
Cartera dada en garantía	5,594,592	58,068,109
Bienes dados en garantía	4,709,255	10,601,364
Otras cuentas de registro	8,333,781	4,990,534
Responsabilidad en vigor	807,648,931,078	967,114,531,824
Riesgos cedidos en reaseguros	628,708,591,402	781,912,041,562
Responsabilidad por fianzas otorgadas	1,540,664,624	1,990,808,168
Afianzamiento y reafianzamiento cedido	1,118,432,453	1,564,391,696
Garantía y contragarantías recibidas	1,086,052,995	1,198,892,916
Cuentas de registros diversas	46,956,468	43,542,463
	<u>C\$ 1,454,303,656,270</u>	<u>C\$ 1,767,549,911,235</u>

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

32. Compromisos (continuación...)

(b) Arrendamientos operativos de sucursales

Los edificios utilizados por el Grupo Financiero, para ciertas oficinas administrativas y sus sucursales, se encuentran bajo contratos de arrendamiento operativo. Estos contratos se suscriben a plazos entre 1 y 10 años y podrán renovarse por mutuo acuerdo entre las partes. El monto del gasto por arrendamiento operativo para el año terminado el 31 de diciembre de 2018 fue de C\$ 34,134,965 (2017: C\$ 31,419,286) (Nota 29).

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

Años	2018		2017	
		Monto		Monto
2019	C\$	30,118,608	C\$	30,364,281
2020		28,503,836		28,822,141
2021		12,803,055		12,193,365
Posterior al 2021		<u>8,980,806</u>		<u>8,553,134</u>
	C\$	<u>80,406,305</u>	C\$	<u>79,932,921</u>

(c) Arrendamientos operativos de edificio

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

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018, el ingreso por arrendamiento del edificio fue por C\$ 10,086,158 (2017: C\$ 10,245,153) (Nota 28).

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

32. Compromisos (continuación...)

Los pagos mínimos futuros de arrendamiento cobrables derivados de contratos de arrendamientos operativos no cancelables vigentes al 31 de diciembre de 2018, se presentan a continuación:

Años	2018 Monto	2017 Monto
2019	C\$ 9,479,579	C\$ 9,028,155
2020	9,746,508	9,282,373
2021	<u>5,799,083</u>	<u>5,522,927</u>
	<u>C\$ 25,025,170</u>	<u>C\$ 23,833,455</u>

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

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

33. Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	2018		2017	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos				
Disponibilidades	C\$ 1,122,616,058	C\$ 1,122,616,058	C\$ 1,061,410,067	C\$ 1,061,410,067
Cartera de créditos, neto	<u>3,882,534,874</u>	<u>3,901,418,575</u>	<u>4,472,473,064</u>	<u>4,464,040,919</u>
Total activos	<u>C\$ 5,005,150,932</u>	<u>C\$ 5,024,034,633</u>	<u>C\$ 5,533,883,131</u>	<u>C\$ 5,525,450,986</u>
Pasivos				
Obligaciones y otras obligaciones con el público	C\$ 3,949,075,297	C\$ 3,952,341,602	C\$ 3,988,887,215	C\$ 3,988,872,664
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	1,094,677,169	1,138,088,723	976,516,882	976,508,364
Obligaciones con el BCN	<u>23,086,040</u>	<u>23,136,428</u>	<u>15,911,061</u>	<u>15,910,388</u>
Total, pasivos	<u>C\$ 5,066,838,506</u>	<u>C\$ 5,113,566,753</u>	<u>C\$ 4,981,315,158</u>	<u>C\$ 4,981,291,416</u>

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)

Notas a los estados financieros combinado

31 de diciembre de 2018

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

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

(a) Disponibilidades

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

(b) Cartera de créditos e intereses, neto

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

(c) Obligaciones con el público

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

(d) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

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

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

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros combinado
31 de diciembre de 2018

34. Hechos subsecuentes

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

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

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

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

Reformas a la Ley de Reforma y adiciones a la Ley 822 – Ley de Concertación tributaria

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

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros combinado
31 de diciembre de 2018

35. Balance de situación Combinada antes y después de ajustes y reclasificaciones

A continuación, se presenta una explicación de cómo los ajustes y reclasificaciones posteriores a las cifras previamente reportadas al cierre afectaron la situación financiera para que estén de conformidad con las Normas de Contabilidad de la Superintendencia.

	2018		Ajustes y Reclasificaciones		2018	
	Saldo antes de ajustes y reclasificaciones		Debe	Haber	Saldo después y reclasificaciones	
Activos						
Disponibilidades	C\$	1,138,499,467	C\$	11,188,231	C\$	1,149,687,698
Inversiones en valores, neto		1,541,115,087		6,767,136		1,547,882,223
Cartera de créditos, neto		3,984,660,540		-		3,984,660,540
Otras cuentas por cobrar, neto		624,403,043		-		624,403,043
Bienes de uso, neto		372,025,322		-		372,025,322
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto		2,160,208		-		2,160,208
Inversiones Permanente en Acciones		164,288,462		-		164,288,462
Otros activos, neto		186,370,792		13,036,836		173,333,956
Total activos	C\$	8,013,522,921	C\$	17,955,367	C\$	8,018,441,452
Pasivos						
Obligaciones con el público	C\$	3,881,046,808	C\$	-	C\$	3,881,046,808
Otras obligaciones con el público		68,028,487		-		68,028,487
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		986,347,999		-		986,347,999
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		23,086,041		-		23,086,041
Otras cuentas por pagar		137,765,025		-		137,765,025
Reservas técnicas		781,422,108		-		781,422,108
Acreedores contractuales		415,354,755		-		415,354,755
Otros pasivos y provisiones		228,929,960		10,920,716		229,197,475
Total pasivos		6,521,981,184		10,920,716		6,522,248,699
Patrimonio						
Capital social suscrito y pagado		961,670,100		-		961,670,100
Aportes patrimoniales no capitalizables		305		-		305
Reservas patrimoniales		148,182,411		35,256,315		183,438,726
Resultados acumulados		381,688,921		30,605,299		351,083,622
Total patrimonio		1,491,541,737		30,605,299		1,496,192,753
Total pasivos y patrimonio	C\$	8,013,522,921	C\$	41,526,015	C\$	8,018,441,452
Cuentas Contingentes	C\$	202,777,916			C\$	202,777,916
Cuentas de Orden	C\$	1,454,303,656,270			C\$	1,454,303,656,270

Grupo Financiero AVANZ
(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros combinado
31 de diciembre de 2018

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

A continuación, se presenta una explicación de cómo las reclasificaciones posteriores a las cifras previamente reportadas al cierre afectaron la situación financiera para que estén de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras

	2018		Ajustes y reclasificaciones		2018	
	Saldos antes de ajustes y reclasificaciones		Debe	Haber	Saldos después y reclasificaciones	
Ingresos financieros						
Ingresos financieros por disponibilidades	C\$	1,428,861	-	-	C\$	1,428,861
Ingresos por Inversiones en Valores		90,494,887	-	-		90,494,887
Ingresos financieros por cartera de créditos		686,609,525	-	-		686,609,525
Ingresos financieros por operaciones de reportos y valores derivados		114,420	-	-		114,420
Primas retenidas		1,001,186,057	-	-		1,001,186,057
Comisiones por reaseguros y reafinanzamiento cedido (netos)		288,361,321	-	-		288,361,321
Ingresos por liberación de reservas y siniestralidad recuperada		364,973,870	-	-		364,973,870
Otros ingresos financieros		18,285,274	-	6,767,137		25,052,411
Total ingresos financieros		2,451,454,215	-	6,767,137		2,458,221,352
Gastos financieros						
Gastos financieros por obligaciones con el público		127,413,730	-	-		127,413,730
Gastos financieros por obligaciones con inst. financ. y por otros financiamientos		64,574,792	-	-		64,574,792
Gastos financieros por obligaciones subordinadas y oblig convertibles en Capital		-	-	-		-
Otros gastos financieros		865,692,503	-	-		865,692,503
Total gastos financieros		1,057,681,026	-	6,767,137		1,057,681,026
Margen financiero		1,393,773,189	-	-		1,400,540,326
Ingresos netos por ajuste monetario		81,757,759	30,000,000	-		51,757,759
Margen financiero y siniestralidad bruto		1,475,530,948	30,000,000	6,767,137		1,452,298,085
Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios		(149,615,930)	-	-		(149,615,930)
Margen financiero y siniestralidad, neto		1,325,915,018	-	-		1,302,682,155
Ingresos (Gastos) operativos diversos, neto		(213,283,847)	-	-		(213,283,847)
Resultado operativo bruto		1,112,631,171	-	-		1,089,398,308
Gastos de administración		(758,862,420)	-	-		(758,862,420)
Utilidad técnica		353,768,751	-	-		330,535,888
Otros productos y gastos netos		2,808,899	25,333	-		2,783,566
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales		356,577,650	30,025,333	6,767,137		333,319,454
Contribuciones por leyes especiales		(16,853,039)	-	-		(16,853,039)
Gasto por impuesto sobre la renta		(88,308,190)	-	6,883,878		(81,424,312)
Resultados del periodo	C\$	251,416,421	C\$ 30,025,333	C\$ 13,651,015	C\$	235,042,103

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros combinado
31 de diciembre de 2018

37. Asientos de reclasificaciones

Banco Avanz

No. de cuenta	Descripción	Debe	Haber
AJUSTE 1			
4601	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	C\$ 4,976,893	C\$ -
4501	Reservas patrimoniales		4,976,893
	<i>Traslado a reserva legal del 15 % de los resultados del período, conforme con lo establecido en la Ley General 561/2005, artículo 21.</i>	-	-
		<u>C\$ 4,976,893</u>	<u>C\$ 4,976,893</u>

Seguros América

No. de cuenta	Descripción	Debe	Haber
AJUSTE 2			
4701	Resultados acumulados a periodos anterior	C\$ 9,000,0000	C\$ -
6503	Gasto de Impuesto sobre la renta		9,000,000
5602	Ingreso por tipo de cambio	C\$ 30,000,0000	-
4701	Resultados acumulados a periodos anteriores		C\$ 30,000,000
	<i>Para revertir gasto de mantenimiento de valor e impuesto sobre la renta ajustado en 2017 y registrado por Seguros América 2018.</i>	-	-
		<u>C\$ 39,000,000</u>	<u>C\$ 39,000,000</u>

No. de cuenta	Descripción	Debe	Haber
AJUSTE 3			
4701	Resultados acumulados a periodos anterior	C\$ 30,279,422	C\$ -
4601	Reservas patrimoniales	-	30,279,422
	<i>Para ajustar la reserva legal en base a la utilidad al 31 de diciembre de 2018</i>	-	-
		<u>C\$ 30,279,422</u>	<u>C\$ 30,279,422</u>

No. de cuenta	Descripción	Debe	Haber
AJUSTE 4			
1200	Inversiones Netos	C\$ 6,767,137	C\$ -
5503	Productos Financieros	-	6,767,137
	<i>Para ajustar las inversiones a costo amortizado al 31 de diciembre de 2018</i>	-	-
		<u>C\$ 6,767,137</u>	<u>C\$ 6,767,137</u>

Grupo Financiero AVANZ

(Grupo nicaragüense de capital privado - Nota 1)
Notas a los estados financieros combinado
31 de diciembre de 2018

37. Asientos de reclasificaciones (continuación...)

No. de cuenta	Descripción	Debe	Haber
AJUSTE 5			
6503	Gasto de Impuesto sobre la Renta	C\$ 2,116,120	C\$ -
2901	Impuesto sobre la renta por pagar	-	2,116,120
	<i>Para ajustar las inversiones a costo amortizado al 31 de diciembre de 2018</i>	-	-
		<u>C\$ 2,116,120</u>	<u>C\$ 2,116,120</u>
No. de cuenta	Descripción	Debe	Haber
RECLASIFICACIÓN 1			
1102	Bancos	C\$ 11,188,231	C\$ -
2811	Acreedores diversos		11,882,231
	<i>Para presentar el saldo de efectivo por cheques no entregados al 31 de diciembre de 2018</i>	-	-
		<u>C\$ 11,188,231</u>	<u>C\$ 11,188,231</u>
No. de cuenta	Descripción	Debe	Haber
RECLASIFICACIÓN 2			
2901	Impuesto sobre la renta por pagar	C\$ 13,036,836	C\$ -
1902	Anticipos de Impuestos sobre la renta		13,036,836
	<i>Para presentar anticipos de impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de 2018</i>	-	-
		<u>C\$ 13,036,836</u>	<u>C\$ 13,036,836</u>
No. de cuenta	Descripción	Debe	Haber
RECLASIFICACIÓN 1			
4701	Resultados acumulados a periodos anterior	C\$ -	C\$ 25,336
6800	Otros gastos	25,336	-
	<i>Para presentar los resultados acumulados de periodos anteriores en 2018 en base al informe auditado 2017.</i>	-	-
		<u>C\$ 25,336</u>	<u>C\$ 25,336</u>