



FINANCIA
Nicaragua

Managua, 27 de Mayo del 2016.

Doctor
V́ctor M. Urcuyo V.
Superintendente de Bancos y Otras Instituciones Financieras
Su Despacho.

Estimado seńor Superintendente:

De conformidad con la Resoluci3n CD-SIBOIF-692-2-SEP7-2011 del 7 de septiembre 2011, en su Capítulo V, Hechos Relevantes, tengo a bien comunicar a Usted la ocurrencia del siguiente hecho relevante:

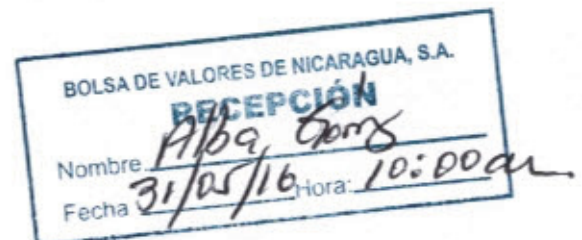
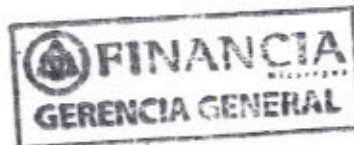
Con relaci3n al Programa de Emisi3n de Valores Estandarizados de Renta Fija por un monto ḿximo autorizado de US\$5,000,000.00 (Cinco Millones de D3lares), con fecha de Registro en la SIBOIF el 13 de junio 2013, tenemos a bien comunicar que en abril 2016 se ofertaron al p3blico cuatro series adicionales del mismo Programa por US\$500 mil cada una, que en conjunto suman US\$2.0 millones, las que fueron colocadas en su totalidad gracias a la confianza con que nos han distinguido los inversionistas.

Como resultado de la colocaci3n de estas cuatro series, adjuntamos como anexo el Balance General y el Flujo de Efectivo proyectado que contienen un cambio en las obligaciones proyectadas de la Instituci3n, para reflejar el efecto de las cuatro series adicionales colocadas en esta oportunidad. El cambio se aprecia en las mismas cuentas del Pasivo del Balance General, aumentando las obligaciones por la colocaci3n de los valores, disminuyendo a su vez las obligaciones con otros acreedores financieros. No obstante, el monto total de los Pasivos, Activos y Patrimonio proyectados se mantienen inalterables pues solamente se realiz3 el cambio en la naturaleza de la obligaci3n.

Sin ḿs a que hacer referencia, aprovecho la ocasi3n para saludarle junto desearle lo mejor.

Atentamente,

Enrique Obando
Gerente General
Financia Capital, S.A.



CC: Gerardo Arguello, Gerente General
Bolsa de Valores de Nicaragua.
Jorge Rigüero, Gerente General BAC Valores
Puesto de Bolsa.

De la Lotería Nacional 1c. al oeste, 1c. al
Centro Finan
Managua, Nicarag
Tel: (505) 2276-8920, Fax: (505) 2277-0



Financia Capital, S.A.

se complace en presentar

Oferta Pública de

PROGRAMA DE EMISIÓN DE VALORES ESTANDARIZADOS DE RENTA FIJA
por un Monto Máximo Autorizado de US\$ 5,000,000.00

| Clase de Instrumento | BONO | BONO | BONO | BONO |
|-------------------------------|--|----------------|----------------|----------------|
| Nombre de la Emisión | SERIE B3 | SERIE C3 | SERIE A3 | SERIE A4 |
| Código ISIN | NIFCAP00083 | NIFCAP00099 | NIFCAP00073 | NIFCAP0107 |
| Nemotécnico del Emisor | FCAP | FCAP | FCAP | FCAP |
| Nemotécnico del Instrumento | BONOSD | BONOSD | BONOSD | BONOSD |
| Monto de la Emisión | US\$500,000.00 | US\$500,000.00 | US\$500,000.00 | US\$500,000.00 |
| Plazo | 540 días | 720 días | 360 días | 360 días |
| Tasa de Interés Anual | 7.25% | 7.50% | 7.00% | 7.00% |
| Fecha de Emisión | 15/04/16 | 15/04/16 | 20/04/16 | 21/04/16 |
| Fecha de Vencimiento | 15/10/17 | 15/04/18 | 20/04/17 | 21/04/17 |
| Fecha de Registro SIBORF | 13 de Junio 2013 | | | |
| Calificación de Riesgo | SC Riesgo: Bonos SCR4-(NIC), Papel Comercial SCR3-(NIC) | | | |
| Denominación | Múltiplos de US\$1,000.00 | | | |
| Forma de Pago | Intereses trimestrales; Principal al Vencimiento de cada Serie | | | |
| Moneda de Pago | Dólares de los Estados Unidos de América | | | |
| Forma de Colocación | Mercado Primario de la Bolsa de Valores de Nicaragua | | | |
| Uso de los Fondos | Financiamiento de la cartera de crédito de la empresa | | | |
| Puesto de Bolsa Representante | BAC Valores, Puesto de Bolsa, Sociedad Anónima. | | | |

Favor leer el Prospecto Informativo, el cual está disponible en los Puestos de Bolsa autorizados, Bolsa de Valores de Nicaragua y oficinas del Emisor.

Cualquier consulta contactar a:

BAC VALORES, S.A.
Kilómetro 4.5 Carretera a Masaya,
Centro Corporativo Pellas
Managua, Nicaragua
TEL: (505) 2274-4455
Jorge Riquero / jriquero@bac.com.ni
www.bac.net

FINANCIA CAPITAL, S.A.
De la Lotería Nacional 1 cuadra
al Oeste, 1 cuadra al Sur
Managua, Nicaragua
TEL: (505) 2276-8920
Enrique Obando / eobando@financiaenlinea.com
www.financiacapital.biz

**LA AUTORIZACIÓN Y EL REGISTRO PARA REALIZAR OFERTA PÚBLICA NO IMPLICAN CALIFICACIÓN
SOBRE LA EMISIÓN NI LA SOLVENCIA DEL EMISOR O INTERMEDIARIO.**

Agente Colocador Representante



Proyecciones Financieras

Este prospecto contiene proyecciones financieras elaboradas por la Administración de Financia Capital, S.A. según su propia apreciación de cuál será la posición financiera, resultados de operaciones y flujos de fondos más probables de la Empresa. El Puesto de Bolsa no emite opinión sobre si los supuestos de Financia Capital, S.A. son razonables o no. Financia Capital S.A. es la única responsable por dichas proyecciones y de su ejecución.

Balance General Projectado

En Miles de US\$

| FINANCIA | Datos proyectados del Balance | | | |
|-----------------------------------|-------------------------------|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
| ACTIVOS | | | | |
| Disponibilidades en caja y bancos | 1,036.7 | 1,180.0 | 1,007.1 | 1,095.4 |
| Inversiones | 60.0 | 60.0 | 60.0 | 60.0 |
| Cartera de préstamos | | | | |
| Sub total cartera préstamos | 11,537.9 | 12,644.8 | 13,917.7 | 15,381.5 |
| Reserva | (407.7) | (470.9) | (540.5) | (617.4) |
| Cartera neta | 11,130.2 | 12,173.9 | 13,377.2 | 14,764.1 |
| Intereses por cobrar | 576.9 | 632.2 | 695.9 | 769.1 |
| Propiedad, Planta y equipo | 2,822.0 | 2,872.0 | 2,922.0 | 2,972.0 |
| Depreciación acumulada | (334.8) | (411.6) | (488.4) | (565.2) |
| Propiedad, Planta y equipo (Neto) | 2,487.2 | 2,460.4 | 2,433.6 | 2,406.8 |
| Bienes adjudicados, (Neto) | 754.0 | 654.0 | 554.0 | 454.0 |
| Otros activos | 983.7 | 1,183.0 | 994.6 | 789.0 |
| TOTAL ACTIVOS | 17,028.7 | 18,343.5 | 19,122.4 | 20,338.4 |
| Pasivos bancarios | | | | |
| Instituciones Financieras | 9,043.7 | 12,015.4 | 12,790.4 | 13,340.4 |
| Emisión pública | 2,500.0 | 500.0 | - | - |
| Intereses por pagar | 180.9 | 240.3 | 255.8 | 266.8 |
| Otros pasivos | 220.0 | 220.0 | 220.0 | 220.0 |
| Cuentas por pagar y Provisiones | 165.0 | 181.5 | 199.7 | 219.6 |
| TOTAL PASIVOS | 11,543.7 | 12,515.4 | 12,790.4 | 13,340.4 |
| CAPITAL (PATRIMONIO) | | | | |
| Patrimonio | 5,200.0 | 5,200.0 | 5,200.0 | 5,200.0 |
| Utilidades Acumuladas y otros | - | 285.0 | 628.0 | 1,131.9 |
| Utilidad del periodo | 285.0 | 343.0 | 503.9 | 666.1 |
| TOTAL CAPITAL | 5,485.0 | 5,828.0 | 6,331.9 | 6,998.0 |
| PASIVO + CAPITAL | 17,028.7 | 18,343.4 | 19,122.3 | 20,338.4 |

Proyecciones Financieras

Este prospecto contiene proyecciones financieras elaboradas por la Administración de Financia Capital, S.A. según su propia opinión será la posición financiera, resultados de operaciones y flujos de fondos más probables de la Empresa. El Puesto de Bolsa no emite si los supuestos de Financia Capital, S.A. son razonables o no. Financia Capital S.A. es la única responsable por dichas proyecciones ejecución.

Flujo de efectivo proyectado

En miles de US\$

| FINANCIA | Datos del flujo de efectivo proyectado | | | |
|---|--|-----------------|-----------------|-----------------|
| | 2016 | 2017 | 2018 | 2019 |
| Disponibilidades en Efectivo al inicio del año | 1,000.0 | 1,036.7 | 1,180.0 | 1,007.1 |
| I. Ingreso de Efectivo | | | | |
| Recuperaciones principal de cartera | 1,787.5 | 2,055.6 | 2,364.0 | 2,718.6 |
| Otras recuperaciones | | | | |
| Recuperación intereses | 2,674.8 | 2,846.6 | 3,123.8 | 3,442.7 |
| Ingresos por comisiones, moratorios y otros | 130.4 | 123.9 | 139.5 | 157.5 |
| Otros Ingresos Recargas, Chell Card, Etc. | 0.0 | 0.0 | 0.0 | 0.0 |
| | 2,785.2 | 2,970.5 | 3,263.4 | 3,600.2 |
| Préstamos recibidos de Instituciones Financieras | 9,275.0 | 10,425.0 | 8,725.0 | 7,600.0 |
| Ingresos por emisión de bonos y Papel Comercial | 2,000.0 | - | - | - |
| Total de Ingresos | 15,847.7 | 15,451.1 | 14,352.4 | 13,918.8 |
| II Salida de Efectivo | | | | |
| Colocaciones de cartera | 2,750.0 | 3,162.5 | 3,636.9 | 4,182.4 |
| Cancelación préstamos a Instituciones Financieras | 8,928.7 | 7,825.9 | 7,950.0 | 7,050.0 |
| Cancelación Intereses pasivos bancarios | 969.1 | 1,157.3 | 1,287.8 | 1,328.9 |
| Cancelación principal Emisión de Valores | 2,000.0 | 2,000.0 | 500.0 | - |
| Cancelación Intereses Emisión de Valores | 200.3 | 127.5 | - | - |
| | 2,200.3 | 2,127.5 | 500.0 | - |
| Otras operaciones de egresos en efectivo | 1,062.9 | 1,134.7 | 1,250.5 | 1,369.2 |
| Inversión en activos fijos | 50.0 | 50.0 | 50.0 | 50.0 |
| Pago I.R. y cancelación anual | 122.1 | 147.0 | 216.0 | 285.5 |
| Gastos de administración | 890.8 | 937.6 | 984.5 | 1,033.8 |
| SUBTOTAL | 15,911.0 | 15,407.9 | 14,625.2 | 13,930.5 |
| Flujo neto de operaciones | (63.3) | 43.3 | (272.8) | (11.8) |
| Ingreso por realización de bienes adjudicados | 100 | 100 | 100 | 100 |
| III Disponibilidades | | | | |
| Efectivo disponible al fin de año | 1,036.7 | 1,180.0 | 1,007.1 | 1,085.4 |