

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

**Índice del contenido**

	<b><u>Páginas</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	1-2
Balance de situación separado	3
Estado de resultados separado	4
Estado de cambios en el patrimonio separado	5
Estado de flujos de efectivo separado	6
Notas a los estados financieros separados	7-74



KPMG Peat Marwick Nicaragua, S. A.

Apartado N° 809  
Managua, Nicaragua

Centro Pellas 6to. piso  
Km 4 ½ carretera a Masaya  
Managua, Nicaragua

Tel.: (505) 2274 4265  
Fax: (505) 2274 4264  
E-mail: ni-fmpeatnic@kpmg.com

## **Informe de los Auditores Independientes**

A la Junta Directiva y Accionistas de  
Banco de América Central, S. A. (BAC):

Hemos auditado los estados financieros separados que se acompañan de Banco de América Central, S. A. ("el Banco"), los cuales comprenden el balance de situación separado al 31 de diciembre de 2013, y los estados separados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas que comprenden, un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros Separados**

La Administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros separados de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua y por el control interno que la Administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros separados que estén libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

### **Responsabilidad de los Auditores**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros separados con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros separados están libres de errores de importancia relativa.

Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros separados. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de errores de importancia relativa en los estados financieros separados, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, nosotros consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable por el Banco de los estados financieros separados a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros separados.





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

### Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros separados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera no consolidada de Banco de América Central, S. A. al 31 de diciembre de 2013, y su desempeño financiero no consolidado y sus flujos de efectivo no consolidados por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua.

Alfredo Antonio Artiles  
Contador Público Autorizado

13 de febrero de 2014  
Managua, Nicaragua



KPMG

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Balance de situación separado

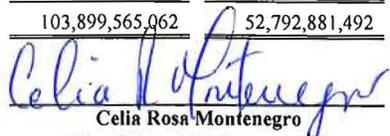
31 de diciembre de 2013

(Expresado en córdobas)

	<u>Notas</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Activos</b>			
<b>Disponibilidades</b>			
<b>Moneda nacional</b>			
Caja		1,116,008,310	810,733,328
Banco Central de Nicaragua		963,493,582	250,236,340
Otras disponibilidades		735,326,349	631,049,812
<b>Moneda extranjera</b>			
Caja		687,160,877	552,952,699
Banco Central de Nicaragua		521,105,202	801,658,751
Depósitos en instituciones financieras del exterior		1,378,459,323	1,322,225,505
Otras disponibilidades		2,122,324,960	1,856,138,087
	9	<u>7,523,878,603</u>	<u>6,224,994,522</u>
<b>Inversiones en valores, neto</b>			
Inversiones disponibles para la venta, neto	10	<u>20,329,197</u>	<u>1,101,708,889</u>
<b>Cartera de créditos, neto</b>			
Créditos vigentes		21,515,524,122	17,502,332,947
Créditos prorrogados		1,586,936	72,367,688
Créditos reestructurados		64,685,530	132,529,376
Créditos vencidos		130,851,175	87,107,707
Créditos en cobro judicial		105,290,912	260,029,856
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos		216,922,776	178,635,981
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos		(507,762,465)	(578,146,133)
	11	<u>21,527,098,986</u>	<u>17,654,857,422</u>
<b>Otras cuentas por cobrar, neto</b>	12	71,540,963	57,813,509
<b>Bienes de uso, neto</b>	13	498,807,226	460,322,527
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto</b>	14	9,813,642	11,550,395
<b>Inversiones permanentes en acciones</b>	15	52,785,417	48,628,746
<b>Otros activos, neto</b>	16	32,421,667	27,906,433
<b>Total activos</b>		<u>29,736,675,701</u>	<u>25,587,782,443</u>
<b>Pasivos</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>			
<b>Moneda nacional</b>			
Depósitos a la vista		3,914,803,004	2,854,441,216
Depósitos de ahorro		1,619,071,585	1,364,886,286
Depósitos a plazo		788,808,911	583,106,812
<b>Moneda extranjera</b>			
Depósitos a la vista		5,162,904,729	4,553,126,065
Depósitos de ahorro		7,166,245,479	6,522,267,972
Depósitos a plazo		4,634,554,079	4,192,269,765
	17	<u>23,286,387,787</u>	<u>20,070,098,116</u>
<b>Otras obligaciones con el público</b>	18	657,815,482	192,931,948
<b>Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos</b>	19	1,489,925,408	1,400,288,540
<b>Otras cuentas por pagar</b>	20	166,072,403	169,602,177
<b>Otros pasivos y provisiones</b>	21	378,525,448	334,010,874
<b>Total pasivos</b>		<u>25,978,726,528</u>	<u>22,166,931,655</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social suscrito y pagado	28	2,154,784,800	1,555,000,000
Ajustes al patrimonio		800,000	800,000
Reservas patrimoniales		775,291,651	640,621,672
Resultados acumulados		827,072,722	1,224,429,116
<b>Total patrimonio</b>		<u>3,757,949,173</u>	<u>3,420,850,788</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u>29,736,675,701</u>	<u>25,587,782,443</u>
<b>Cuentas contingentes</b>	4	7,069,775,473	5,969,917,312
<b>Cuentas de orden</b>	27	103,899,565,062	52,792,881,492

  
Juan Carlos Sansón  
Gerente General

  
Edgar Robleto  
Gerente de Operaciones

  
Celia Rosa Montenegro  
Vice-Gerente de Operaciones

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

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Estado de resultados separado

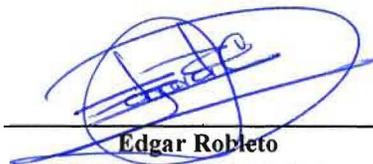
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Ingresos financieros</b>			
Ingresos financieros por disponibilidades		837,144	1,062,616
Ingresos por inversiones en valores		33,121,942	39,259,018
Ingresos financieros por cartera de créditos	11	2,200,178,369	1,815,686,492
Ingresos financieros por operaciones de reportos		-	122,367
Otros ingresos financieros		11,733,199	11,494,315
<b>Total ingresos financieros</b>		<u>2,245,870,654</u>	<u>1,867,624,808</u>
<b>Gastos financieros</b>			
Gastos financieros por obligaciones con el público		314,982,488	246,609,203
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		54,525,928	37,119,149
Gastos financieros por operaciones de valores y derivados		-	127,781
Otros gastos financieros		1,321,834	3,712,101
<b>Total gastos financieros</b>		<u>370,830,250</u>	<u>287,568,234</u>
<b>Margen financiero antes de ajuste monetario</b>		1,875,040,404	1,580,056,574
Ingresos netos por ajustes monetarios	22	228,812,546	198,791,290
<b>Margen financiero bruto</b>		2,103,852,950	1,778,847,864
Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	23	(17,954,213)	(112,740,989)
<b>Margen financiero, neto</b>		2,085,898,737	1,666,106,875
Ingresos operativos diversos, neto	24	708,000,710	654,544,921
<b>Resultado operativo bruto</b>		2,793,899,447	2,320,651,796
Participación en resultado de subsidiarias y asociadas		4,422,729	2,632,550
Gastos de administración	25	(1,423,780,934)	(1,223,316,019)
<b>Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales</b>		1,374,541,242	1,099,968,327
Contribuciones por leyes especiales (564 y 563)	26	(75,647,845)	(64,937,949)
Gasto por impuesto sobre la renta (Ley 822)	7	(401,093,543)	(318,091,920)
<b>Resultados del período</b>		<u>897,799,854</u>	<u>716,938,458</u>



**Juan Carlos Sansón**  
Gerente General



**Edgar Robleto**  
Gerente de Operaciones



**Celia Rosa Montenegro**  
Vice-Gerente de Operaciones

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

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Estado de cambios en el patrimonio separado

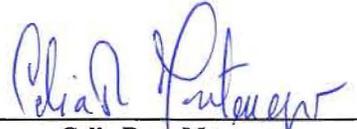
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013

(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>Capital social suscrito y pagado</u>	<u>Ajustes al patrimonio</u>	<u>Reservas patrimoniales</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo previamente informado al 31 de diciembre de 2011</b>		955,000,000	(6,436,747)	533,080,903	1,355,592,977	2,837,237,133
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:						
Emisión de acciones	28	600,000,000	-	-	(600,000,000)	-
Resultados del período		-	-	-	716,938,458	716,938,458
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal		-	-	107,540,769	(107,540,769)	-
Pérdidas no realizadas sobre inversiones disponibles para la venta		-	7,236,747	-	-	7,236,747
Pago de dividendos en efectivo		-	-	-	(140,561,550)	(140,561,550)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2012</b>		<u>1,555,000,000</u>	<u>800,000</u>	<u>640,621,672</u>	<u>1,224,429,116</u>	<u>3,420,850,788</u>
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:						
Emisión de acciones	28	599,784,800	-	-	(599,784,800)	-
Resultados del período		-	-	-	897,799,854	897,799,854
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal		-	-	134,669,979	(134,669,979)	-
Pago de dividendos en efectivo	28	-	-	-	(560,701,469)	(560,701,469)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2013</b>		<u>2,154,784,800</u>	<u>800,000</u>	<u>775,291,651</u>	<u>827,072,722</u>	<u>3,757,949,173</u>

  
\_\_\_\_\_  
Juan Carlos Sansón  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
Edgar Robleto  
Gerente de Operaciones

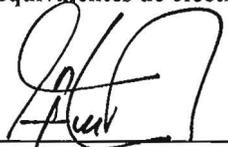
  
\_\_\_\_\_  
Celia Rosa Montenegro  
Vice-Gerente de Operaciones

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

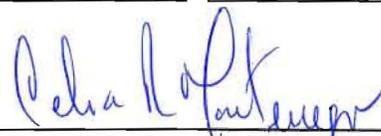
**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Estado de flujos de efectivo separado  
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2013  
(Expresado en córdobas)

	Nota	2013	2012
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación:</b>			
Resultados del período		897,799,854	716,938,458
Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo provisto por las actividades de operación:			
Provisiones para la cartera de créditos	11	188,351,360	186,010,165
Participación en subsidiarias y asociadas	15	(3,729,996)	(2,232,550)
Provisiones para cuentas por cobrar	12	2,664,290	6,055,450
Reversión de provisión para cuentas por cobrar	12	(4,300,549)	(943,324)
Provisiones para bienes adjudicados	14	5,387,058	4,136,400
Depreciaciones y amortizaciones	25	73,655,414	60,678,652
Pérdida en bajas de bienes de uso	13	2,367,966	3,046,653
<b>Variación neta en:</b>			
Otras cuentas por cobrar		(12,091,195)	4,439,667
Intereses por cobrar sobre la cartera de créditos		(38,286,795)	(22,259,965)
Otros activos		(6,081,294)	6,823,109
Otras cuentas por pagar		(3,529,774)	10,924,242
Otras obligaciones con el público		428,218,580	16,330,884
Otros pasivos		44,514,574	57,797,030
Intereses y otros cargos financieros por pagar		35,481,144	8,155,100
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<u>1,610,420,637</u>	<u>1,055,899,971</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión:</b>			
Créditos netos otorgados en el año		(4,025,956,434)	(3,668,605,937)
Inversiones permanentes en sociedades, neto		-	(12,000,000)
Variación neta de inversiones en valores		1,080,953,017	(45,022,559)
Adquisiciones de bienes de uso	13	(112,942,019)	(115,245,854)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>		<u>(3,057,945,436)</u>	<u>(3,840,874,350)</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:</b>			
Variación neta en:			
Obligaciones con el público		3,216,289,671	2,082,623,951
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		90,820,678	341,393,666
Pago de dividendos	28	(560,701,469)	(140,561,550)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>		<u>2,746,408,880</u>	<u>2,283,456,067</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		1,298,884,081	(501,518,312)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		6,224,994,522	6,726,512,834
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	9	<u>7,523,878,603</u>	<u>6,224,994,522</u>

  
\_\_\_\_\_  
**Juan Carlos Sansón**  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
**Edgar Robleto**  
Gerente de Operaciones

  
\_\_\_\_\_  
**Celia Rosa Montenegro**  
Vice-Gerente de Operaciones

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

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

(Expresado en córdobas)

**(1) Naturaleza de las operaciones**

Banco de América Central, S. A., (“BAC” – “el Banco”) es una sociedad anónima constituida bajo las leyes de la República de Nicaragua. Es un Banco comercial del sector privado y su actividad principal es la intermediación financiera, la prestación de servicios bancarios, el fomento de la producción agrícola e industrial y el desarrollo del comercio, a través del financiamiento. De igual forma, el Banco otorga financiamientos para la compra de vehículos, viviendas y actividades personales.

El Banco es regulado por la Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros y supervisado por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (“SIBOIF”-“la Superintendencia”).

El Banco es una subsidiaria indirecta de BAC International Bank, Inc., un banco de licencia general registrado en la República de Panamá.

**(2) Base de presentación**

**(a) Declaración de cumplimiento**

Los estados financieros separados del Banco han sido preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia. Estos estados financieros se presentan separados de su subsidiaria Almacenes Generales de Depósito, BAC, S. A. (la Subsidiaria). Esta inversión en subsidiaria es contabilizada en estos estados financieros separados bajo el método de participación patrimonial.

Las Normas de Contabilidad establecidas por la Superintendencia se resumen en el Manual Único de Cuentas (MUC) para las Instituciones Bancarias y Financieras. Esas normas son de obligatorio cumplimiento para los bancos e instituciones financieras supervisadas por dicho organismo.

Estos estados financieros separados están diseñados solamente para aquellas personas que tengan conocimiento de las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia.

Los estados financieros separados fueron aprobados por la Administración para su emisión el 13 de febrero de 2014.

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

**(b) Base de medición**

Los estados financieros separados se preparan sobre la base de costo histórico, excepto por las inversiones disponibles para la venta las cuales son medidas de conformidad con las Normas Prudenciales emitidas por la Superintendencia.

**(c) Unidad monetaria y regulaciones cambiarias**

Los estados financieros separados están expresados en córdobas (C\$), moneda oficial y de curso legal en la República de Nicaragua.

La tasa oficial de cambio del córdoba con respecto al dólar de los Estados Unidos de América se desliza diariamente, con base en una tabla emitida y publicada mensualmente por el Banco Central de Nicaragua ("BCN"). Al 31 de diciembre de 2013, la tasa oficial de cambio vigente era de C\$25.3318 (2012: C\$24.1255) por US\$1.

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 separados requiere que la Administración emita juicios, y determine estimaciones y supuestos que afectan la aplicación de las políticas contables y las cantidades informadas de activos, pasivos, y de los ingresos y gastos. Los resultados reales podrían diferir de tales estimaciones.

Las estimaciones y los supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones a las estimaciones contables 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 separado son:

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

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

**(3) Políticas de contabilidad significativas**

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

**(a) Transacciones en moneda extranjera y/o moneda nacional con mantenimiento de valor con respecto al dólar de los Estados Unidos de América**

Las transacciones en moneda extranjera y en córdobas con mantenimiento de valor con respecto al dólar de los Estados Unidos de América generan diferencias cambiarias que se reconocen en el momento en que se incurren. Los derechos y obligaciones en moneda extranjera y en córdobas con mantenimiento de valor con respecto al dólar de los Estados Unidos de América se ajustan a la tasa oficial de cambio vigente al final del año. Las ganancias o pérdidas resultantes son registradas contra los resultados separados del período.

**(b) Equivalentes de efectivo**

Para propósitos del estado de flujos de efectivo separado, el Banco considera como equivalentes de efectivo todas las inversiones de alta liquidez que: a) son fácilmente convertibles por sumas de efectivo en muy corto plazo y b) están sujetas a un riesgo poco significativo de cambios en su valor.

**(c) Inversiones en valores, neto**

**(i) Inversiones al valor razonable con cambios en resultados**

Son aquellas inversiones en valores que cotizan en bolsa y cumplen alguna de las siguientes condiciones: i) Se clasifican como mantenidas para negociar en el corto plazo, si: a) se compra o se incurre en la inversión con el objetivo de venderla o de volver a comprarla en un futuro cercano; b) es parte de una cartera de instrumentos financieros identificados que se gestionan conjuntamente, y para la cual hay evidencia de un patrón reciente de toma de ganancias a corto plazo; ó ii) desde el momento del reconocimiento inicial, ha sido designada para contabilizarse al valor razonable con cambios en resultados.

Las inversiones en títulos valores clasificadas en esta categoría se valúan al que resulte menor valor, entre su costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado o su Valor Presente Neto (“VPN”). En el caso de que el valor del mercado o su VPN resulte menor, se debe contabilizar una provisión por desvalorización por el déficit y se debe suspender

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

el reconocimiento contable de los rendimientos devengados, si dicho reconocimiento origina una sobrevaluación respecto del valor de mercado o VPN.

Para la determinación del valor de mercado y del VPN de los títulos valores, se deben aplicar los siguientes criterios:

**a. Para títulos valores cotizados en bolsa de valores**

El valor de mercado se determina usando el promedio de las cotizaciones, de las transacciones en bolsa de valores del último mes; de no haberse registrado transacciones en bolsa en el último mes, se usa el promedio del último trimestre. Si en este período tampoco se hubiesen registrado transacciones y si el emisor es una institución financiera supervisada o una entidad del sector público del país, se aplica el mismo criterio que se establece en el literal b.

**b. Para títulos valores emitidos por otras instituciones financieras supervisadas o por entidades del sector público del país, no cotizados en bolsa de valores**

Para estas inversiones se utiliza el VPN, el cual se calcula descontando los flujos futuros de la inversión, aplicando la tasa mayor entre: i) la específica pactada en el título y ii) la promedio del último mes aplicada para otros títulos valores transados en bolsa emitidos por las mismas instituciones u otras similares, para plazos similares o los más cercanos al del título que se valúa. Cuando exista mora en el pago de los intereses devengados, esos intereses no se consideran al calcular el flujo futuro de la inversión.

**c. Reconocimiento de los cambios en el valor razonable**

El resultado por valuación de las inversiones clasificadas en esta categoría corresponderá a la diferencia que resulte entre el último valor en libros, a la fecha de la valuación, y el menor valor entre el costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado o su VPN, según sea el caso. Los ajustes resultantes se reconocerán directamente en los resultados del período.

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

**(ii) 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 o como mantenidos hasta el vencimiento.

Las inversiones clasificadas en esta categoría se valuarán de la misma forma en que se valúan las inversiones clasificadas en la categoría de “Inversiones al valor razonable con cambios en resultados”.

**Reconocimiento de los cambios en el valor razonable**

El resultado por valuación de las inversiones clasificadas en esta categoría corresponderá a la diferencia que resulte entre el último valor en libros, a la fecha de la valuación, y el menor valor entre el costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado o su VPN, según sea el caso. Los ajustes resultantes se reconocerán como una partida dentro del patrimonio, excluyendo los efectos provenientes del deterioro del valor de estos activos (los cuales se reconocen en resultados), hasta que dichos instrumentos financieros no se vendan o se transfieran de categoría.

**(iii) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento**

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

Las inversiones en títulos mantenidos hasta el vencimiento se valuarán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva (equivalente a la tasa interna de retorno – TIR).

**(iv) Deterioro e incobrabilidad de las inversiones**

El deterioro en el valor de una inversión se determina cuando es probable que los importes esperados de la inversión (principal y rendimiento) no sean recuperables de acuerdo con las condiciones contractuales.

En cada fecha del balance de situación separado, se evalúa si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos estén deteriorados en su valor. Si existe tal evidencia, el Banco determinará el importe de cualquier pérdida por deterioro del valor conforme a los siguientes criterios:

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

- **Inversiones disponibles para la venta**

Las disminuciones en el valor de mercado de una inversión clasificada en la categoría de “Inversiones disponibles para la venta” que resulten del deterioro en su valor, se reconocerá en los resultados separado del período.

Los gastos constituidos por una disminución en el valor de mercado de las inversiones disponibles para la venta si hubiere, contabilizadas previamente en el patrimonio, se eliminarán y se reconocerán en los resultados separados del período cuando exista evidencia objetiva de que el activo ha sufrido deterioro, aunque el activo financiero no haya sido dado de baja en el balance de situación separado.

Las pérdidas por deterioro de las inversiones clasificadas en la categoría de inversiones disponibles para la venta que hayan sido reconocidas en los resultados separados del período no se revertirán en el mismo año en el que fueron reconocidas. Si en años posteriores al reconocimiento de la pérdida por deterioro del valor, esa pérdida disminuyera a causa de, entre otras razones, una mejoría en la calificación crediticia del emisor, la pérdida por deterioro reconocida previamente será revertida directamente de la subcuenta de balance en donde fue contabilizada. El importe de la reversión se reconocerá en los resultados separados del período.

En el caso de títulos clasificados en esta categoría para los cuales no se cuenta con un valor de mercado, el saldo de la pérdida por deterioro del valor será la diferencia entre el saldo de la inversión y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados descontados con la tasa actual de rentabilidad del mercado para inversiones con condiciones similares. Para este caso, dichas pérdidas por deterioro no se podrán revertir.

- **Inversiones mantenidas hasta el vencimiento**

Cuando exista evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor de los títulos clasificados en la categoría de “Inversiones mantenidas hasta el vencimiento”, la pérdida se medirá como la diferencia entre el saldo de la inversión y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras proyectadas), descontados con la tasa de interés efectiva original de la inversión. Esa pérdida se reconocerá en los resultados separados del período.

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

- Los criterios para revertir el deterioro de valor requeridos en esta categoría de inversión son los mismos establecidos en el último párrafo de la sección anterior sobre deterioro de “Inversiones disponibles para la venta”.
- Sin embargo, en ningún caso la reversión del deterioro de valor dará lugar a que el valor en libros de la inversión exceda su costo amortizado, determinado como si no se hubiese contabilizado la pérdida por deterioro del valor en la fecha de su reversión.

**(d) Provisiones y reservas**

**Cartera de créditos**

La provisión para la cartera de créditos es determinada con base en las Normas Prudenciales sobre Gestión de Riesgo Crediticio emitidas por la Superintendencia. El Banco realiza en el transcurso de un año la evaluación y clasificación del cien por ciento (100%) de la cartera de créditos. Los elementos a considerar como base de cálculo para la constitución de la provisión son: el conjunto de créditos de cada deudor, los intereses corrientes, las operaciones contingentes y cualquier otra obligación con el Banco.

Para evaluar la cartera de créditos se conforman las siguientes agrupaciones: comerciales y consumo, hipotecarios para vivienda y microcréditos.

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

El porcentaje de provisión deberá aplicarse sobre el saldo neto no cubierto por garantías líquidas elegibles como mitigante de riesgo, conforme lo establecido en la normativa aplicable.

**Créditos mitigantes de riesgo**

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

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

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 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 corresponda.

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 corresponda. Esta categoría de garantías reales aplica únicamente a los créditos comerciales.

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

**(i) Comerciales**

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

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

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

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

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

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

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

Los créditos de consumo, hipotecarios para vivienda y microcréditos se clasifican permanentemente con base a 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 éste represente al menos el veinte por ciento (20%) del total de lo adeudado por el cliente dentro del Banco.

**Créditos de consumo**

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

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

**Hipotecarios para vivienda**

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

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

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

**Microcréditos**

Mensualmente se evalúa de acuerdo con la mora a la fecha de 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%
A más de 90 días	E	100%

**(e) Otras cuentas por cobrar**

Las otras cuentas por cobrar se registran a su costo menos cualquier pérdida por deterioro.

**(f) 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.

**(g) Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos**

En el caso de nuevas adjudicaciones de bienes, las provisiones asignadas a los préstamos correspondientes son trasladadas en su totalidad a la cuenta de provisiones para bienes recibidos en recuperación de créditos, hasta que el bien se realice.

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

La provisión contabilizada no puede ser menor que los siguientes porcentajes del valor del bien que se registra en los libros:

**(i) Para los bienes muebles:**

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

**(ii) Para los bienes inmuebles:**

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

**(h) Bienes de uso, neto**

**(i) Reconocimiento y medición**

Los bienes de uso se registran al costo de adquisición o son considerados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

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

**(ii) Gastos subsecuentes**

Los gastos subsecuentes se capitalizan solamente cuando aumentan los beneficios económicos futuros de los bienes de uso. Todos los otros gastos se reconocen en el estado de resultados separado como un gasto al momento en que se incurren.

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

**(iii) Depreciación**

La depreciación se reconoce utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los rubros de bienes de uso, y los principales componentes que se contabilizan por separado. Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

	<u>Años</u>
Edificios	10 - 20
Equipo y mobiliario	5 - 10
Equipo de computación	2
Vehículos	5 - 8

**(i) Inversiones permanentes en acciones**

Las inversiones permanentes en acciones de subsidiarias se reconocen en estos estados financieros separados utilizando el método de participación patrimonial. Bajo este método, la inversión se registra inicialmente al costo, y es ajustada posteriormente en función de los cambios en la participación patrimonial de la subsidiaria, los cuales se reconocen en los resultados del período. Cualquier pago de dividendos es reconocido como una reducción a la participación patrimonial en el momento en que los dividendos son decretados por la subsidiaria.

Las inversiones en acciones de entidades sobre las cuales no se tiene control o influencia significativa se contabilizan al costo.

**(j) 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 separado para determinar si hay algún indicio de deterioro. En caso de haber indicio de deterioro, se estima el monto recuperable del activo. Una pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del período.

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

**(k) Intereses sobre obligaciones con el público**

Los intereses sobre obligaciones con el público se capitalizan o se pagan, a opción de la cuenta-habiente. 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 devengados directamente contra los resultados separados del período.

**(l) Provisiones**

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

**(m) Beneficios a empleados**

**(i) Indemnización por antigüedad**

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

**(ii) Vacaciones**

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

Son acumulables mensualmente 2.5 días sobre la base del salario total. Los días acumulados por vacaciones son disfrutados o pagados de común acuerdo con el empleado.

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

**(iii) Aguinaldo**

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

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

**(n) Provisión por programas de lealtad**

El Banco cuenta con programas de lealtad para incentivar la fidelidad de sus clientes. Dichos programas de lealtad permiten acumular unidades cada vez que realizan compras. Las unidades acumuladas (puntos, millas o dinero) le sirven al cliente para obtener premios. Las reglas de acumulación y redención son definidas por el Banco.

La provisión se establece con base en las unidades totales acumuladas por todos sus clientes al final de cada período, utilizando un costo estimado por unidad acumulada.

**(o) Reserva patrimonial**

De conformidad con la Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros, cada compañía individual debe constituir una reserva de capital con el 15% de sus resultados netos anuales. Cada vez que dicha reserva alcance un monto igual al de su capital social pagado, el 40% de la reserva se convertirá automáticamente en capital social pagado y se deberán emitir nuevas acciones de capital, las cuales se entregarán a los accionistas.

**(p) Método para el reconocimiento de ingresos**

**(i) 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.

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

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 con excepción de los microcréditos que se traslada a los 61 días. 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 ó 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 (base 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.

**(ii) Comisiones financieras**

Las comisiones financieras son reconocidas en el plazo de vigencia del préstamo utilizando el método del interés efectivo de conformidad a lo establecido en la Norma sobre la Contabilización de Comisiones Financieras. 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 a lo establecido por el Manual Único de Cuentas.

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

**(q) Impuesto sobre la renta**

El impuesto sobre la renta comprende el impuesto corriente. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados separados excepto cuando se relaciona con los rubros reconocidos directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar sobre la renta gravable del período determinado con base en la Ley de Concertación Tributaria y su Reglamento, usando las tasas de impuestos vigentes a la fecha de los estados financieros separados, y cualquier ajuste a la renta gravable de años anteriores.

**(4) Administración del riesgo financiero**

**(i) Administración de riesgo**

La Junta Directiva del Banco tiene la responsabilidad de establecer y vigilar la administración de los riesgos. La Junta Directiva ha establecido comités y áreas, a nivel de asesoría, como la Unidad de Cumplimiento, la Unidad de Administración Integral de Riesgos, el Comité de Activos y Pasivos, el Comité de Crédito y la Unidad de Evaluación de Activos de Riesgo. Asimismo, Auditoría Interna realiza auditorías, periódicamente, del proceso de administración integral de riesgos.

El Banco tiene políticas aprobadas por la Junta Directiva para la gestión de diversos riesgos: liquidez, crédito, mercado, operativo, legal, contratación de proveedores de servicios y tecnológicos. Asimismo, el Banco tiene definida su estructura organizativa para la gestión integral de riesgos, igualmente aprobada por la Junta Directiva.

La Junta Directiva del Banco presenta de forma anual, ante la Asamblea General de Accionistas, un informe de implementación y ejecución del proceso de administración integral de riesgos. Dicho informe incluye los siguientes aspectos: gobierno corporativo y estructura organizativa para la gestión integral de riesgos; desarrollo de cultura de gestión de riesgos; políticas y manuales para la gestión integral de riesgo; avances en la gestión de los diversos riesgos: operativo, tecnológico, de contratación de proveedores, mercado, liquidez y crédito; desarrollo de aspectos generales de divulgación de información y evaluación de auditoría interna al proceso de gestión integral de riesgos, entre otros.

El Banco cuenta con un manual de políticas, procedimientos, sistemas de Información, organización y descripción de funciones para la gestión integral de riesgos. El manual comprende cuatro capítulos denominados: Capítulo I: Organización y Descripción de

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

Funciones, Capítulo II: Políticas y Procedimientos para la Administración Integral de Riesgos, Capítulo III: Sistemas de Organización y Administración y Capítulo IV: Sistemas de Información. Este manual igualmente fue aprobado por la Junta Directiva y define las funciones generales, la estructura organizativa y el flujo de información requerido para que el Banco gestione sus diversos riesgos.

Asimismo, el Banco cuenta con una herramienta denominada matriz de riesgo con la cual se monitorea de forma periódica los indicadores claves de riesgo de la institución y se da especial seguimiento a indicadores que se encuentran fuera del nivel deseado. La matriz incluye indicadores de riesgos de liquidez, mercado, operativo y crediticio para los diferentes tipos de cartera.

Igualmente, el Banco cuenta con un lineamiento para gestionar riesgos, previo al lanzamiento de nuevos productos, el cual fue aprobado por el Comité de Riesgo y la Junta Directiva

El Banco está sujeto a las regulaciones de la Superintendencia con respecto a concentraciones de riesgos de mercado, liquidez, crédito y adecuación de capital, entre otros.

El Banco administra 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) Riesgos de contratación de proveedores de servicios
- g) Riesgo tecnológico

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

**a) Riesgo de crédito**

**i) Cartera de créditos**

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero propiedad del Banco no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que debía hacer el deudor de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que el deudor adquirió el activo financiero respectivo.

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo establecen límites de país, límites soberanos, límites por industria, y límites 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.

El Comité de Crédito está conformado por miembros de la Junta Directiva, el cual, dentro del ámbito de gestión integral de riesgos y específicamente del riesgo de crédito, es responsable del seguimiento a la calidad y estructura de la cartera de préstamos y de monitorear todo lo relacionado al riesgo de crédito y de informar al Comité de Riesgos al respecto.

Adicionalmente, el Comité de Crédito es responsable de recomendar sobre: las facultades de otorgamiento de crédito, estándares de concentración del riesgo de crédito, mejoras a los procedimientos para el otorgamiento de crédito y modificaciones al Manual de Políticas y Procedimientos de Crédito, entre otras funciones.

**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 de Bancos vigente y de las Normas Prudenciales emitidas por el Consejo Directivo de la Superintendencia se requiere que:

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

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Partes relacionadas</b>		
Cartera total	<u>222,812,327</u>	<u>158,486,808</u>
Individuales:		
Unidad de interés N°1	<u>64,717,869</u>	<u>57,567,192</u>
Unidad de interés N°2	<u>49,365,093</u>	<u>28,662,219</u>

Al 31 de diciembre de 2013, la concentración total del Banco con sus partes relacionadas es de 11.08% (2012: 27.22%).

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

- 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 al Banco, el máximo de crédito a esos deudores debe ser del 30% de la base de cálculo.

Entiéndase por grupos vinculados una o más empresas relacionadas entre sí y no relacionadas con el Banco. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, no hay grupos vinculados que de forma individual ni en su grupo exceda el 30% de la base de cálculo.

La concentración de préstamos por cobrar con grupos vinculados se detalla a continuación:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Grupos vinculados</b>		
Cartera total	<u>5,128,355,293</u>	<u>3,074,505,092</u>
Individuales:		
Unidad de interés N°1	<u>855,040,770</u>	<u>755,578,403</u>
Unidad de interés N°2	<u>592,438,487</u>	<u>526,679,379</u>
Unidad de interés N°3	<u>583,702,149</u>	<u>523,745,133</u>

Si hubiese falta de cumplimiento de las condiciones antes enumeradas, la Superintendencia, pudiese iniciar ciertas acciones obligatorias y posibles acciones discrecionales adicionales que podrían tener un efecto sobre los estados financieros separados. La Administración confirma estar en cumplimiento con todos los requerimientos a los que está sujeta.

**i) 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 separado.

A continuación se presentan los montos totales pendientes:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Líneas de crédito a tarjeta-habientes	4,692,582,856	3,747,981,411
Otras líneas de crédito	1,982,631,796	1,906,392,189
Garantías bancarias	238,196,389	257,095,680
Cartas de crédito	127,767,873	29,847,052
Otros	28,596,559	28,600,980
	<u>7,069,775,473</u>	<u>5,969,917,312</u>

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

**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. Esas cartas de crédito se usan principalmente para sustentar las transacciones comerciales y arreglos de préstamos. Todas las cartas de crédito emitidas tienen fechas de vencimiento dentro del 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.

**Líneas de crédito a tarjetahabientes**

Las líneas de créditos a tarjetahabientes son acuerdos para otorgar préstamos a un cliente, siempre que no exista incumplimiento de alguna condición establecida en el contrato. Las líneas generalmente tienen fechas fijas de vencimiento u otras cláusulas de terminación y pueden requerir el pago de un honorario. Los compromisos pueden expirar al ser retirados; por lo tanto, el monto total del compromiso no representa necesariamente requerimientos futuros de efectivo. El monto de la garantía sobre cada línea de crédito otorgada, en caso de ser requerida, se basa en la evaluación del Banco sobre el cliente.

**Garantías bancarias**

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

**a) Riesgo de liquidez**

Consiste en el riesgo de 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, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo.

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

Conforme lo establece la Norma sobre Gestión de Riesgo de Liquidez y Calce de Plazos (CD-SIBOIF-521-1-FEB6-2008), la suma de los descaldes de plazos de 0 a 30 días inclusive, no podrá superar en más de una vez las base de cálculo; asimismo, la suma de los descaldes de plazos correspondientes a los vencimientos de 0 a 90 días, no podrá superar en más de dos veces la base de cálculo del capital.

A la fecha de estos estados financieros separados, el Banco ha cumplido satisfactoriamente con lo establecido por la Superintendencia.

Así mismo, 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.

El Banco cuenta con el Comité de Activos y Pasivos que está formado por miembros de la Junta Directiva. En lo que respecta a la gestión del riesgo de liquidez, el Comité realiza las siguientes funciones: mide y da seguimiento a la posición de calce de plazos entre activos y pasivos del Banco, lo cual se realiza con modelos internos y según los establecidos por la Superintendencia; procura una adecuada diversificación y estructura de fuentes de fondeo; vigila la posición de liquidez; monitorea los factores internos y externos que pueden afectar la liquidez del Banco; y procura la adecuada capacidad para responder con fondos propios las obligaciones contractuales a corto plazo, entre otras actividades.

**i) Encaje legal**

De acuerdo con resolución emitida por el Banco Central de Nicaragua (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 doce por ciento (12%) y la tasa del encaje obligatorio catorcenal es del quince por ciento (15%); ambas tasas, como porcentaje de los pasivos financieros en moneda nacional y moneda extranjera. El porcentaje de encaje legal efectivo al 31 de diciembre de 2013 es 14.95% (2012: 19.59%) en córdobas y 27.72% (2012: 20.10%) en dólares.

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

A continuación presentamos el encaje legal promedio del último trimestre:

	<b>Miles</b>			
	<b>Último trimestre calendario</b>			
	<b>2013</b>		<b>2012</b>	
	<b>Córdobas</b>	<b>Dólares</b>	<b>Córdobas</b>	<b>Dólares</b>
Montos mínimos promedio que el Banco debe mantener como encaje legal depositados en el BCN	683,702	82,343	607,280	74,701
Encaje legal promedio mantenido	<u>1,136,873</u>	<u>126,288</u>	<u>982,308</u>	<u>103,940</u>
Excedente	<u>453,171</u>	<u>43,945</u>	<u>375,028</u>	<u>29,239</u>

Las normas monetarias permiten que un banco presente como máximo faltante de encaje legal en dos (2) días dentro de una catorcena, para cada moneda. El Banco no incumplió con esta normativa en ninguna catorcena por los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012.

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

ii) Calce de liquidez (cifras en miles excepto porcentajes)

Nombre de cuentas	2013							
	Banda I	Banda II	Banda III	Banda IV	Banda V	Banda VI	Banda VII	Banda VIII
	0 a 7 días	8 a 15 días	16 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a más días	0 a 30 días (I+II+III)	0 a 90 días (I+II+III+IV)
<b>A. Activos:</b>								
Disponibilidades	7,523,879	-	-	-	-	-	7,523,879	7,523,879
Inversiones disponibles para la venta	16,878	-	-	-	-	-	16,878	16,878
Cartera de créditos	525,932	169,827	1,177,889	2,713,383	2,450,845	19,057,518	1,873,648	4,587,031
Otras cuentas por cobrar	73,860	-	-	-	-	-	73,860	73,860
<b>Total activos</b>	<b>8,140,549</b>	<b>169,827</b>	<b>1,177,889</b>	<b>2,713,383</b>	<b>2,450,845</b>	<b>19,057,518</b>	<b>9,488,265</b>	<b>12,201,648</b>
<b>B. Pasivos:</b>								
Depósitos a la vista	9,077,708	-	-	-	-	-	9,077,708	9,077,708
Depósitos de ahorro	978,068	-	-	1,218,262	5,374,684	1,214,304	978,068	2,196,330
Depósitos a plazo	66,049	175,337	305,556	960,728	1,114,720	3,045,093	546,942	1,507,670
Otras obligaciones	564,008	-	-	-	-	-	564,008	564,008
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	159,050	48	30,442	298,546	214,372	942,158	189,540	488,086
Otras cuentas por pagar	166,072	-	-	-	-	-	166,072	166,072
Obligaciones contingentes	4,835	4,439	5,021	146,219	115,461	6,793,800	14,295	160,514
<b>Total pasivos</b>	<b>11,015,790</b>	<b>179,824</b>	<b>341,019</b>	<b>2,623,755</b>	<b>6,819,237</b>	<b>11,995,355</b>	<b>11,536,633</b>	<b>14,160,388</b>
<b>C. Calce / Descalce (A - B)</b>	<b>(2,875,241)</b>	<b>(9,997)</b>	<b>836,870</b>	<b>89,628</b>	<b>(4,368,392)</b>	<b>7,062,163</b>	<b>(2,048,368)</b>	<b>(1,958,740)</b>
<b>D. Base de cálculo de capital</b>							<b>3,707,114</b>	<b>3,707,114</b>
Límite (C/D)							<b>(0.55)</b>	<b>(0.53)</b>
Memo:								
Activos pignorados o dados en garantía								
Inversiones dadas en garantía								
Cartera dada en garantía	<u>48,951,405</u>							

*Nota: La asignación de fondos en cada banda se realiza conforme los criterios de asignación establecidos en el Arto. 11; y lo indicado en los Artos. 12, 13 y 14 de la Norma Prudencial sobre Gestión de Riesgo de Liquidez y Calce de Plazos.*

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

**ii) Calce de liquidez (cifras en miles excepto porcentajes)**

Nombre de cuentas	2012							
	Banda I	Banda II	Banda III	Banda IV	Banda V	Banda VI	Banda VII	Banda VIII
	0 a 7 días	8 a 15 días	16 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a más días	0 a 30 días (I+II+III)	0 a 90 días (I+II+III+IV)
<b>A. Activos:</b>								
Disponibilidades	6,224,995	-	-	-	-	-	6,224,995	6,224,995
Inversiones disponibles para la venta	1,001,751	-	-	-	-	-	1,001,751	1,001,751
Cartera de créditos	431,462	154,497	1,023,942	2,229,267	2,395,714	14,434,772	1,609,901	3,839,168
Otras cuentas por cobrar	64,225	-	-	-	-	-	64,225	64,225
<b>Total activos</b>	<b>7,722,433</b>	<b>154,497</b>	<b>1,023,942</b>	<b>2,229,267</b>	<b>2,395,714</b>	<b>14,434,772</b>	<b>8,900,872</b>	<b>11,130,139</b>
<b>B. Pasivos:</b>								
Depósitos a la vista	7,407,567	-	-	-	-	-	7,407,567	7,407,567
Depósitos de ahorro	863,003	-	-	1,108,786	4,891,701	1,236,655	863,003	1,971,789
Depósitos a plazo	85,546	86,763	360,540	996,366	1,198,752	2,210,514	532,849	1,529,215
Otras obligaciones	135,790	-	-	-	-	-	135,790	135,790
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	144,551	4	66,780	263,151	116,370	927,635	211,335	474,486
Otras cuentas por pagar	169,602	-	-	-	-	-	169,602	169,602
Obligaciones contingentes	1,693	10,716	9,994	76,246	78,773	5,792,496	22,403	98,649
<b>Total pasivos</b>	<b>8,807,752</b>	<b>97,483</b>	<b>437,314</b>	<b>2,444,549</b>	<b>6,285,596</b>	<b>10,167,300</b>	<b>9,342,549</b>	<b>11,787,098</b>
<b>C. Calce / Descalce (A - B)</b>	<b>(1,085,319)</b>	<b>57,014</b>	<b>586,628</b>	<b>(215,282)</b>	<b>(3,889,882)</b>	<b>4,267,472</b>	<b>(441,677)</b>	<b>(656,959)</b>
<b>D. Base de cálculo de capital</b>							<b>3,373,744</b>	<b>3,373,744</b>
Limite (C/D)							<b>(0.13)</b>	<b>(0.19)</b>
Memo:								
<b>Activos pignorados o dados en garantía</b>								
Inversiones dadas en garantía	-							
Cartera dada en garantía	43,405,754							

*Nota: La asignación de fondos en cada banda se realiza conforme los criterios de asignación establecidos en el Arto. 11; y lo indicado en los Artos. 12, 13 y 14 de la Norma Prudencial sobre Gestión de Riesgo de Liquidez y Calce de Plazos.*

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre 2013

**iii) Calce de moneda**

	2013			Total
	Moneda extranjera Euros	Moneda extranjera (US\$ dólares)	Moneda nacional con mantenimiento de valor (CS)	
<b>Activos</b>				
Disponibilidades	45,323,769	4,663,726,594	-	4,709,050,363
Inversiones en valores, neto	-	-	20,329,197	20,329,197
Cartera de créditos	-	20,023,611,660	2,011,249,790	22,034,861,450
Otras cuentas por cobrar	-	73,224,056	-	73,224,056
Otros activos	-	277,469	-	277,469
Provisiones por incobrabilidad de cartera crédito	-	(450,108,549)	(57,653,916)	(507,762,465)
Provisiones en cuentas por cobrar	-	(2,319,113)	-	(2,319,113)
<b>Total activos</b>	<u>45,323,769</u>	<u>24,308,412,117</u>	<u>1,973,925,071</u>	<u>26,327,660,957</u>
<b>Pasivos</b>				
Obligaciones con el público	42,910,305	17,515,418,157	2,508,991,987	20,067,320,449
Obligaciones con instituciones financieras y por otras instituciones financieras	-	1,430,019,706	6,486,895	1,436,506,601
Otras cuentas por pagar	-	91,705,565	-	91,705,565
Provisiones para obligaciones	-	132,873,731	3,996,997	136,870,728
<b>Total pasivos</b>	<u>42,910,305</u>	<u>19,170,017,159</u>	<u>2,519,475,879</u>	<u>21,732,403,343</u>
<b>Calce (descalce)</b>	<u>2,413,464</u>	<u>5,138,394,958</u>	<u>(545,550,808)</u>	<u>4,595,257,614</u>
Posición nominal neta larga				5,140,808,422
Posición nominal neta corta				(545,550,808)
				<u>4,595,257,614</u>

*Nota: El cálculo de la posición nominal neta larga o corta se realiza conforme los criterios establecidos en el Arto. 7 de la Norma Prudencial sobre Adecuación.*

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre 2013

**iii) Calce de moneda**

	2012			Total
	Moneda extranjera Euros	Moneda extranjera (US\$ dólares)	Moneda nacional con mantenimiento de valor (C\$)	
<b>Activos</b>				
Disponibilidades	38,501,534	4,494,473,508	-	4,532,975,042
Inversiones en valores	-	962,535,439	139,173,450	1,101,708,889
Cartera de créditos	164	16,501,334,523	1,731,668,864	18,233,003,551
Otras cuentas por cobrar	-	62,625,537	-	62,625,537
Otros activos, neto	-	2,573,563	-	2,573,563
Provisiones por incobrabilidad de cartera crédito	-	(529,355,284)	(48,790,849)	(578,146,133)
Provisiones en cuentas por cobrar	-	(6,411,386)	-	(6,411,386)
<b>Total activos</b>	<b>38,501,698</b>	<b>21,487,775,900</b>	<b>1,822,051,465</b>	<b>23,348,329,063</b>
<b>Pasivos</b>				
Obligaciones con el público	39,185,707	15,379,802,669	2,026,231,812	17,445,220,188
Obligaciones con instituciones financieras y por otras instituciones financieras	-	1,333,599,382	14,795,251	1,348,394,633
Otras cuentas por pagar	-	98,102,212	-	98,102,212
Provisiones para obligaciones	-	114,741,161	3,195,245	117,936,406
<b>Total pasivos</b>	<b>39,185,707</b>	<b>16,926,245,424</b>	<b>2,044,222,308</b>	<b>19,009,653,439</b>
<b>Calce (descalce)</b>	<b>(684,009)</b>	<b>4,561,530,476</b>	<b>(222,170,843)</b>	<b>4,338,675,624</b>
Posición nominal neta larga				4,560,846,467
Posición nominal neta corta				(222,170,843)
				<u>4,338,675,624</u>

*Nota: El cálculo de la posición nominal neta larga o corta se realiza conforme los criterios establecidos en el Arto. 7 de la Norma Prudencial sobre Adecuación.*

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

**b) 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, por un lado, normados por la Superintendencia y, por otro lado, también hay modelos internos del Banco con un mayor grado de exigencia que los primeros.

El Comité de Activos y Pasivos es el responsable de fijar los parámetros y márgenes de tolerancia de estos modelos y de fijar las políticas y procedimientos para la administración de estos riesgos, los cuales son ratificados por la Junta Directiva del Banco. Asimismo, el Comité de Activos y Pasivos lleva a cabo las siguientes funciones generales: garantiza la adecuada gestión del riesgo de tasa de interés y riesgo cambiario; administra la brecha de activos y pasivos sensibles a movimientos en la tasa de interés; monitorea por la diversificación de la cartera de inversión del Banco y presenta al Comité de Riesgos informes relacionados a la gestión de los riesgos de mercado y liquidez, entre otras funciones.

**c) Riesgo operativo**

El Banco tiene una Política de Administración de Riesgos Operativos, que establece los niveles de tolerancia por cada tipo de riesgo. Esta política fue aprobada por el Comité de Riesgos y por la Junta Directiva. Asimismo, el Banco cuenta con un Comité Gerencial de Riesgo Operativo cuya función es darle mayor seguimiento al avance y gestión de esta actividad.

De la misma forma, el Banco cuenta con una metodología para realizar la gestión de riesgos operativos inmersos en los diferentes procesos y con un Manual Operativo para la Gestión de Riesgo Operativo, aprobado por el Comité de Riesgos. El Manual establece la metodología por medio de la cual se identifican y gestionan los riesgos operativos.

Asimismo, se dispone de un método de almacenamiento de pérdidas operacionales. Estos eventos son reportados por las sucursales y las diferentes gerencias. Los reportes de dichos eventos de riesgo operativo son presentados al Comité Gerencial de Riesgo Operativo y al Comité de Riesgos.

El Banco cuenta con un proceso de recopilación de eventos de riesgo operativo con pérdida o sin pérdida neta de manera bimestral, se presentan en el Comité de Riesgos los siguientes informes estandarizados: estado de avance del plan de trabajo anual para la gestión de riesgo operativo, reporte consolidado de incidentes de

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

riesgo operativo, reporte de pérdidas netas por incidentes de riesgo, principales incidentes de riesgo operativo, reporte de principales riesgos identificados y sus planes de mitigación de riesgos.

**d) 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.

**e) Riesgos de contratación de proveedores de servicios**

El Banco cuenta con un lineamiento para definir el nivel de materialidad de contratación de servicios. Éste tiene como objetivo evaluar los parámetros mínimos para definir el nivel de materialidad de riesgo asociado a la contratación de servicios y la posterior gestión de contratos materiales y de servicios tercerizados.

Igualmente, nuestra Junta Directiva y Comité de Riesgos son informados sobre el programa de gestión y administración de riesgos de proveedores, el cual incluye un registro centralizado de las contrataciones de servicios materiales y la manera en que se están gestionando dichos proveedores.

**f) Riesgo tecnológico**

El Banco cuenta con lineamientos aprobados por el Comité de Riesgos. Estos lineamientos rigen la gestión del riesgo tecnológico y definen metodologías para identificar y mitigar los riesgos de los procesos críticos. En base a estas metodologías, se efectúan análisis de todos los activos de información tecnológica, con sus riesgos y posibles amenazas identificadas. Asimismo, se establecen los planes de acción en caso de fallas, los cuales se encuentran enmarcados dentro del plan de Continuidad de Negocio.

**(i) Administración del capital**

**a) Capital mínimo requerido**

El capital mínimo requerido para operar un banco en Nicaragua, al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es de C\$270,000,000, según resolución CD-SIBOIF-712-1-ENE25-2012.

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

**b) 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 resolución CD-SIBOIF-665-4-FEB17-2011, la base de cálculo de la adecuación de capital incluye:

- 1) Las pérdidas no realizadas por inversiones disponibles para la venta como parte de las deducciones del capital secundario.
- 2) Respecto a los activos de riesgo, las ponderaciones de la cartera de créditos, incluye una máxima ponderación del 125%. Asimismo, se consideran las siguientes ponderaciones de cartera:
  - Para la cartera hipotecaria si el monto del crédito es igual o menor de US\$30 mil se aplica un 50% de ponderación, de lo contrario se aplica un 60% como porcentaje de ponderación.
  - Para la cartera comercial y PYMEs el porcentaje de ponderación es del 125%, solamente para créditos otorgados en moneda extranjera, siempre y cuando los ingresos no se generen en la misma moneda del crédito.

De conformidad con las normas y disposiciones financieras establecidas en la Ley General de Bancos vigentes, se requiere que:

- El monto de las operaciones activas realizadas por un banco con todas sus partes relacionadas, tanto individualmente consideradas, como en conjunto, con aquellas personas naturales o jurídicas que integren 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 de un 30% de la base de cálculo del capital.
- En cualquier negociación con sus partes relacionadas, los bancos deberán efectuarlas en condiciones que no difieran de las aplicables a cualquier otra parte no relacionada con la institución en transacciones comparables. En caso de no haber transacciones comparables en el mercado, se deberán aplicar aquellos términos o condiciones, que en buena fe, le serían ofrecidos o aplicables a partes no relacionadas a la institución.

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

Esta relación no debe ser menor del 10% del total de los activos ponderados por riesgo. A continuación se indica el cálculo cifras en miles (excepto para los porcentajes):

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Disponibilidades	333,747	524,499
Inversiones en valores, neto	-	192,507
Cartera de créditos, neto	23,385,485	18,940,946
Otras cuentas por cobrar, neto	71,541	57,814
Bienes de uso, neto	498,807	460,323
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	9,814	11,550
Inversiones permanentes en acciones	52,785	48,629
Otros activos, netas	32,422	27,906
Cuentas contingentes	300,575	182,134
Activos ponderados por riesgo	24,685,176	20,446,308
Activos nocionales por riesgo cambiario	5,140,808	4,560,846
Menos: Inversiones en instrumentos de capital	50,836	47,106
Total activos ponderados por riesgo	<u>29,775,148</u>	<u>24,960,048</u>
Capital mínimo requerido	<u>2,977,515</u>	<u>2,496,005</u>
Capital social pagado	2,154,785	1,555,000
Ajustes por participación minoritaria en otras empresas	800	800
Reserva legal	775,292	640,622
Capital primario	<u>2,930,877</u>	<u>2,196,422</u>
Déficit por valuación de inversiones disponibles para la venta	-	-
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	63,943	507,490
Resultados del período	763,130	716,938
Capital secundario	827,073	1,224,428
Menos: Inversiones en instrumentos de capital	50,836	47,106
Base de adecuación de capital	<u>3,707,114</u>	<u>3,373,744</u>
Relación capital adecuado/activo riesgo	<u>12.45%</u>	<u>13.52%</u>

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

**(5) Activos sujetos a restricción**

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

- (i) Depósitos en el Banco Central de Nicaragua (BCN) por encaje legal, en moneda nacional por C\$735,326,349 (2012: C\$631,049,812) y en moneda extranjera por US\$83,780,661 que equivalen a C\$2,122,314,954 (2012: US\$76,844,644 que equivalen a C\$1,853,915,46). La normativa de la Superintendencia, relacionada con el encaje establece que el encaje legal obligatorio diario será del doce por ciento (12%) y la tasa del encaje obligatorio catorcenal será del quince por ciento (15%). Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, este monto es mayor al porcentaje mínimo requerido por el BCN.
- (ii) Cartera de créditos cedida en garantía de obligaciones con instituciones financieras por C\$1,727,584,508 (2012: C\$1,315,981,109).

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

**(6) Saldos y transacciones con partes relacionadas**

Los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2013 se presentan a continuación:

	<u>Directores</u>	<u>Ejecutivos</u>	<u>Accionistas</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
<b>Activos</b>					
Inversiones en acciones	-	-	-	50,835,617	50,835,617
Cartera de créditos	891,882	17,354,481	-	201,699,511	219,945,874
Intereses por cobrar sobre cartera de créditos	5,441	99,429	-	2,078,799	2,183,669
Provisión para cartera de créditos	(17,946)	(208,374)	-	(2,163,045)	(2,389,365)
	<u>879,377</u>	<u>17,245,536</u>	<u>-</u>	<u>252,450,882</u>	<u>270,575,795</u>
<b>Pasivos</b>					
Depósitos	<u>12,278,838</u>	<u>13,282,133</u>	<u>-</u>	<u>190,717,164</u>	<u>216,278,135</u>
<b>Resultados</b>					
Ingresos por intereses	-	1,088,924	-	9,097,242	10,186,166
Gastos por intereses sobre depósitos	70,313	201,504	-	2,278,280	2,550,097
Remuneraciones	9,332,997	22,758,198	-	-	32,091,195
Gastos de administración	-	-	-	217,148,560	217,148,560
	<u>9,403,310</u>	<u>24,048,626</u>	<u>-</u>	<u>228,524,082</u>	<u>261,976,018</u>
Contingentes					682,784
Provisión por créditos contingentes					(6,828)
					<u>675,956</u>

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

Los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2012 se presentan a continuación:

	<u>Directores</u>	<u>Ejecutivos</u>	<u>Accionistas</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
<b>Activos</b>					
Inversiones en acciones	-	-	-	47,105,621	47,105,621
Cartera de créditos	627,356	9,518,100	-	147,393,124	157,538,580
Intereses por cobrar sobre cartera de créditos	2,551	56,644	-	853,742	912,937
Provisión para cartera de créditos	(12,598)	(148,455)	-	(1,920,564)	(2,081,617)
	<u>617,309</u>	<u>9,426,289</u>	<u>-</u>	<u>193,431,923</u>	<u>203,475,521</u>
<b>Pasivos</b>					
Depósitos	<u>9,377,530</u>	<u>4,736,326</u>	<u>-</u>	<u>187,810,890</u>	<u>201,924,746</u>
<b>Resultados</b>					
Ingresos por intereses	-	1,046,678	-	7,298,984	8,345,662
Gastos por intereses sobre depósitos	171	79,981	-	902,776	982,928
Remuneraciones	6,561,329	20,672,578	-	-	27,233,907
Gastos de administración	-	-	-	180,968,971	180,968,971
	<u>6,561,500</u>	<u>21,799,237</u>	<u>-</u>	<u>189,170,731</u>	<u>217,531,468</u>
Contingentes					<u>35,291</u>

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

**(7) 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:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Resultados antes del impuesto sobre la renta y contribuciones	1,374,541,241	1,099,968,327
Menos: contribuciones por leyes especiales	<u>75,647,845</u>	<u>64,937,949</u>
Renta gravable	<u>1,298,893,396</u>	<u>1,035,030,378</u>
Impuesto sobre la renta 30% (sobre los resultados gravables del año)	389,668,019	310,509,113
Más, efecto impositivo por gastos no deducibles	13,106,785	8,904,686
Menos, efecto impositivo por ingresos no gravables	<u>1,681,261</u>	<u>1,321,879</u>
<b>Gasto de impuesto sobre la renta</b>	<u>401,093,543</u>	<u>318,091,920</u>

El pago del impuesto sobre la renta es el monto mayor que resulte de comparar el pago mínimo definitivo, con el 30% aplicable a la renta neta gravable.

El impuesto sobre la renta anual está sujeto a un pago mínimo definitivo, que se liquida sobre el monto de la renta bruta anual, con una alícuota del 1%. Dicho pago mínimo definitivo se realiza mediante anticipos del 1% de la renta bruta mensual.

De conformidad con legislación vigente, el Banco está obligado a pagar un anticipo mensual a cuenta del impuesto sobre la renta que se determina de la siguiente manera:

El Banco debe enterar la diferencia entre el 30% (treinta por ciento) de las utilidades mensuales gravables, informadas ante la Superintendencia, menos el anticipo mensual del pago mínimo definitivo del 1% sobre ingreso brutos; en caso contrario, cuando el Banco no opere con utilidades, el pago a realizar será sobre el 1% de la renta bruta. Cuando las utilidades proyectadas resultan en menor cuantía que las devengadas en el período correspondiente, el anticipo, a cuenta del impuesto sobre la renta, se calculará del monto de las utilidades que resulten mayor, al comparar lo devengado con lo proyectado.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el gasto por impuesto sobre la renta del Banco se determinó conforme el 30% aplicable a la renta neta gravable.

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

Las obligaciones tributarias prescriben a los 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.

**(8) Notas al estado de flujos de efectivo**

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

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Información complementaria al estado de flujo de efectivo</b>		
Impuesto sobre la renta pagado	398,832,975	327,552,994
Intereses pagados	314,982,489	246,609,203

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

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Capitalización de resultados	599,784,800	600,000,000
Constitución de reserva legal	134,669,979	107,540,769
Ajuste en participación de inversiones en la Subsidiaria	3,729,996	2,232,550
Traslado de cartera de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	9,262,152	45,147,812

**(9) Disponibilidades**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Moneda nacional</b>		
Efectivo en caja	1,116,008,310	810,733,328
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua	963,493,582	250,236,340
Otras disponibilidades:		
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua (encaje legal)	735,326,349	631,049,812
Pasan...	2,814,828,241	1,692,019,480

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
... Vienen	2,814,828,241	1,692,019,480
<b>Moneda extranjera</b>		
Efectivo en caja	687,160,877	552,952,699
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua	521,105,202	801,658,751
Depósitos en instituciones financieras en el exterior	1,378,459,323	1,322,225,505
Otras disponibilidades:		
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua (encaje legal)	2,122,314,953	1,853,915,463
Documentos al cobro	10,007	2,222,624
	4,709,050,362	4,532,975,042
	7,523,878,603	6,224,994,522

Las disponibilidades al 31 de diciembre de 2013, incluyen saldos en moneda extranjera por US\$185,894,818 (C\$4,709,050,362) [(2012: US\$187,891,444 (C\$4,532,975,042)].

**(10) Inversiones en valores, neto**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
<b>Inversiones disponibles para la venta</b>		
<b>Valores del Banco Central de Nicaragua</b>		
Letras emitidas por el Banco Central de Nicaragua, pagaderas en córdobas, devengan intereses del 1.35% anual, con vencimientos hasta el 25 de enero de 2013.	-	119,281,297
<b>Valores del Gobierno Central</b>		
Bonos de Pago por Indemnización (BPI) emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público: a un plazo de 15 años, en dólares de los Estados Unidos de América, devengan intereses del 3% anual capitalizados durante los primeros dos años, del 4.50% del tercero al séptimo año y 5% anual a partir del octavo año hasta su vencimiento.	19,856,322	18,202,763
Pasan...	19,856,322	137,484,060

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
... Vienen	19,856,322	137,484,060
<b>Otros Valores de Instituciones Financieras del Exterior</b>		
Bonos emitidos por Citibank, New York, Estados Unidos de Norte América, con tasas de intereses entre 3.72% y 3.92%.	-	231,924,146
Bonos emitidos por el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE). Estos títulos son emitidos en un plazo de 5 años, devengan intereses corrientes entre 2.67% y 2.86%.	-	233,120,675
Bonos emitidos por Bank of América, Estados Unidos de Norte América, devengan intereses corrientes entre 3.04% y 5.27%.	-	233,931,205
Bonos emitidos por Morgan Stanley Bank, Utah, Estados Unidos de Norte América, devengan intereses corrientes entre 3.41% y 3.69.	-	255,690,970
Subtotal	19,856,322	1,092,151,056
Rendimiento por cobrar sobre inversiones	472,875	9,557,833
	20,329,197	1,101,708,889



**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al 1 de enero	578,146,133	469,928,329
Más:		
Provisión cargada a los resultados del período (nota 23)	188,351,360	186,010,165
Ajuste monetario	21,487,086	22,958,671
Menos:		
Saneamientos de créditos	278,356,927	76,943,883
Provisión trasladada a bienes adjudicados (nota 14)	1,865,187	23,807,149
Saldo al 31 de diciembre	<u>507,762,465</u>	<u>578,146,133</u>

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

**Detalle de cartera por tipo de riesgo**

2013															
Cartera															
Categorías	Comercial			Consumo			Hipotecaria			Microcréditos			Total		
	Número de préstamos	Cifras en córdobas		Número de préstamos	Cifras en córdobas		Número de préstamos	Cifras en córdobas		Número de préstamos	Cifras en córdobas		Número de préstamos	Cifras en córdobas	
		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión
A	30,170	10,975,267,390	117,420,202	224,379	6,443,231,237	126,922,776	2,605	2,719,968,337	27,170,210	2,467	34,772,941	332,237	259,621	20,173,239,905	271,845,425
B	276	1,441,335,056	71,851,512	2,959	88,311,673	4,394,646	30	43,328,582	651,973	50	823,760	39,863	3,315	1,573,799,071	76,937,994
C	49	26,597,076	5,120,896	1,647	50,337,983	10,054,302	6	5,884,027	520,768	40	614,827	122,965	1,742	83,433,913	15,818,931
D	58	71,037,100	44,609,292	2,201	44,872,025	22,419,820	6	4,877,785	1,803,795	25	457,023	228,512	2,290	121,243,933	69,061,419
E	22	30,255,655	29,866,540	521	19,114,522	19,114,522	36	33,707,066	25,050,248	14	67,386	67,386	593	83,144,629	74,098,696
Sub total cartera clasificada	30,575	12,544,492,277	268,868,442	231,707	6,645,867,440	182,906,066	2,683	2,807,765,797	55,196,994	2,596	36,735,937	790,963	267,561	22,034,861,451	507,762,465

2012															
Cartera															
Categorías	Comercial			Consumo			Hipotecaria			Microcréditos			Total		
	Número de préstamos	Cifras en córdobas		Número de préstamos	Cifras en córdobas		Número de préstamos	Cifras en córdobas		Número de préstamos	Cifras en córdobas		Número de préstamos	Cifras en córdobas	
		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión
A	30,129	9,040,550,797	94,435,815	219,977	4,888,314,990	96,831,976	2,261	2,273,384,700	22,698,428	3,350	35,921,893	344,249	255,717	16,238,172,380	214,310,468
B	395	1,522,384,889	73,862,679	2,230	48,642,911	2,431,149	16	27,527,554	335,446	67	553,057	27,653	2,708	1,599,108,411	76,656,927
C	31	23,132,110	4,604,292	1,337	30,629,358	6,125,871	8	6,951,720	573,472	45	438,825	87,765	1,421	61,152,013	11,391,400
D	75	53,352,527	29,205,272	1,741	32,444,617	16,198,283	9	6,716,481	1,501,883	37	386,616	193,308	1,862	92,900,241	47,098,746
E	25	194,153,102	194,153,101	614	18,158,805	18,158,804	37	29,017,470	16,035,554	46	341,133	341,133	722	241,670,510	228,688,592
Sub total cartera clasificada	30,655	10,833,573,425	396,261,159	225,899	5,018,190,681	139,746,083	2,331	2,343,597,925	41,144,783	3,545	37,641,524	994,108	262,430	18,233,003,555	578,146,133

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

**Políticas de otorgamiento de crédito**

El Banco ofrece créditos comerciales, consumo, hipotecarios y microcréditos a través de las diferentes áreas de negocios. Para el otorgamiento de los créditos, el cliente debe cumplir con los requisitos mínimos establecidos por la Superintendencia y se requiere la aprobación de un Comité de Crédito de acuerdo a los límites aprobados por la Junta Directiva.

Previo a la aprobación, la documentación requerida es revisada por la Gerencia Legal, así como por la Unidad de Evaluación de Activos y la Unidad de Cumplimiento, con el objetivo de evaluar los riesgos relacionados con el otorgamiento de cada crédito. Posteriormente, la Gerencia de Operaciones verifica los datos del crédito y aprueba el desembolso.

**Detalle de cartera comercial por clasificación**

A continuación presentamos un detalle (de los saldos de principal más intereses) de la cartera comercial:

Calificación	2013			2012		
	Número de Créditos	Saldo en miles	Relación porcentual	Número de Créditos	Saldo en miles	Relación porcentual
A	30,170	10,975,267	87.50%	30,129	9,040,551	83.45%
B	276	1,441,335	11.50%	395	1,522,385	14.05%
C	49	26,597	0.20%	31	23,132	0.21%
D	58	71,037	0.60%	75	53,353	0.50%
E	22	30,256	0.20%	25	194,153	1.79%
	<u>30,575</u>	<u>12,544,492</u>	<u>100.0%</u>	<u>30,655</u>	<u>10,833,574</u>	<u>100.00%</u>

**Resumen de concentración por región**

La mayoría de los saldos de cartera de crédito fueron otorgados en la ciudad de Managua.

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

**Resumen de concentración por grupo económico**

A continuación presentamos un resumen de la distribución de la cartera de créditos por sector económico:

<u>Sectores</u>	<u>Relación porcentual</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Comercial	30.59%	31.75%
Industrial	16.79%	16.94%
Personal	19.17%	15.56%
Hipotecario	12.78%	12.89%
Tarjetas	11.14%	12.65%
Agrícola	8.36%	9.19%
Ganadero	0.71%	0.69%
Arrendamientos financieros	0.27%	0.18%
Desarrollo habitacional y urbano	0.19%	0.15%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

**Resumen de concentración de la cartera vencida por sector**

El porcentaje de la concentración de la cartera de créditos vencida, por sector, se presenta a continuación:

<u>Actividad económica</u>	<u>Relación porcentual</u>	
	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Industria	1.61%	49.69%
Comercio	55.02%	25.56%
Hipotecario	20.21%	13.24%
Tarjetas	8.89%	4.88%
Consumo	6.26%	3.17%
Ganado	4.57%	2.68%
Agrícola	3.44%	0.78%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

**Detalle de cartera vencida (incluye cobro judicial) por tipo de crédito**

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:

<b>2013</b>								
<b>Banda de tiempo (días)</b>	<b>Número de créditos</b>	<b>En miles de córdobas</b>					<b>Relación porcentual</b>	<b>Provisión en miles</b>
		<b>Comercial</b>	<b>Tarjetas</b>	<b>Personal</b>	<b>Hipotecario</b>	<b>Total</b>		
1 a 180	27,712	99,199	20,999	14,782	30,305	165,285	70.00%	58,599
181 a 365	180	12,412	-	-	4,493	16,905	7.16%	13,734
366 a 730	15	19,253	-	-	10,201	29,454	12.47%	24,961
Más de 730	16	21,776	-	-	2,722	24,498	10.37%	19,904
	<u>27,923</u>	<u>152,640</u>	<u>20,999</u>	<u>14,782</u>	<u>47,721</u>	<u>236,142</u>	<u>100.00%</u>	<u>117,198</u>
<b>2012</b>								
<b>Banda de tiempo (días)</b>	<b>Número de créditos</b>	<b>En miles de córdobas</b>					<b>Relación porcentual</b>	<b>Provisión en miles</b>
		<b>Comercial</b>	<b>Tarjetas</b>	<b>Personal</b>	<b>Hipotecario</b>	<b>Total</b>		
1 a 180	26,612	60,429	16,961	10,993	26,755	115,138	33.16%	35,487
181 a 365	59	17,092	-	-	13,899	30,991	8.93%	21,215
366 a 730	11	3,301	-	-	2,968	6,269	1.81%	3,887
Más de 730	26	192,416	-	-	2,324	194,740	56.10%	188,488
	<u>26,708</u>	<u>273,238</u>	<u>16,961</u>	<u>10,993</u>	<u>45,946</u>	<u>347,138</u>	<u>100.00%</u>	<u>249,077</u>

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

La situación de la cartera de créditos vencidos y en cobro judicial por C\$236 millones (2012: C\$347 millones) disminuyó en aproximadamente C\$111 millones, producto del saneamiento de un cliente en la cartera industrial, principalmente. La cartera en cobro judicial, en el 2013, está concentrada principalmente en el sector comercial e hipotecario.

**Garantías adicionales por reestructuración**

En su gran mayoría, los créditos reestructurados mantuvieron sus garantías al momento de la reestructuración.

**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:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Comercial	946,538,200	804,850,259
Tarjetas de crédito personales	527,063,181	427,844,973
Préstamos personales	454,132,249	345,472,028
Préstamos hipotecarios	251,876,234	221,954,614
Líneas de crédito para cubrir sobregiros	16,474,587	11,183,179
Documentos descontados	243,196	2,057,594
Arrendamiento financiero	3,850,722	2,323,845
	<u>2,200,178,369</u>	<u>1,815,686,492</u>

**Créditos saneados e intereses devengados no cobrados**

El monto de los créditos vencidos que fueron saneados de los activos al 31 de diciembre 2013 es de C\$278,356,927 (2012: C\$76,943,883). En el año terminado el 31 de diciembre de 2013 y 2012 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 2013 es de C\$14,766,278 (2012: C\$18,536,542).

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

**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:

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Líneas de crédito multisectoriales	956,542,233	846,253,917
Cartas de crédito	331,994,288	447,115,327
Subtotal en cuentas de orden	1,288,536,521	1,293,369,244
Tarjetas de crédito en cuentas contingentes	4,692,582,856	3,747,981,411
	<u>5,981,119,377</u>	<u>5,041,350,655</u>

**(12) Otras cuentas por cobrar, neto**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Anticipos a proveedores	1,824,862	407,630
Depósitos en garantía	10,269,746	9,715,159
Otras cuentas por cobrar	61,765,468	54,102,106
	73,860,076	64,224,895
Menos, provisión para otras cuentas por cobrar	2,319,113	6,411,386
	<u>71,540,963</u>	<u>57,813,509</u>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Saldo al 1 de enero	6,411,386	3,981,360
Más:		
Provisión cargada a resultados del período	2,664,290	6,055,450
Ajuste monetario	174,177	300,494
Menos:		
Saneamiento	2,630,191	2,982,594
Reversión de provisión para otras cuentas por cobrar	4,300,549	943,324
Saldo al 31 de diciembre	<u>2,319,113</u>	<u>6,411,386</u>

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

**(13) Bienes de uso, neto**

	Terrenos	Edificios	Equipo y mobiliario	Equipo de computación	Vehículos	Construcciones en proceso	Otros	Total
<b>Costo</b>								
Saldo al 1 de enero de 2012	58,895,747	450,297,758	76,020,842	189,808,764	10,741,314	3,583,988	1,780,136	791,128,549
Adiciones	-	3,732,875	15,863,959	43,674,564	3,272,898	48,692,188	9,370	115,245,854
Retiros	(63,159)	-	(13,310,635)	(58,071,392)	(562,457)	(2,058,664)	-	(74,066,307)
Traslados	7,135,611	2,247,922	-	-	-	(9,383,533)	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<u>65,968,199</u>	<u>456,278,555</u>	<u>78,574,166</u>	<u>175,411,936</u>	<u>13,451,755</u>	<u>40,833,979</u>	<u>1,789,506</u>	<u>832,308,096</u>
Saldo al 1 de enero de 2013	65,968,199	456,278,555	78,574,166	175,411,936	13,451,755	40,833,979	1,789,506	832,308,096
Adiciones	36,799,471	403,428	21,532,669	30,054,600	802,231	23,322,319	27,301	112,942,019
Retiros	-	-	(1,702,413)	(2,416,892)	(747,485)	(2,091,995)	(6,890)	(6,965,675)
Traslados	-	52,234,696	2,760,013	-	-	(54,994,709)	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2013	<u>102,767,670</u>	<u>508,916,679</u>	<u>101,164,435</u>	<u>203,049,644</u>	<u>13,506,501</u>	<u>7,069,594</u>	<u>1,809,917</u>	<u>938,284,440</u>
<b>Depreciación acumulada</b>								
Saldo al 1 de enero de 2012	-	150,665,174	58,268,734	168,805,259	5,499,030	-	-	383,238,197
Adiciones	-	23,329,640	7,622,429	27,589,975	1,224,982	-	-	59,767,026
Retiros	-	-	(12,508,497)	(57,976,162)	(534,995)	-	-	(71,019,654)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>-</u>	<u>173,994,814</u>	<u>53,382,666</u>	<u>138,419,072</u>	<u>6,189,017</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>371,985,569</u>
Saldo al 1 de enero de 2013	-	173,994,814	53,382,666	138,419,072	6,189,017	-	-	371,985,569
Adiciones	-	26,633,697	10,422,422	33,622,678	1,410,557	-	-	72,089,354
Retiros	-	-	(1,492,927)	(2,389,263)	(715,519)	-	-	(4,597,709)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>-</u>	<u>200,628,511</u>	<u>62,312,161</u>	<u>169,652,487</u>	<u>6,884,055</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>439,477,214</u>
<b>Valor en libros</b>								
Saldo al 1 de enero de 2013	<u>65,968,199</u>	<u>282,283,741</u>	<u>25,191,500</u>	<u>36,992,864</u>	<u>7,262,738</u>	<u>40,833,979</u>	<u>1,789,506</u>	<u>460,322,527</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>102,767,670</u>	<u>308,288,168</u>	<u>38,852,274</u>	<u>33,397,157</u>	<u>6,622,446</u>	<u>7,069,594</u>	<u>1,809,917</u>	<u>498,807,226</u>

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

**(14) Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	32,103,905	11,900,755
Adjudicaciones y daciones recibidas	9,262,152	45,147,812
Venta de bienes adjudicados	(13,655,929)	(24,944,662)
	<u>27,710,128</u>	<u>32,103,905</u>
Menos: Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	17,896,486	20,553,510
	<u>9,813,642</u>	<u>11,550,395</u>

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Saldo al inicio</b>	20,553,510	5,372,304
Más:		
Provisión cargada a los resultados del período	5,387,058	4,136,400
Provisión proveniente de la cartera de créditos (nota 11)	1,865,187	23,807,149
Menos:		
Venta de bienes adjudicados	9,909,269	12,762,343
<b>Saldo al final</b>	<u>17,896,486</u>	<u>20,553,510</u>

**(15) Inversiones permanentes en acciones**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>(a) Central Nicaragüense de Valores, S. A.</b> 5.30% de participación en la empresa emisora; 106 acciones comunes.	349,800	323,125
<b>(b) Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A.</b> 10% de participación en la empresa emisora; 16,000 acciones comunes.	1,600,000	1,200,000
<b>(c) Almacenes Generales de Depósito BAC, S. A.</b> 100% de participación en la empresa emisora, 375,000 acciones comunes.	50,835,617	47,105,621
	<u>52,785,417</u>	<u>48,628,746</u>

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

A continuación se presenta una descripción de la Subsidiaria del Banco:

La actividad principal de Almacenes Generales de Depósito BAC, S. A. (ALFIBAC), Subsidiaria de Banco de América Central, S. A., es brindar servicios de custodia y conservación de bienes y mercaderías; emitir certificados de depósitos y bonos de prenda; conceder adelantos o préstamos sobre dichos bonos; y efectuar negociaciones de bonos de prenda por cuenta de sus depósitos.

Un movimiento de la cuenta de inversiones permanentes en acciones se presenta a continuación:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Saldo al inicio del año	47,105,621	32,873,071
Más:		
Participación en resultados del año en la subsidiaria	3,729,996	2,232,550
Aporte de capital a la subsidiaria	-	12,000,000
Saldo al final del año	50,835,617	47,105,621

Un resumen de la situación financiera de la Subsidiaria se presenta a continuación:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Activos	54,515,777	49,864,075
Pasivos	3,680,160	2,758,454
Patrimonio, neto	50,835,617	47,105,621
Resultado del período	3,729,996	2,232,550

**(16) Otros activos, neto**

A continuación se presenta un resumen de los resultados generados durante el período:

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
(a) Gastos pagados por anticipado		
Impuestos pagados por anticipado	26,982	-
Seguros pagados por anticipado	11,998,366	9,983,251
	12,025,348	9,983,251
(b) Cargos diferidos, neto		
(i) Activos		
Mejoras en propiedades arrendadas	3,381,742	2,664,065
(ii) Amortización acumulada		
Mejoras en propiedades arrendadas	(2,548,489)	(1,099,924)
Total cargos diferidos, neto	833,253	1,564,141
Pasan....	12,858,601	11,547,392

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Vienen....	12,858,601	11,547,392
(c) Bienes diversos, neto		
Papelería y útiles de oficina	19,240,843	13,622,156
Bienes asignados	44,754	163,322
Bienes en importación	277,469	2,573,563
Total bienes diversos, neto	19,563,066	16,359,041
	32,421,667	27,906,433

La amortización de los cargos diferidos cargados a los resultados del período al 31 de diciembre de 2013 fue de C\$1,566,060 (2012: C\$911,626).

**(17) Obligaciones con el público**

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
(a) Moneda nacional		
Depósitos a la vista:		
No devengan intereses	1,922,965,657	1,555,632,597
Devengan intereses	1,991,837,347	1,298,808,619
	3,914,803,004	2,854,441,216
De ahorro	1,619,071,585	1,364,886,286
A plazo fijo	788,808,911	583,106,812
Total en moneda nacional	6,322,683,500	4,802,434,314
(b) Moneda extranjera		
Depósitos a la vista:		
No devengan intereses	3,219,864,199	2,933,131,058
Devengan intereses	1,943,040,530	1,619,995,007
	5,162,904,729	4,553,126,065
De ahorro	7,166,245,479	6,522,267,972
A plazo fijo	4,634,554,079	4,192,269,765
Total en moneda extranjera	16,963,704,287	15,267,663,802
	23,286,387,787	20,070,098,116

Al 31 de diciembre de 2013, las obligaciones con el público incluyen saldos en moneda extranjera por US\$669,660,438 (C\$16,963,704,287) [2012: US\$632,843,415 (C\$15,267,663,802)]. La tasa de los depósitos a plazo fijo, para los mismos períodos terminados al 31 de diciembre de 2013 oscilan entre 0.75% y 4.24% (2012: 0.75% y 3.75%) en moneda extranjera y entre 1.00% y 4.50% (2012: 1.00% y 4.00%) en moneda

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

nacional. La tasa de interés de las cuentas corrientes y de ahorro para 2013 y 2012 oscila entre 0.75% y 1.00%.

A continuación se presentan los vencimientos sobre los depósitos a plazo fijo a partir del año 2014:

Año	Monto
2014	5,049,286,931
2015	300,643,032
2016	44,279,715
2017	24,025,091
2018	4,488,340
Posteriores al 2019	639,881
	5,423,362,990

**(18) Otras obligaciones con el público**

	2013	2012
(a) Otras obligaciones		
Obligaciones por bonos emitidos (i)	364,904,579	-
Cheques de gerencia	69,162,387	39,872,224
Otros depósitos con el público	37,822,752	26,893,716
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	28,050,946	23,236,153
Depósitos judiciales	26,582,037	18,283,804
Obligaciones por documentos al cobro	19,793,232	15,401,633
Cheques certificados	17,396,034	6,340,351
Depósitos por apertura de cartas de crédito	296,303	5,427,327
Giros y transferencias por pagar	-	334,482
	564,008,270	135,789,690
(b) Cargo financieros por pagar sobre obligaciones con el público, ambas monedas	93,807,212	57,142,258
	657,815,482	192,931,948

**(i) Obligaciones por bonos emitidos**

Durante el año terminado al 31 de diciembre de 2013, el Banco emitió en el mercado nicaragüense, Valores Estandarizados de Renta Fija por la cantidad de cincuenta millones de dólares de los Estados Unidos de América (US\$50,000,000). Los instrumentos utilizados son Papel Comercial y Bonos, en moneda dólar de los Estados Unidos de América, desmaterializados y en denominaciones de un mil dólares de los Estados Unidos

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

de América con intereses pagaderos al vencimiento. Estos bonos fueron emitidos en siete series diferentes, contenidas en dos ofertas públicas, con plazos entre 360 y 1,440 días y tasas que van de 4.50% a 5.25%, distribuidas de acuerdo a los plazos de las series. El monto total de la emisión fue aprobada por la Superintendencia de Bancos en Resolución No. 380, la cual fue notificada a través de una certificación emitida el día 12 de agosto de 2013. Al 31 de diciembre de 2013, el Banco ha captado un total de US\$14.4 millones de dólares de los Estados Unidos de América de un total de US\$20 millones de dólares ofrecidos en dos ofertas públicas.

A continuación se presenta un detalle de las obligaciones por bonos emitidos al 31 de diciembre de 2013:

	<u>2013</u>
<b>Bonos serie A-1</b> Emisión de 5,000 bonos de renta fija con un valor facial de US\$1,000 cada uno, por un monto total de US\$5,000,000 el 10 de octubre de 2013, a un plazo de 360 días, con una tasa anual de 4.75%. La totalidad de dichos bonos se encuentra en poder del público con fecha de vencimiento 10 de octubre de 2014.	126,659,000
<b>Bonos serie B-1</b> Emisión de 3,000 bonos de renta fija con un valor facial de US\$1,000 cada uno, por un monto total de US\$3,000,000 el 10 de octubre de 2013, a un plazo de 540 días, con una tasa anual de 5.00%. La totalidad de dichos bonos se encuentra en poder del público con fecha de vencimiento 10 de octubre de 2015.	75,995,400
<b>Bonos serie C-1</b> Emisión de 2,000 bonos de renta fija con un valor facial de US\$1,000 cada uno, por un monto total de US\$2,000,000 el 9 de octubre de 2013, a un plazo de 720 días, con una tasa anual de 5.25%. La totalidad de dichos bonos se encuentra en poder del público con fecha de vencimiento 9 de octubre de 2015.	50,663,600
<b>Bonos serie A-2</b> Emisión de 2,000 bonos de renta fija con un valor facial de US\$1,000 cada uno, por un monto total de US\$2,000,000 el 29 de octubre de 2013, a un plazo de 360 días, con una tasa anual de 4.5% y un valor facial por título de US\$1,000. La totalidad de dichos bonos se encuentra en poder del público con fecha de vencimiento 29 de octubre de 2014.	50,663,600
Pasan....	<u>303,981,600</u>

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

	<u>2013</u>
Vienen....	<u>303,981,600</u>
<b>Bonos serie C-2</b>	
Emisión de 2,000 bonos de renta fija con un valor facial de US\$1,000 cada uno, por un monto total de US\$2,000,000 el 30 de octubre de 2013, a un plazo de 720 días, con una tasa anual de 5.00%. La totalidad de dichos bonos se encuentra en poder del público con fecha de vencimiento 30 de octubre de 2015.	50,663,600
<b>Bonos serie D-1</b>	
Emisión de 2,000 bonos de renta fija con un valor facial de US\$1,000 cada uno, por un monto total de US\$2,000,000 el 4 de noviembre de 2013, a un plazo de 1,080 días, con una tasa anual de 5.10%. Al 31 de diciembre de 2013 se encuentran en poder del público 405 títulos con fecha de vencimiento 4 de noviembre de 2016 y 1,595 se encuentran disponibles.	<u>10,259,379</u>
	364,904,579
Cargos por pagar sobre otras obligaciones con el público	<u>3,817,008</u>
	<u>368,721,587</u>

El 6 de noviembre de 2013, se emitieron 1,000 bonos de renta fija, serie E-1 con valor facial de US\$1,000 cada uno, por un monto total de US\$1,000,000, a 1,440 días de plazo, con una tasa anual de 5.125%, los cuales se encuentran emitidos y disponibles y están en custodia del Banco.

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A. (BAC)**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2013

**(19) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos**

Institución financiera	2013					
	Moneda de pago	Tasa de interés	Fecha del último vencimiento	Tipo de garantía	Monto de la garantía	Monto
<b>(a) Obligaciones a la vista</b>	US\$					
Cuentas corrientes de instituciones del país						60,209,590
Cuentas corrientes de instituciones del exterior						57,004,324
Sobregiros en cuentas corrientes en instituciones del exterior	US\$	18.00%				-
Otras obligaciones a la vista						37,992,494
						<u>155,206,408</u>
<b>(b) Obligaciones a plazo hasta un año</b>						
Depositos a plazo fijo de instituciones del país						-
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	US\$	2.80%	Mayo de 2014	Cartera de crédito	243,328,232	79,161,875
Citibank, New York	US\$	2.12% y 2.38%	Marzo de 2014	Cartera de crédito	82,867,606	253,318,000
BAC Florida Bank	US\$	2.45% y 3.25%	Junio de 2014	Cartera de crédito	101,317,406	110,021,074
<b>(c) Obligaciones a plazo mayor a un año</b>						
Depositos a plazo fijo de instituciones del país						-
Banco de Fomento a la Producción (Banco Produzcamos)	C\$	5.65%	Agosto de 2014	Cartera de crédito	1,222,312	1,434,015
Banco de Fomento a la Producción (Banco Produzcamos)	US\$	4.00% y 6.65%	Diciembre de 2025	Cartera de crédito	175,800,175	142,024,964
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	US\$	2.99% y 5.70%	Marzo de 2025	Cartera de crédito	443,033,135	246,668,402
Citibank, New York	US\$	4.24%	Junio de 2014	Cartera de crédito	46,306,698	4,656,491
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS)	US\$	4.00%	Noviembre de 2023	Cartera de crédito	124,292,224	106,629,076
Overseas Private Investment Corporation (OPIC)	US\$	2.92% y 3.02%	Junio de 2024	Cartera de crédito	228,576,794	195,801,475
DEG Deutsche investitions unden	US\$	5.45%	Abril de 2017	Cartera de crédito	280,839,926	187,666,500
<b>Total obligaciones</b>					<u>1,727,584,508</u>	<u>1,482,588,280</u>
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones						7,337,128
<b>Gran total</b>						<u><u>1,489,925,408</u></u>
Corriente						155,206,408
No corriente						<u>1,334,719,000</u>
						<u><u>1,489,925,408</u></u>

Pagos futuros de principal requeridos a partir del 2014:

Año	Monto
2014	756,181,136
2015	149,119,408
2016	125,948,235
2017	92,331,790
2018	64,857,862
Posterior al 2019	294,149,849
	<u>1,482,588,280</u>

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A. (BAC)**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

**(19) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos**

Institución financiera	2012					
	Moneda de pago	Tasa de interés	Fecha del último vencimiento	Tipo de garantía	Monto de la garantía	Monto
<b>(a) Obligaciones a la vista</b>						
Cuentas corrientes de instituciones del país					-	54,438,010
Cuentas corrientes de instituciones del exterior					-	47,226,504
Sobregiros en cuentas corrientes en instituciones del exterior	US\$	18%	Enero de 2012		-	-
Otras obligaciones a la vista					-	39,275,330
						<u>140,939,844</u>
<b>(b) Obligaciones a plazo hasta un año</b>						
Depósitos a plazo fijo de instituciones del país						
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	US\$	3.05%	Octubre de 2013			241,255,000
Citibank, New York	US\$	2.89%	Marzo de 2013	Cartera de crédito	294,040,907	241,255,000
<b>(c) Obligaciones a plazo mayor a un año</b>						
Depósitos a plazo fijo de instituciones del país						
Banco de Fomento a la Producción (Banco Produzcamos)	C\$	5.65%	Agosto de 2014	Cartera de crédito	3,214,571	3,129,030
Banco de Fomento a la Producción (Banco Produzcamos)	US\$	4.00% y 6.35%	Marzo de 2025	Cartera de crédito	124,673,253	138,869,952
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	US\$	3.18% y 3.20%	Mayo de 2016	Cartera de crédito	146,299,280	92,883,175
Citibank, New York	US\$	4.31%	Junio de 2014	Cartera de crédito	52,784,996	13,304,441
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS)	US\$	4.00%	Octubre de 2022	Cartera de crédito	100,204,467	84,439,250
Overseas Private Investment Corporation (OPIC)	US\$	2.97% y 3.07%	Junio de 2024	Cartera de crédito	268,180,488	232,133,004
DEG Deutsche investitions unden	US\$	5.45%	Abril de 2027	Cartera de crédito	326,583,147	203,558,906
<b>Total obligaciones</b>					<u>1,315,981,109</u>	<u>1,391,767,602</u>
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones						8,520,938
<b>Gran total</b>						<u><u>1,400,288,540</u></u>
Corriente						140,939,844
No corriente						<u>1,259,348,696</u>
						<u><u>1,400,288,540</u></u>

Pagos futuros de principal requeridos a partir del 2013:

Año	Monto
2013	759,352,505
2014	127,798,033
2015	122,669,024
2016	100,482,828
2017	67,579,747
Posterior al 2018	213,885,465
	<u>1,391,767,602</u>

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

Estas obligaciones son medidas inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Subsecuentemente, se miden al costo amortizado o utilizando el método de interés efectivo.

El Banco tiene que cumplir con varios requerimientos contractuales, como parte de los financiamientos recibidos de terceros. Esos requerimientos incluyen el cumplir con ciertos indicadores financieros específicos y otras condiciones. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, la Administración del Banco confirma que está en cumplimiento con estos requerimientos.

**(20) Otras cuentas por pagar**

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

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Cuentas por pagar diversas	111,464,769	122,429,785
Impuesto por pagar por cuenta del Banco	33,205,402	30,944,834
Impuestos retenidos	14,532,376	12,214,592
Otras retenciones a terceros	6,245,726	2,963,010
Retenciones por orden judicial y retenciones laborales	624,130	1,049,956
	<u>166,072,403</u>	<u>169,602,177</u>

**(21) Otros pasivos y provisiones**

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

	<b>2013</b>	<b>2012</b>
Beneficios a empleados (a)	145,391,354	122,732,959
Comisiones diferidas por apertura de créditos	124,394,889	107,316,780
Provisiones para otros gastos (b)	84,593,617	82,070,301
Aportaciones patronales por pagar	10,756,526	9,190,929
Provisiones individuales para créditos contingentes	3,996,997	3,195,245
Otras provisiones	9,392,065	9,504,660
	<u>378,525,448</u>	<u>334,010,874</u>

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

**(a) Beneficios a empleados**

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

	<u>Vacaciones</u>	<u>Aguinaldo</u>	<u>Indemnización</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2013	8,837,480	2,328,698	111,566,781	122,732,959
Provisión generada en el año	3,353,932	32,294,983	27,745,607	63,394,522
Provisión utilizada en el año	(1,271,342)	(31,882,406)	(7,582,379)	(40,736,127)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>10,920,070</u>	<u>2,741,275</u>	<u>131,730,009</u>	<u>145,391,354</u>
		Porción corriente		13,661,345
		Porción largo plazo		<u>131,730,009</u>
				<u>145,391,354</u>
	<u>Vacaciones</u>	<u>Aguinaldo</u>	<u>Indemnización</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2012	7,031,113	1,910,891	91,024,784	99,966,788
Provisión generada en el año	3,111,080	26,045,411	28,210,301	57,366,792
Provisión utilizada en el año	(1,304,713)	(25,627,604)	(7,668,304)	(34,600,621)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	<u>8,837,480</u>	<u>2,328,698</u>	<u>111,566,781</u>	<u>122,732,959</u>
		Porción corriente		11,166,178
		Porción largo plazo		<u>111,566,781</u>
				<u>122,732,959</u>

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

**(b) Provisiones para otros gastos**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Programas de lealtad	78,270,437	64,834,001
Comunicación (líneas dedicadas)	931,405	10,894,031
Energía eléctrica	2,532,153	3,957,516
Celulares	1,369,345	1,117,497
Alquiler de edificio	667,214	372,051
Teléfono	722,860	729,269
Agua potable	100,203	165,936
	<u>84,593,617</u>	<u>82,070,301</u>

**(22) Ingresos netos por ajustes monetarios**

Producto del deslizamiento diario del córdoba en relación con el 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 moneda nacional sujetos a mantenimiento de valor. En consecuencia, al 31 de diciembre 2013, se han registrado ingresos por ajustes monetarios netos por C\$228,812,546 (2012: C\$198,791,290), los que fueron registrados en los resultados de las operaciones.

**(23) Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios**

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Ingresos:		
Utilidad en venta de inversiones	7,186,539	-
Recuperaciones de créditos saneados	172,925,929	89,018,771
Reversión de provisión para otras cuentas por cobrar (nota 12)	4,300,549	943,324
	<u>184,413,017</u>	<u>89,962,095</u>
Gastos:		
Aumento de provisión para cartera de créditos (nota 11)	188,351,360	186,010,165
Aumento de provisión para otras cuentas por cobrar (nota 12)	2,664,290	6,055,450
Saneamiento de intereses y comisiones	10,177,162	10,637,469
Pérdida por venta de inversiones	1,174,418	-
	<u>202,367,230</u>	<u>202,703,084</u>
	<u>17,954,213</u>	<u>112,740,989</u>

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

**(24) Ingresos (gastos) operativos diversos, neto**

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>a) Ingresos operativos diversos</b>		
Operaciones de cambio y arbitraje	418,315,202	323,978,796
Otras comisiones por servicios	305,043,029	257,117,828
Comisiones por tarjetas de crédito	101,550,742	87,021,120
Comisiones por giros y transferencias	96,901,086	90,233,833
Ingresos operativos varios	33,289,880	26,921,551
Disminución de provisión por otros activos	9,304,527	12,713,282
Comisiones por venta de cheques de gerencia	3,228,672	2,822,243
Comisiones por cobranzas	1,798,161	1,616,080
Ganancias por ventas de bienes recibidos en recuperación de crédito	1,715,951	3,167,779
Ingresos por recuperación de gastos	1,464,113	2,898,961
Comisiones por certificación de cheques	1,096,355	1,066,784
Comisiones por cajas de seguridad	1,046,599	981,946
Comisiones por cheques de viajero	178,973	216,670
Otros ingresos generados por otros activos	-	266,740
	<u>974,933,290</u>	<u>811,023,613</u>
<b>b) Gastos operativos diversos</b>		
Comisión por cambio de arbitraje	214,240,796	123,577,211
Comisión por corresponsalía	19,010,387	15,009,289
Gastos operativos varios	15,602,973	15,050
Donaciones	6,829,305	7,439,555
Pérdida por venta y desvalorización de bienes recibidos en recuperación de créditos	5,387,058	5,032,382
Otros gastos generados por otros activos	3,134,932	4,693,082
Comisiones por servicios bursátiles	1,970,564	-
Comisión por cámara de compensación	734,246	688,317
Comisión por otros servicios	22,319	737
Multas por incumplimiento de disposiciones legales y normativas	-	23,069
	<u>266,932,580</u>	<u>156,478,692</u>
	<u>708,000,710</u>	<u>654,544,921</u>

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

**(25) Gastos de administración**

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

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Sueldos y beneficios al personal	511,175,013	433,149,221
Propaganda, publicidad y Promociones	260,059,660	210,243,272
Honorarios profesionales y asistencia técnica	237,405,938	199,582,086
Depreciación	72,089,354	59,767,026
Otros servicios y gastos	51,934,703	54,089,956
Mantenimiento y reparaciones de bienes de uso	51,847,034	46,087,487
Energía y agua	50,850,806	45,127,610
Papelería, útiles y otros materiales de oficina	33,917,960	29,675,062
Indemnización por antigüedad	27,745,607	28,210,301
Traslado de efectivo y valores	22,812,834	24,213,259
Servicios de seguridad	19,630,988	16,663,742
Seguros	19,392,969	17,836,144
Combustible y lubricantes	16,074,300	14,693,124
Transporte y comunicaciones	15,362,747	12,360,542
Impuestos, distintos del impuesto sobre la renta	14,932,625	15,786,758
Arrendamientos de inmuebles	13,093,948	11,223,820
Arrendamientos de equipos	2,057,269	1,666,030
Reparaciones y mantenimientos	1,831,119	2,028,953
Amortización	1,566,060	911,626
	<u>1,423,780,934</u>	<u>1,223,316,019</u>

El número promedio de colaboradores del Banco durante el año 2013 fue de 1,915 (2012: 1,807).

**(26) Contribuciones por leyes especiales**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
<b>Contribuciones por leyes especiales (564 y 563)</b>		
Aporte a la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (a)	25,160,814	23,348,731
Primas y cuotas de depósitos para el FOGADE (b)	50,487,031	41,589,218
	<u>75,647,845</u>	<u>64,937,949</u>

(a) Corresponde a 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

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

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.

- (b) Corresponde a aportes efectuados por el Banco al Fondo de Garantía de Depósitos (FOGADE), los cuales se registran como gasto, conforme a lo establecido en la Ley del Sistema de Garantía de Depósitos.

**(27) Compromisos**

**(a) Cuentas de orden**

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
Garantías recibidas	64,583,170,228	47,885,256,397
Pagares en garantía	9,304,642,959	278,033,304
Libertades de gravamen en garantías	9,232,322,837	271,838,472
Pólizas de seguro en garantía	6,937,784,219	161,586,446
Contratos en garantías	5,488,132,890	144,835,236
Activos dados en garantía	1,727,584,508	1,315,981,109
Otras garantías	1,620,287,025	-
Líneas de crédito y cartas de crédito	1,288,536,521	1,293,369,244
Cuentas saneadas e ingresos en suspenso	566,186,934	538,337,949
Operaciones de confianza, excepto fideicomisos	83,825,718	62,522,865
Otras	3,067,091,223	841,120,470
	<u>103,899,565,062</u>	<u>52,792,881,492</u>

**(b) Arrendamientos operativos**

Los edificios utilizados por el Banco, para ciertas oficinas administrativas y sus sucursales, se encuentran bajo contratos de arrendamiento operativo. El monto del gasto por arrendamiento operativo para el año terminado el 31 de diciembre de 2013 fue de C\$13,093,948 (2012: C\$11,223,820).

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

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2014	14,457,218
2015	14,973,389
2016	15,850,739
2017	16,800,532
2018	17,808,512
Total de los pagos mínimos	<u>79,890,390</u>

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

**(28) Capital social y dividendos**

El capital social está representado por acciones comunes y nominativas no convertibles al portador y se incluyen en el estado de cambios en el patrimonio separado. Los dividendos sobre las acciones deben ser autorizados por la Superintendencia y se reconocen en el período en que son declarados.

**Composición del capital suscrito y pagado**

Al 31 de diciembre de 2013 el capital suscrito y pagado por C\$2,154,784,800 (2012: C\$1,555,000,000), está compuesto por 21,547,848 (2012: 15,550,000) acciones comunes, con valor nominal de C\$100 cada una.

**Distribución de dividendos**

En Junta General de Accionistas efectuada el 28 de agosto de 2013, se autorizó el pago de dividendos mediante Acta de Junta Directiva No. 32. La Superintendencia autorizó el pago de dividendos por un monto de C\$165,110,000, mediante Resolución DS-IB-DS2-1043-04-2013/VMUV del 29 de abril de 2013 y otro pago por C\$395,591,469 mediante Resolución DS-IB-DS2-2276-09-2013/VMUV del 18 de septiembre de 2013 para un total de C\$560,701,469.

En Junta General de Accionistas efectuada el 18 de abril de 2012, se autorizó el pago de dividendos hasta por C\$140,561,550, la Superintendencia autorizó el pago de dividendos por un monto de C\$128,838,050, mediante resolución DS-IB-DS2-1019-05-2012/VMUV del 24 de mayo de 2012 y otro pago por C\$11,723,500 mediante resolución DS-IB-DS2-1086-05-2012/VMUV del 31 de mayo de 2012 .

**Incrementos en el capital social pagado**

Con fecha 20 de marzo de 2013, mediante Acta de Junta General de Accionistas No.32, se autoriza un incremento del capital social en C\$400,000,000, equivalentes a 4,000,000 acciones ordinarias. Adicionalmente, con fecha 20 de noviembre de 2013, mediante Acta de Junta General de Accionistas No. 35, se autoriza un incremento del capital social en C\$900,000,000, equivalentes a 9,000,000 acciones ordinarias, con un valor nominal de C\$100 cada una. En esa misma Acta, se autoriza la transferencia de C\$199,784,800 desde la cuenta de resultados acumulados a la cuenta de capital social pagado.

Con fecha 19 de septiembre de 2012, mediante Acta de Junta Directiva No.09, se autoriza incrementar el capital social pagado en C\$600,000,000, equivalentes a 6,000,000 de acciones ordinarias, con un valor nominal de C\$100 cada una, a través de la capitalización de resultados acumulados.

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

**(29) Principales leyes y regulaciones aplicables**

**(a) Regulaciones bancarias**

Los bancos en Nicaragua se rigen bajo el régimen de la Ley N°561, Ley General de Bancos, Instituciones Financieras No Bancarias y Grupos Financieros. El organismo regulador de los bancos es la Superintendencia que se encarga de velar por el fiel cumplimiento de la Ley y las normativas vigentes.

**(i) Capital mínimo requerido**

El Banco debe cumplir con un capital mínimo requerido para operar en Nicaragua, según resolución CD-SIBOIF-G512-1-ENE25-2012, emitida por la Superintendencia. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco está en cumplimiento con esta disposición.

**(ii) Distribución de dividendos**

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

**(iii) Encaje legal**

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

La tasa del encaje legal obligatorio diario será del doce por ciento (12%) y la tasa del encaje legal obligatorio catorcenal será del quince por ciento (15%); ambas tasas como porcentaje de los pasivos financieros en moneda nacional y moneda extranjera. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012, el Banco está en cumplimiento con esta disposición.

**(iv) Regulación sobre la concentración del riesgo de crédito con grupos vinculados y partes relacionadas**

De acuerdo con las normas y disposiciones financieras establecidas en la Ley General de Bancos vigentes y las Normas Prudenciales emitidas por el Consejo

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

Directivo de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua, se requiere que:

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

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

**(30) Valor razonable de los instrumentos financieros**

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

	2013		2012	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<b>Activos</b>				
Disponibilidades	7,523,878,603	7,523,878,603	6,224,994,522	6,224,994,522
Inversiones en valores, neto	20,329,197	25,045,894	1,101,708,889	1,125,089,870
Cartera de crédito, neto	21,527,098,986	21,123,565,852	17,654,857,422	17,963,093,218
Otras cuentas por cobrar, neto	71,540,963	71,540,963	57,813,509	57,813,509
<b>Total activos</b>	<u>29,142,847,749</u>	<u>28,744,031,312</u>	<u>25,039,374,342</u>	<u>25,370,991,119</u>
<b>Pasivos</b>				
Depósitos	23,286,387,787	23,305,993,352	20,070,098,116	20,062,672,307
Otras obligaciones con el público	657,815,482	657,815,482	192,931,948	192,931,948
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	1,489,925,408	1,515,560,318	1,400,288,540	1,442,390,983
<b>Total pasivos</b>	<u>25,434,128,677</u>	<u>25,479,369,152</u>	<u>21,663,318,604</u>	<u>21,697,995,238</u>

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

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) Inversiones en valores, neto**

**i) Inversiones disponibles para la venta**

El valor razonable de las inversiones disponibles para la venta se basa en precios cotizados del mercado.

**ii) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento**

El valor razonable de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento se basa en descuentos de flujos futuros de efectivos basados en la última tasa negociada. El valor razonable de los depósitos colocados en instituciones financieras del país y del exterior se aproxima a su valor contabilizado.

**(c) Cartera de créditos e intereses, neto**

El Banco otorga financiamiento para diferentes actividades tales como: personales, comerciales, agrícolas, ganaderos e industriales. Para determinar el valor razonable de la cartera de créditos se determina el valor presente neto del saldo, utilizando las últimas tasas vigentes para tales créditos para descontar los flujos de efectivo.

**(d) 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 neto del saldo, utilizando las últimas tasas vigentes para tales depósitos para descontar los flujos de efectivo.

**(e) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos**

Se determina el valor presente neto del saldo utilizando como tasas de descuento las últimas tasas vigentes contratadas.

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, con base en informaciones del mercado y de 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 significativos; 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 de estos instrumentos financieros.

**(31) Litigios**

El Banco confirma que no tiene litigio o reclamación alguna que sea probable que origine un efecto adverso significativo al Banco, a su situación financiera o sus resultados del período.

**(32) Hechos subsecuentes**

Mediante Decreto No. 29-2013, publicado en el Diario Oficial La Gaceta No. 242, el día 20 de diciembre de 2013, se reformó el Reglamento General de la Ley de Seguridad Social. A partir del 1 de enero 2014 entró en vigencia dicha reforma, la cual incrementa la cuota patronal de un 16% a un 17%, posteriormente se incrementará en un 1% en el año 2015 y un 0.5% en los años 2016 y 2017; adicionalmente, con dicha reforma se incrementa el techo exento de cotización de C\$37,518 a C\$54,964 mensuales. Esta reforma no afecta los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 2013 y por el año terminado en esa fecha.

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

**(33) Balance de situación antes y después de ajustes**

A continuación se presenta una explicación de como los ajustes 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.

	Saldos según libros antes de ajustes	Ajustes y reclasificaciones		Saldos auditados
		Debe	Haber	
<b>Activos</b>				
<b>Disponibilidades</b>				
<b>Moneda nacional</b>				
Caja	1,116,008,310	-	-	1,116,008,310
Banco Central de Nicaragua	963,493,582	-	-	963,493,582
Otras disponibilidades	735,326,349	-	-	735,326,349
<b>Moneda extranjera</b>				
Caja	687,160,877	-	-	687,160,877
Banco Central de Nicaragua	521,105,202	-	-	521,105,202
Depósitos en instituciones financieras del exterior	1,378,459,323	-	-	1,378,459,323
Otras disponibilidades	2,122,324,960	-	-	2,122,324,960
	<u>7,523,878,603</u>	-	-	<u>7,523,878,603</u>
<b>Inversiones en valores, neto</b>				
Inversiones disponibles para la venta, neto	20,329,197	-	-	20,329,197
<b>Cartera de créditos, neto</b>				
Créditos vigentes	21,515,524,122	-	-	21,515,524,122
Créditos prorrogados	1,586,936	-	-	1,586,936
Créditos reestructurados	64,685,530	-	-	64,685,530
Créditos vencidos	130,851,175	-	-	130,851,175
Créditos en cobro judicial	105,290,912	-	-	105,290,912
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos	216,922,776	-	-	216,922,776
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos	(507,762,465)	-	-	(507,762,465)
	<u>21,527,098,986</u>	-	-	<u>21,527,098,986</u>
Otras cuentas por cobrar, neto	71,540,963	-	-	71,540,963
Bienes de uso, neto	498,807,226	-	-	498,807,226
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	9,813,642	-	-	9,813,642
Inversiones permanentes en acciones	52,785,417	-	-	52,785,417
Otros activos, neto	32,421,667	-	-	32,421,667
<b>Total activos</b>	<u>29,736,675,701</u>	-	-	<u>29,736,675,701</u>
<b>Pasivos</b>				
<b>Obligaciones con el público</b>				
<b>Moneda nacional</b>				
Depósitos a la vista	3,914,803,004	-	-	3,914,803,004
Depósitos de ahorro	1,619,071,585	-	-	1,619,071,585
Depósitos a plazo	788,808,911	-	-	788,808,911
<b>Moneda extranjera</b>				
Depósitos a la vista	5,162,904,729	-	-	5,162,904,729
Depósitos de ahorro	7,166,245,479	-	-	7,166,245,479
Depósitos a plazo	4,634,554,079	-	-	4,634,554,079
	<u>23,286,387,787</u>	-	-	<u>23,286,387,787</u>
Otras obligaciones con el público	657,815,482	-	-	657,815,482
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	1,489,925,408	-	-	1,489,925,408
Otras cuentas por pagar	166,072,403	-	-	166,072,403
Otros pasivos y provisiones	378,525,448	-	-	378,525,448
<b>Total Pasivos</b>	<u>25,978,726,528</u>	-	-	<u>25,978,726,528</u>
<b>Patrimonio</b>				
Capital social suscrito y pagado	2,154,784,800	-	-	2,154,784,800
Ajustes al patrimonio	800,000	-	-	800,000
Reservas patrimoniales	775,291,651	-	134,669,979	909,961,630
Resultados acumulados	827,072,722	134,669,979	-	692,402,743
<b>Total patrimonio</b>	<u>3,757,949,173</u>	<u>134,669,979</u>	<u>134,669,979</u>	<u>3,757,949,173</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<u>29,736,675,701</u>	<u>134,669,979</u>	<u>134,669,979</u>	<u>29,736,675,701</u>
<b>Cuentas contingentes</b>	<u>7,069,775,473</u>	-	-	<u>7,069,775,473</u>
<b>Cuentas de orden</b>	<u>103,899,565,062</u>	-	-	<u>103,899,565,062</u>

**BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

**(34) Estado de resultados antes y después de ajustes**

A continuación se presenta una explicación de cómo los ajustes posteriores a las cifras previamente reportadas al cierre afectaron los resultados de operación para que estén de conformidad con las normas de contabilidad de la Superintendencia.

	Saldos según libros antes de ajustes	Ajustes y reclasificaciones		Saldos auditados
		Debe	Haber	
<b>Ingresos financieros</b>				
Ingresos financieros por disponibilidades	837,144	-	-	837,144
Ingresos por inversiones en valores	33,121,942	-	-	33,121,942
Ingresos financieros por cartera de créditos	2,200,178,369	-	-	2,200,178,369
Ingresos financieros por operaciones de reportos	-	-	-	-
Otros ingresos financieros	11,733,199	-	-	11,733,199
<b>Total Ingresos financieros</b>	<b>2,245,870,654</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,245,870,654</b>
<b>Gastos financieros</b>				
Gastos financieros por obligaciones con el público	314,982,488	-	-	314,982,488
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamient	54,525,928	-	-	54,525,928
Gastos financieros por operaciones de valores y derivados	-	-	-	-
Otros gastos financieros	1,321,834	-	-	1,321,834
<b>Total gastos financieros</b>	<b>370,830,250</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>370,830,250</b>
<b>Margen financiero antes de ajuste monetario</b>	<b>1,875,040,404</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,875,040,404</b>
Ingresos netos por ajustes monetarios	228,812,546	-	-	228,812,546
<b>Margen financiero bruto</b>	<b>2,103,852,950</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,103,852,950</b>
Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	(17,954,213)	-	-	(17,954,213)
<b>Margen financiero, neto</b>	<b>2,085,898,737</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,085,898,737</b>
Ingresos operativos diversos, neto	708,000,710	-	-	708,000,710
<b>Resultado operativo bruto</b>	<b>2,793,899,447</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,793,899,447</b>
Participación en resultado de subsidiarias y asociadas	4,422,729	-	-	4,422,729
Gastos de administración	(1,423,780,934)	-	-	(1,423,780,934)
<b>Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales</b>	<b>1,374,541,242</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,374,541,242</b>
Contribuciones por leyes especiales (564 y 563)	(75,647,845)	-	-	(75,647,845)
Gasto por impuesto sobre la renta (Ley 453)	(401,093,543)	-	-	(401,093,543)
<b>Resultados del período</b>	<b>897,799,854</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>897,799,854</b>

**BANCO DE AMERICA CENTRAL, S.A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2013

**(35) Asientos de ajustes y reclasificaciones propuestos**

<u>Nº de cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
<b>Reclasificación No. 1</b>			
4601	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	134,669,979	
4501	Reservas patrimoniales		134,669,979
	Traslado de reserva legal del 15% conforme lo establecido por la Ley 561.		
		<u>134,669,979</u>	<u>134,669,979</u>