

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

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

Índice del contenido

	<u>Páginas</u>
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	7-75



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 2012, 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 del 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 2012, 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.

KPMG



Reina González Mejía
Contador Público Autorizado



14 de marzo de 2013
Managua, Nicaragua

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

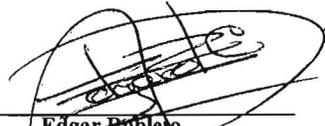
Balance de situación separado

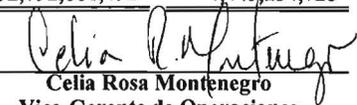
31 de diciembre de 2012

(Expresado en córdobas)

	<u>Notas</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Activos			
Disponibilidades			
Moneda nacional			
Caja		810,733,328	567,341,110
Banco Central de Nicaragua		250,236,340	483,691,161
Otras disponibilidades		631,049,812	953,138,312
Moneda extranjera			
Caja		552,952,699	437,986,210
Banco Central de Nicaragua		801,658,751	874,813,976
Depósitos en instituciones financieras del exterior		1,322,225,505	1,359,103,736
Otras disponibilidades		1,856,138,087	2,050,438,329
	9	<u>6,224,994,522</u>	<u>6,726,512,834</u>
Inversiones en valores, neto			
Inversiones disponibles para la venta, neto	10	<u>1,101,708,889</u>	<u>1,049,452,608</u>
Cartera de créditos, neto			
Créditos vigentes		17,502,332,947	13,995,447,655
Créditos prorrogados		72,367,688	2,612,646
Créditos reestructurados		132,529,376	159,122,147
Créditos vencidos		87,107,707	55,848,849
Créditos en cobro judicial		260,029,856	259,681,045
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos		178,635,981	156,376,016
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos		(578,146,133)	(469,928,329)
	11	<u>17,654,857,422</u>	<u>14,159,160,029</u>
Otras cuentas por cobrar, neto	12	57,813,509	67,365,302
Bienes de uso, neto	13	460,322,527	407,890,352
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	14	11,550,395	6,528,451
Inversiones permanentes en acciones	15	48,628,746	34,393,171
Otros activos, neto	16	27,906,433	35,641,168
Total activos		<u>25,587,782,443</u>	<u>22,486,943,915</u>
Pasivos			
Obligaciones con el público			
Moneda nacional			
Depósitos a la vista		2,854,441,216	3,074,585,797
Depósitos de ahorro		1,364,886,286	1,123,798,062
Depósitos a plazo		583,106,812	703,635,063
Moneda extranjera			
Depósitos a la vista		4,553,126,065	4,106,758,778
Depósitos de ahorro		6,522,267,972	5,658,511,727
Depósitos a plazo		4,192,269,765	3,320,184,738
	17	<u>20,070,098,116</u>	<u>17,987,474,165</u>
Otras obligaciones con el público	18	192,931,948	171,555,548
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	19	1,400,288,540	1,055,785,290
Otras cuentas por pagar	20	169,602,177	158,677,935
Otros pasivos y provisiones	21	334,010,874	276,213,844
Total pasivos		<u>22,166,931,655</u>	<u>19,649,706,782</u>
Patrimonio			
Capital social suscrito y pagado	28	1,555,000,000	955,000,000
Ajustes al patrimonio		800,000	(6,436,747)
Reservas patrimoniales		640,621,672	533,080,903
Resultados acumulados		1,224,429,116	1,355,592,977
Total patrimonio		<u>3,420,850,788</u>	<u>2,837,237,133</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>25,587,782,443</u>	<u>22,486,943,915</u>
Cuentas contingentes	4	<u>5,969,917,312</u>	<u>4,474,189,259</u>
Cuentas de orden	27	<u>52,792,881,492</u>	<u>4,445,234,728</u>


Juan Carlos Sansón
Gerente General


Edgar Robledo
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 Administración 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 2012

(Expresado en córdobas)

	Nota	2012	2011
Ingresos financieros			
Ingresos financieros por disponibilidades		1,062,616	2,298,901
Ingresos por inversiones en valores		39,259,018	21,091,936
Ingresos financieros por cartera de créditos	11	1,815,686,492	1,555,231,798
Ingresos financieros por operaciones de reportos		122,367	-
Otros ingresos financieros		11,494,315	7,943,828
Total ingresos financieros		<u>1,867,624,808</u>	<u>1,586,566,463</u>
Gastos financieros			
Gastos financieros por obligaciones con el público		246,609,203	211,807,382
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		37,119,149	39,284,093
Gastos financieros por operaciones de valores y derivados		127,781	150,454
Otros gastos financieros		3,712,101	2,176,619
Total gastos financieros		<u>287,568,234</u>	<u>253,418,548</u>
Margen financiero antes de ajuste monetario		1,580,056,574	1,333,147,915
Ingresos netos por ajustes monetarios	22	198,791,290	166,687,485
Margen financiero bruto		1,778,847,864	1,499,835,400
Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	23	(112,740,989)	(79,335,742)
Margen financiero, neto		1,666,106,875	1,420,499,658
Ingresos operativos diversos, neto	24	654,544,921	516,210,128
Resultado operativo bruto		2,320,651,796	1,936,709,786
Participación en resultado de subsidiarias y asociadas	15	2,632,550	1,956,168
Gastos de administración	25	(1,223,316,019)	(1,018,236,226)
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales		1,099,968,327	920,429,728
Contribuciones por leyes especiales (564 y 563)	26	(64,937,949)	(57,464,079)
Gasto por impuesto sobre la renta (Ley 453)	7	(318,091,920)	(265,498,476)
Resultados del período		<u>716,938,458</u>	<u>597,467,173</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 resultados separado fue aprobado por la Administración 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 2012

(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>
Saldo previamente informado al 31 de diciembre de 2010		755,000,000	800,000	443,460,827	1,179,040,880	2,378,301,707
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:						
Emisión de acciones	28	200,000,000	-	-	(200,000,000)	-
Resultados del período		-	-	-	597,467,173	597,467,173
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal		-	-	89,620,076	(89,620,076)	-
Pérdidas no realizadas sobre inversiones disponibles para la venta		-	(7,236,747)	-	-	(7,236,747)
Pago de dividendos en efectivo		-	-	-	(131,295,000)	(131,295,000)
Saldo al 31 de diciembre de 2011		<u>955,000,000</u>	<u>(6,436,747)</u>	<u>533,080,903</u>	<u>1,355,592,977</u>	<u>2,837,237,133</u>
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)	-
Ganancia no realizadas sobre inversiones disponibles para la venta	10	-	7,236,747	-	-	7,236,747
Pago de dividendos en efectivo	28	-	-	-	(140,561,550)	(140,561,550)
Saldo al 31 de diciembre de 2012		<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>


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 Administración bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.

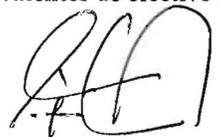
BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Estado de flujos de efectivo separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2012

(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Resultados del período		716,938,458	597,467,173
Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo provisto por las actividades de operación:			
Provisiones para la cartera de créditos	11	186,010,165	180,654,905
Reversión de provisión para la cartera de créditos		-	(11,806,387)
Participación en subsidiarias y asociadas		(14,232,550)	(1,456,068)
Provisiones para cuentas por cobrar	12	6,055,450	2,140,348
Reversión de provisión para cuentas por cobrar		(943,324)	(2,435,538)
Provisiones para bienes adjudicados	14	4,136,400	4,159,134
Pérdida en bajas de bienes adjudicados		-	(1,775,565)
Depreciaciones y amortizaciones	25	60,678,652	49,487,360
Pérdida en bajas de bienes de uso	13	3,046,653	373,197
Variación neta en:			
Otras cuentas por cobrar		4,439,667	(3,932,218)
Intereses por cobrar sobre la cartera de créditos		(22,259,965)	(24,158,046)
Otros activos		6,823,109	(13,795,654)
Otras cuentas por pagar		10,924,242	(103,738,596)
Otras obligaciones con el público		16,330,884	28,350,701
Otros pasivos		57,797,030	48,841,400
Intereses y otros cargos financieros por pagar		8,155,100	565,774
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>1,043,899,971</u>	<u>748,941,920</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Créditos netos otorgados en el año		(3,668,605,937)	(2,995,611,779)
Variación neta de inversiones en valores		(45,022,559)	(717,205,139)
Adquisiciones de bienes de uso	13	(115,245,854)	(43,815,755)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(3,828,874,350)</u>	<u>(3,756,632,673)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Variación neta en:			
Obligaciones con el público		2,082,623,951	4,014,492,816
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		341,393,666	(288,662,220)
Pago de dividendos	28	(140,561,550)	(131,295,000)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>2,283,456,067</u>	<u>3,594,535,596</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		(501,518,312)	586,844,843
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		6,726,512,834	6,139,667,991
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	9	<u>6,224,994,522</u>	<u>6,726,512,834</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 Administración 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 2012

(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 acuerdo 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.). 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 14 de marzo de 2013.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(2) Base de preparación (continuación)

(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 pueden ser medidas bajo otra base.

(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 2012, la tasa oficial de cambio vigente era de C\$24.1255 (2011: C\$22.9767) 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 lo 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 2012

(2) Base de preparación (continuación)

(e) Reclasificaciones

Ciertos montos en los estados financieros separados de 2011 se reclasificaron para adecuarlos con la presentación de los estados financieros separados de 2012 y no representa un cambio en las cifras totales reflejadas en los estados financieros previamente reportados.

(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 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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(c) Inversiones en valores, neto (continuación)

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

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 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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(c) Inversiones en valores, neto (continuación)

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

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.

(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).

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(c) Inversiones en valores, neto (continuación)

(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 hay evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos estén deteriorados en su valor. Si hay tal evidencia, el Banco determinará el importe de cualquier pérdida por deterioro del valor conforme a los siguientes criterios:

• **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 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 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 cuente 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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(c) Inversiones en valores, neto (continuación)

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

• 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.

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) 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, considerando el plazo de vigencia de los préstamos. Sin embargo, cuando un crédito de vencimiento único cae en mora en el pago de los intereses, a los 31 días este crédito se clasifica como vencido, y a partir de ese momento se suspende la acumulación de intereses.

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(d) Método para el reconocimiento de ingresos (continuación)

(i) Intereses sobre la cartera de créditos (continuación)

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.

(e) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta del año comprende el impuesto corriente y diferido. 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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(e) Impuesto sobre la renta (continuación)

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar sobre la renta gravable del período determinado con base en la Ley de Equidad Fiscal, usando las tasas de impuestos vigentes a la fecha de los estados financieros separados, y cualquier ajuste a la renta gravable de años anteriores. Un activo por impuesto diferido se reconoce únicamente cuando exista una certeza prácticamente absoluta de que se va a poder recuperar en períodos futuros.

(f) 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 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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(f) Provisiones y reservas (continuación)

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

(i) Comerciales

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(f) Provisiones y reservas (continuación)

(i) Comerciales (continuación)

Cuando un deudor de tipo comercial mantenga 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 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 reúne 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%

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(f) Provisiones y reservas (continuación)

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

Hipotecarios para vivienda

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 – 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%

(g) Otras cuentas por cobrar, neto

Las otras cuentas por cobrar se registran a su costo menos cualquier pérdida por deterioro. El Banco realiza una evaluación de cobrabilidad de estas cuentas 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 para cada uno de los saldos.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(h) 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.

(i) 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.

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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(j) 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. Los costos de mantenimiento y reparaciones que no aumentan la vida útil del activo se reconocen en los resultados del período en el momento en que se incurren; los costos relacionados con mejoras importantes se capitalizan.

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

(ii) 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.

(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

(k) 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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

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

El valor en libros de los bienes de uso y otros activos del Banco, es revisado a la fecha de cada balance de situación 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.

(m) 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.

(n) 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.

(o) 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.

(p) 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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(p) Beneficios a empleados (continuación)

(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.

(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.

(q) 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 en base al total de unidades acumuladas por todos sus clientes al final de cada período, utilizando un costo estimado por unidad acumulada.

(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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Administración de riesgo (continuación)

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 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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Administración de riesgo (continuación)

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.

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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Administración de riesgo (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

i) Cartera de créditos (continuación)

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>2012</u>	<u>2011</u>
Partes relacionadas		
Cartera total	<u>158,486,808</u>	<u>152,911,334</u>
Individuales:		
Unidad de interés N°1	<u>57,567,192</u>	<u>58,546,849</u>
Unidad de interés N°2	<u>28,662,219</u>	<u>35,157,653</u>

Al 31 de diciembre de 2012, la concentración total del Banco con sus partes relacionadas es de 27.22% (2011: 7.24%).

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Administración del riesgo (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

i) Cartera de créditos (continuación)

- 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 2012 y 2011, 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>2012</u>	<u>2011</u>
Grupos vinculados		
Cartera total	<u>3,074,505,092</u>	<u>2,437,255,529</u>
Individuales:		
Unidad de interés N°1	<u>755,578,403</u>	<u>430,577,712</u>
Unidad de interés N°2	<u>526,679,379</u>	<u>367,861,554</u>
Unidad de interés N°3	<u>523,745,133</u>	<u>345,129,288</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.

ii) 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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Administración del riesgo (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

ii) Cuentas contingentes (continuación)

A continuación se presentan los montos totales pendientes:

	2012	2011
Líneas de crédito a tarjeta-habientes	3,747,981,411	2,915,284,711
Otras líneas de crédito	1,906,392,189	1,209,358,905
Garantías bancarias	257,095,680	216,246,542
Cartas de crédito	29,847,052	109,750,064
Otros	28,600,980	23,549,037
	<u>5,969,917,312</u>	<u>4,474,189,259</u>

Cartas de crédito

Las cartas de crédito son compromisos condicionados emitidos por el Banco con el fin de garantizar el desempeño de un cliente a una tercera parte. 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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Administración del riesgo (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

ii) Cuentas contingentes (continuación)

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.

b) 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.

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 descalces 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 descalces 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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Administración del riesgo (continuación)

b) Riesgo de liquidez (continuación)

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 2012 es 19.59% (2011: 17.33%) en córdobas y 20.10% (2011: 24.31%) en dólares.

A continuación presentamos el encaje legal promedio del último trimestre:

	Miles			
	Último trimestre calendario			
	2012		2011	
	Córdobas	Dólares	Córdobas	Dólares
Montos mínimos promedio que el Banco debe mantener como encaje legal depositados en el BCN	607,280	74,701	552,246	65,405
Encaje legal promedio mantenido	982,308	103,940	883,040	99,613
Excedente	375,028	29,239	330,794	34,208

Las normas monetarias permiten que un banco presente como máximo faltante de encaje legal en tres (3) semanas dentro de un trimestre, para cada moneda. El Banco no presentó faltante de encaje legal durante ninguna semana por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Administración de riesgo (continuación)

b) Riesgo de liquidez (continuación)

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

Nombre de cuentas	2012							
	Banda I 0 a 7 días	Banda II 8 a 15 días	Banda III 16 a 30 días	Banda IV 31 a 90 días	Banda V 91 a 180 días	Banda VI 181 a más días	Banda VII 0 a 30 días (I+II+III)	Banda VIII 0 a 90 días (I+II+III+IV)
A. Activos:								
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
Total activos	<u>7,722,433</u>	<u>154,497</u>	<u>1,023,942</u>	<u>2,229,267</u>	<u>2,395,714</u>	<u>14,434,772</u>	<u>8,900,872</u>	<u>11,130,139</u>
B. Pasivos:								
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
Total pasivos	<u>8,807,752</u>	<u>97,483</u>	<u>437,314</u>	<u>2,444,549</u>	<u>6,285,596</u>	<u>10,167,300</u>	<u>9,342,549</u>	<u>11,787,098</u>
C. Calce / Descalce (A - B)	<u>(1,085,319)</u>	<u>57,014</u>	<u>586,628</u>	<u>(215,282)</u>	<u>(3,889,882)</u>	<u>4,267,472</u>	<u>(441,677)</u>	<u>(656,959)</u>
D. Base de cálculo de capital							<u>3,373,744</u>	<u>3,373,744</u>
Límite (C/D)							<u>(0.13)</u>	<u>(0.19)</u>
Memo:								
Activos pignorados o dados en garantía								
Inversiones dadas en garantía	-							
Cartera dada en garantía	<u>43,405,754</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 2012

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Administración de riesgo (continuación)

b) Riesgo de liquidez (continuación)

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

Nombre de cuentas	2011						Banda VII	Banda VIII
	Banda I 0 a 7 días	Banda II 8 a 15 días	Banda III 16 a 30 días	Banda IV 31 a 90 días	Banda V 91 a 180 días	Banda VI 181 a más días	0 a 30 días (I+II+III)	0 a 90 días (I+II+III+IV)
A. Activos:								
Disponibilidades	6,726,513	-	-	-	-	-	6,726,513	6,726,513
Inversiones disponibles para la venta	941,059	-	-	-	-	-	941,059	941,059
Cartera de créditos	341,153	193,963	770,130	1,653,063	2,023,422	11,589,142	1,305,246	2,958,309
Otras cuentas por cobrar	71,347	-	-	-	-	-	71,347	71,347
Total activos	<u>8,080,072</u>	<u>193,963</u>	<u>770,130</u>	<u>1,653,063</u>	<u>2,023,422</u>	<u>11,589,142</u>	<u>9,044,165</u>	<u>10,697,228</u>
B. Pasivos:								
Depósitos a la vista	7,181,345	-	-	-	-	-	7,181,345	7,181,345
Depósitos de ahorro	733,630	-	-	961,947	4,243,884	842,849	733,630	1,695,577
Depósitos a plazo	80,143	93,144	194,452	899,551	965,601	1,932,485	367,739	1,267,290
Otras obligaciones	119,459	-	-	-	-	-	119,459	119,459
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	259,262	-	6,256	49,405	58,678	793,509	265,518	314,923
Otras cuentas por pagar	158,678	-	-	-	-	-	158,678	158,678
Obligaciones contingentes	869	271	1,181	212,398	10,985	4,248,485	2,321	214,719
Total pasivos	<u>8,533,386</u>	<u>93,415</u>	<u>201,889</u>	<u>2,123,301</u>	<u>5,279,148</u>	<u>7,817,328</u>	<u>8,828,690</u>	<u>10,951,991</u>
C. Calce / Descalce (A - B)	<u>(453,314)</u>	<u>100,548</u>	<u>568,241</u>	<u>(470,238)</u>	<u>(3,255,726)</u>	<u>3,771,814</u>	<u>215,475</u>	<u>(254,763)</u>
D. Base de cálculo de capital							<u>2,804,364</u>	<u>2,804,364</u>
Límite (C/D)							<u>0.08</u>	<u>(0.09)</u>
Memo:								
Activos pignorados o dados en garantía								
Inversiones dadas en garantía	-							
Cartera dada en garantía	<u>42,620,878</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 2012

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)**(i) Administración de riesgo (continuación)****b) Riesgo de liquidez (continuación)****iii) Calce de moneda**

	2012			
	Moneda extranjera Euros	Moneda extranjera (US\$ dólares)	Moneda nacional con mantenimiento de valor (C\$)	Total
Activos				
Disponibilidades	38,501,534	4,494,473,508	-	4,532,975,042
Inversiones en valores, neto	-	962,535,439	139,173,450	1,101,708,889
Cartera de créditos, neto	164	16,501,334,523	1,731,668,864	18,233,003,551
Otras cuentas por cobrar, neto	-	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)
Total activos	38,501,698	21,487,775,900	1,822,051,465	23,348,329,063
Pasivos				
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
Total pasivos	39,185,707	16,926,245,424	2,044,222,308	19,009,653,439
Calce (descalce)	(684,009)	4,561,530,476	(222,170,843)	4,506,846,467

BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre 2012

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)**(i) Administración de riesgo (continuación)****b) Riesgo de liquidez (continuación)****iii) Calce de moneda**

	2011			Total
	Moneda extranjera Euros	Moneda extranjera (US\$ dólares)	Moneda nacional con mantenimiento de valor (C\$)	
Activos				
Disponibilidades	53,875,539	4,668,466,713	-	4,722,342,252
Inversiones en valores, neto	-	679,359,613	370,092,995	1,049,452,608
Cartera de créditos, neto	-	13,161,366,620	1,467,721,738	14,629,088,358
Otras cuentas por cobrar, neto	-	64,145,313	-	64,145,313
Otros activos, neto	-	10,474,268	-	10,474,268
Provisiones por incobrabilidad de cartera crédito	-	(431,201,058)	(38,727,271)	(469,928,329)
Provisiones en cuentas por cobrar	-	(3,981,360)	-	(3,981,360)
Total activos	53,875,539	18,148,630,109	1,799,087,462	20,001,593,110
Pasivos				
Obligaciones con el público	49,699,140	13,175,648,888	1,953,109,430	15,178,457,458
Obligaciones con instituciones financieras y por otras instituciones financieras	-	913,775,513	10,780,038	924,555,551
Otras cuentas por pagar	-	94,318,560	-	94,318,560
Provisiones para obligaciones	-	95,192,773	2,520,023	97,712,796
Total pasivos	49,699,140	14,278,935,734	1,966,409,491	16,295,044,365
Calce (descalce)	4,176,399	3,869,694,375	(167,322,029)	3,873,870,774

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Administración del riesgo (continuación)

c) 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.

d) 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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Administración del riesgo (continuación)

d) Riesgo operativo (continuación)

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 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.

e) 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.

f) 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.

g) 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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(ii) Administración del capital

a) Capital mínimo requerido

El capital mínimo requerido para operar un banco en Nicaragua, al 31 de diciembre de 2012 es de C\$270,000,000 (2011: C\$245,000,000), según resolución CD-SIBOIF-712-1-ENE25-2012

b) Capital regulado

De acuerdo 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-662-1-EN26-2011, 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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(ii) Administración del capital (continuación)

b) Capital regulado (continuación)

De acuerdo 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.

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>2012</u>	<u>2011</u>
Disponibilidades	524,499	146,893
Inversiones en valores, neto	192,507	129,898
Cartera de créditos, neto	18,940,946	15,107,017
Otras cuentas por cobrar, neto	57,814	67,365
Bienes de uso, neto	460,323	407,890
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	11,550	6,528
Inversiones permanentes en acciones	48,629	34,393
Otros activos, netas	27,906	35,641
Cuentas contingentes	182,134	216,904
Activos ponderados por riesgo	<u>20,446,308</u>	<u>16,152,529</u>
Activos nocionales por riesgo cambiario	4,560,846	3,873,871
Menos: Inversiones en instrumentos de capital	47,106	32,873
Total activos ponderados por riesgo	<u>24,960,048</u>	<u>19,993,527</u>
Capital mínimo requerido	<u>2,496,005</u>	<u>1,999,353</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(4) Administración del riesgo financiero (continuación)

(ii) Administración del capital (continuación)

b) Capital regulado (continuación)

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Capital social pagado	1,555,000	955,000
Ajustes por participación minoritaria en otras empresas	800	800
Reserva legal	640,622	533,081
Capital primario	<u>2,196,422</u>	<u>1,488,881</u>
Déficit por valuación de inversiones disponibles para la venta	-	(7,237)
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	507,490	758,126
Resultados del período	716,938	597,467
Capital secundario	<u>1,224,428</u>	<u>1,348,356</u>
Menos: Inversiones en instrumentos de capital	47,106	(32,873)
Base de adecuación de capital	<u>3,373,744</u>	<u>2,804,364</u>
Relación capital adecuado/activo riesgo	<u>13.52%</u>	<u>14.03%</u>

(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\$631,049,812 (2011: C\$752,337,603) y en moneda extranjera por US\$76,844,644 que equivalen a C\$1,853,915,463 (2011: US\$84,791,992 que equivalen a C\$1,948,240,161). 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 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\$1,315,981,109 (2011: C\$1,126,974,325).

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(6) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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>
Activos					
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>
Pasivos					
Depósitos	9,377,530	4,736,326	-	187,810,890	201,924,746
Obligaciones con instituciones financieras	-	-	-	-	-
	<u>9,377,530</u>	<u>4,736,326</u>	<u>-</u>	<u>187,810,890</u>	<u>201,924,746</u>
Resultados					
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					35,291
Provisión por créditos contingentes					-
					<u>35,291</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

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

Los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2011 se presentan a continuación:

	<u>Directores</u>	<u>Ejecutivos</u>	<u>Accionistas</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Activos					
Inversiones en acciones	-	-		32,873,071	32,873,071
Cartera de créditos	464,951	9,731,488	-	141,550,145	151,746,584
Intereses por cobrar sobre cartera de créditos	1,977	65,306	-	993,550	1,060,833
Provisión para cartera de créditos	(9,339)	(152,436)	-	(1,857,208)	(2,018,983)
	<u>457,589</u>	<u>9,644,358</u>	<u>-</u>	<u>173,559,558</u>	<u>183,661,505</u>
Pasivos					
Depósitos	2,135,937	8,080,275	-	102,211,708	112,427,920
Obligaciones con instituciones financieras	-	-	-	-	-
	<u>2,135,937</u>	<u>8,080,275</u>	<u>-</u>	<u>102,211,708</u>	<u>112,427,920</u>
Resultados					
Ingresos por intereses	-	955,145	-	7,820,079	8,775,224
Gastos por intereses sobre depósitos	149	115,291	-	1,648,075	1,763,515
Remuneraciones	6,173,170	18,498,941	-	-	24,672,111
Gastos de administración	-	-	-	155,979,219	155,979,219
	<u>6,173,319</u>	<u>19,569,377</u>	<u>-</u>	<u>165,447,373</u>	<u>191,190,069</u>
Contingentes					103,917
Provisión por créditos contingentes					(231)
					<u>103,686</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(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>2012</u>	<u>2011</u>
Resultados antes del impuesto sobre la renta y contribuciones	1,099,968,327	920,429,728
Menos: contribuciones por leyes especiales	64,937,949	57,464,079
Renta gravable	<u>1,035,030,378</u>	<u>862,965,649</u>
Impuesto sobre la renta 30% (sobre los resultados gravables del año)	310,509,113	258,889,695
Más, efecto impositivo por gastos no deducibles	8,904,686	8,750,634
Complemento por pago de IR año 2010	-	198,042
Menos, efecto impositivo por ingresos no gravables	1,321,879	2,339,895
Gasto de impuesto sobre la renta	<u>318,091,920</u>	<u>265,498,476</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 periodo 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 2012 y 2011, 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 2012

(7) Impuesto sobre la renta (continuación)

Las obligaciones tributarias prescriben a los 4 años, contados a partir de 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:

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Impuesto sobre la renta pagado	327,552,994	403,944,377
Intereses pagados	246,609,203	211,807,382

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Capitalización de resultados	600,000,000	200,000,000
Constitución de reserva legal	107,540,769	89,620,076
Ajuste en participación de inversiones en subsidiarias	2,232,550	1,456,068
Traslado de cartera de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	45,147,812	19,350,303

(9) Disponibilidades

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Moneda nacional		
Efectivo en caja	810,733,328	567,341,110
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua	250,236,340	483,691,161
Otras disponibilidades:		
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua (encaje legal)	631,049,812	752,337,603
Documentos al cobro	-	200,800,709
Pasan...	<u>1,692,019,480</u>	<u>2,004,170,583</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(9) Disponibilidades (continuación)

	2012	2011
... Vienen	1,692,019,480	2,004,170,583
Moneda extranjera		
Efectivo en caja	552,952,699	437,986,210
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua	801,658,751	874,813,976
Depósitos en instituciones financieras en el exterior	1,322,225,505	1,359,103,736
Otras disponibilidades:		
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua (encaje legal)	1,853,915,463	1,948,240,161
Documentos al cobro	2,222,624	102,198,168
	4,532,975,042	4,722,342,251
Total de disponibilidades	6,224,994,522	6,726,512,834

Las disponibilidades al 31 de diciembre de 2012, incluyen saldos en moneda extranjera por US\$187,891,444 (C\$4,532,975,042) [(2011: US\$205,527,437 (C\$4,722,342,251)].

(10) Inversiones en valores, neto

	2012	2011
Inversiones disponibles para la venta		
Valores del Banco Central de Nicaragua		
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	225,706,617
Valores del Gobierno Central		
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.	18,202,763	16,659,891
Bonos emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, por un plazo de 3 años, devengan intereses del 2.29%, con vencimiento en julio de 2012.	-	123,584,267
Pasan...	137,484,060	365,950,775

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(10) Inversiones en valores, neto (continuación)

	2012	2011
...Vienen	137,484,060	365,950,775
Otros Valores de Instituciones Financieras del Exterior		
Bonos emitidos por Citibank, New York, Estados Unidos de Norte América, con tasas de intereses entre 3.72% y 3.92%, con vencimientos hasta el 15 de octubre de 2014.	231,924,146	223,987,778
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%, con vencimientos hasta el 24 de septiembre de 2014.	233,120,675	227,085,022
Bonos emitidos por Bank of América, Estados Unidos de Norte América, devengan intereses corrientes entre 3.04% y 5.27%, con vencimientos hasta el 15 de mayo de 2014.	233,931,205	226,211,559
Bonos emitidos por Morgan Stanley Bank, Utah, Estados Unidos de Norte América, devengan intereses corrientes entre 3.41% y 3.69%, con vencimientos hasta el 13 de mayo de 2014.	255,690,970	-
Subtotal	1,092,151,056	1,043,235,134
Rendimiento por cobrar sobre inversiones	9,557,833	13,454,221
Provisión para inversiones disponibles para la venta (a)	-	(7,236,747)
Total inversiones disponibles para la venta, neto	1,101,708,889	1,049,452,608

- (a) Al 31 de diciembre de 2011 se constituyó una provisión por pérdidas no realizadas en el patrimonio del Banco, debido a pérdidas temporales del valor en el precio de mercado de las inversiones disponibles para la venta. Al cierre del 31 de diciembre de 2012, estas inversiones recuperaron su valor manteniéndose con ganancias de capital, por lo que la reserva constituida se revirtió por su valor total.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(11) Cartera de créditos, neto (continuación)

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al 1 de enero	469,928,329	408,664,303
Más:		
Provisión cargada a los resultados del período (nota 23)	186,010,165	180,654,905
Ajuste monetario	22,958,671	18,381,831
Menos:		
Saneamientos de créditos	76,943,883	120,094,769
Reversión de provisión para créditos contingentes (nota 23)	-	11,806,387
Provisión trasladada a bienes adjudicados (nota 14)	23,807,149	5,871,554
Saldo al 31 de diciembre	<u>578,146,133</u>	<u>469,928,329</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de Diciembre de 2012

(11) Cartera de créditos, neto (continuación)

Detalle de cartera por tipo de riesgo

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												
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

2011															
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												
A	24,411	7,369,296,709	75,092,619	169,864	3,780,714,956	74,877,447	2,059	1,975,681,575	19,720,040	2,907	32,010,136	307,442	199,241	13,157,703,376	169,997,548
B	466	1,002,770,509	47,369,457	1,693	40,246,707	2,004,669	21	31,197,359	346,089	52	597,003	29,850	2,232	1,074,811,578	49,750,065
C	50	38,568,438	7,695,192	1,105	33,179,461	6,624,081	6	3,825,599	467,295	55	736,419	147,284	1,216	76,309,917	14,933,852
D	84	241,707,428	182,329,130	1,125	20,426,105	10,042,137	8	6,987,298	1,558,966	22	285,929	142,964	1,239	269,406,760	194,073,197
E	18	11,277,197	11,277,197	622	18,477,536	18,477,536	32	20,642,419	10,959,359	51	459,575	459,575	723	50,856,727	41,173,667
Sub total cartera clasificada	25,029	8,663,620,281	323,763,595	174,409	3,893,044,765	112,025,870	2,126	2,038,334,250	33,051,749	3,087	34,089,062	1,087,115	204,651	14,629,088,358	469,928,329

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(11) Cartera de créditos, neto (continuación)

Políticas de otorgamiento de crédito

El Banco ofrece créditos comerciales, consumo, hipotecarios y microcréditos a través de las diferentes área 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 la cartera comercial:

Calificación	2012			2011		
	Número de Créditos	Saldo en miles	Relación porcentual	Número de Créditos	Saldo en miles	Relación porcentual
A	30,129	9,040,551	83.45%	24,411	7,369,297	85.06%
B	395	1,522,385	14.05%	466	1,002,771	11.57%
C	31	23,132	0.21%	50	38,568	0.45%
D	75	53,353	0.50%	84	241,707	2.79%
E	25	194,153	1.79%	18	11,277	0.13%
	<u>30,655</u>	<u>10,833,574</u>	<u>100.00%</u>	<u>25,029</u>	<u>8,663,620</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 2012

(11) Cartera de créditos, neto (continuación)

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>2012</u>	<u>2011</u>
Comercial	31.75%	30.39%
Industrial	16.94%	16.91%
Personal	15.56%	11.41%
Hipotecario	12.89%	13.98%
Tarjetas	12.65%	16.02%
Agrícola	9.19%	10.05%
Ganadero	0.69%	0.78%
Arrendamientos financieros	0.18%	0.31%
Desarrollo habitacional y urbano	0.15%	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>2012</u>	<u>2011</u>
Industria	49.69%	55.91%
Comercio	25.56%	19.64%
Hipotecario	13.24%	14.69%
Tarjetas	4.88%	4.70%
Consumo	3.17%	2.70%
Ganado	2.68%	1.11%
Agrícola	0.78%	1.25%
	<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 2012

(11) Cartera de créditos, neto (continuación)

Detalle de cartera vencida por tipo de crédito

A continuación presentamos un detalle de la cartera vencida por tipo de crédito y el importe de la provisión constituida para cada banda de tiempo:

2012								
Banda de tiempo (días)	Número de créditos	En miles de córdobas					Relación porcentual	Provisión en miles
		Comercial	Tarjetas	Personal	Hipotecario	Total		
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>
2011								
Banda de tiempo (días)	Número de créditos	En miles de córdobas					Relación porcentual	Provisión en miles
		Comercial	Tarjetas	Personal	Hipotecario	Total		
1 a 180	20,173	41,354	14,845	8,521	32,106	96,826	30.69%	26,493
181 a 365	74	7,952	-	-	5,707	13,659	4.33%	8,171
366 a 730	28	173,310	-	-	7,409	180,719	57.27%	148,731
Más de 730	7	23,195	-	-	1,131	24,326	7.71%	18,478
	<u>20,282</u>	<u>245,811</u>	<u>14,845</u>	<u>8,521</u>	<u>46,353</u>	<u>315,530</u>	<u>100.00%</u>	<u>201,873</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(11) Cartera de créditos, neto (continuación)

Detalle de cartera vencida por tipo de crédito (continuación)

La situación de la cartera de créditos vencidos y en cobro judicial por C\$347 millones (2011: C\$316 millones) aumentó en aproximadamente C\$31 millones, producto del deterioro de la calidad de la cartera comercial y ganadera, principalmente. La cartera en cobro judicial, en el 2012, está concentrada principalmente en el sector comercial y ganadera debido a la redistribución que se da de la cartera vencida del 2011.

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:

	2012	2011
Comercial	804,850,259	642,693,762
Tarjetas de crédito personales	427,844,973	382,389,621
Préstamos personales	345,472,028	302,762,104
Préstamos hipotecarios	221,954,614	206,955,518
Líneas de crédito para cubrir sobregiros	11,183,179	13,898,765
Documentos descontados	2,057,594	4,395,069
Arrendamiento financiero	2,323,845	2,136,959
	<u>1,815,686,492</u>	<u>1,555,231,798</u>

Créditos saneados e intereses devengados no cobrados

El monto de los créditos vencidos que fueron saneados de los activos al 31 de diciembre 2012 es de C\$76,943,883 (2011: C\$120,094,769). En el año terminado el 31 de diciembre de 2012 y 2011 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 2012 es de C\$18,536,542 (2011: C\$30,623,541).

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(11) Cartera de créditos, neto (continuación)

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:

	2012	2011
Líneas de crédito multisectoriales	846,253,917	1,339,567,972
Cartas de crédito	447,115,327	588,587,912
Subtotal en cuentas de orden	1,293,369,244	1,928,155,884
Tarjetas de crédito en cuentas contingentes	3,747,981,411	2,915,284,711
	<u>5,041,350,655</u>	<u>4,843,440,595</u>

(12) Otras cuentas por cobrar, neto

	2012	2011
Anticipos a proveedores	407,630	1,620,862
Depósitos en garantía	9,715,159	9,227,272
Otras cuentas por cobrar	54,102,106	60,498,528
	64,224,895	71,346,662
Menos, provisión para otras cuentas por cobrar	6,411,386	3,981,360
Otras cuentas por cobrar, neto	<u>57,813,509</u>	<u>67,365,302</u>

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

	2012	2011
Saldo al 1 de enero	3,981,360	8,785,582
Mas:		
Provisión cargada a resultados del período	6,055,450	2,140,348
Ajuste monetario	300,494	455,297
Menos:		
Saneamiento	2,982,594	4,964,329
Reversión de provisión para otras cuentas por cobrar	943,324	2,435,538
Saldo al 31 de diciembre	<u>6,411,386</u>	<u>3,981,360</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(13) Bienes de uso, neto

	Terrenos	Edificios	Equipo y mobiliario	Equipo de computación	Vehículos	Construcciones en proceso	Otros	Total
Costo								
Saldo al 1 de enero de 2011	54,532,037	446,174,577	85,621,975	170,748,171	9,992,116	-	1,715,018	768,783,894
Adiciones	4,204,381	-	8,966,383	20,722,730	1,990,645	7,866,498	65,118	43,815,755
Retiros	-	-	(18,567,516)	(1,662,137)	(1,241,447)	-	-	(21,471,100)
Traslado	159,329	4,123,181	-	-	-	(4,282,510)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u>58,895,747</u>	<u>450,297,758</u>	<u>76,020,842</u>	<u>189,808,764</u>	<u>10,741,314</u>	<u>3,583,988</u>	<u>1,780,136</u>	<u>791,128,549</u>
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>
Depreciación acumulada								
Saldo al 1 de enero de 2011	-	129,103,445	69,765,688	151,057,269	5,343,477	-	-	355,269,879
Adiciones	-	21,561,729	7,033,072	19,389,612	1,081,808	-	-	49,066,221
Retiros	-	-	(18,530,026)	(1,641,622)	(926,255)	-	-	(21,097,903)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u>-</u>	<u>150,665,174</u>	<u>58,268,734</u>	<u>168,805,259</u>	<u>5,499,030</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>383,238,197</u>
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 del 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>
Valor en libros								
Saldo al 1 de enero de 2012	<u>58,895,747</u>	<u>299,632,584</u>	<u>17,752,108</u>	<u>21,003,505</u>	<u>5,242,284</u>	<u>3,583,988</u>	<u>1,780,136</u>	<u>407,890,352</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2012	<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>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(14) Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	11,900,755	13,890,911
Adjudicaciones y daciones recibidas	45,147,812	19,350,303
Retiros	(24,944,662)	(19,564,894)
Saneamientos	-	(1,775,565)
	<u>32,103,905</u>	<u>11,900,755</u>
Menos: Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>20,553,510</u>	<u>5,372,304</u>
	<u>11,550,395</u>	<u>6,528,451</u>

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Saldo al inicio	<u>5,372,304</u>	<u>6,850,320</u>
Más:		
Provisión cargada a los resultados del período	4,136,400	4,159,134
Provisión proveniente de la cartera de créditos (nota 11)	23,807,149	5,871,554
Menos:		
Venta de bienes adjudicados	12,762,343	9,899,046
Bajas de bienes	-	1,609,658
Saldo al final	<u>20,553,510</u>	<u>5,372,304</u>

(15) Inversiones permanentes en acciones

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(a) Central Nicaragüense de Valores, S. A.		
5.30% de participación en la empresa emisora; 97 acciones comunes (i).	323,125	320,100
(b) Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A.		
10% de participación en la empresa emisora; 12,000 acciones comunes.	1,200,000	1,200,000
(c) Almacenes Generales de Depósito BAC, S. A.		
99.99% de participación en la empresa emisora, 375,000 (2011: 255,000) acciones comunes.	<u>47,105,621</u>	<u>32,873,071</u>
Total inversiones permanentes en acciones	<u>48,628,746</u>	<u>34,393,171</u>

(i) Al 31 de diciembre de 2012, se encuentra pendiente de completar transacción por la adquisición de 9 títulos, encontrándose registrado únicamente el costo de los mismos por C\$3,025.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(15) Inversiones permanentes en acciones (continuación)

- (a) 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:

	2012	2011
Saldo al inicio del año	32,873,071	31,417,003
Más: participación en resultados del año en la subsidiaria	2,232,550	1,456,068
Aporte de capital a la subsidiaria	12,000,000	-
Saldo al final del año	47,105,621	32,873,071

A continuación se presenta un resumen de la situación financiera de dicha subsidiaria, según estados financieros al 31 de diciembre:

	2012	2011
Activos	49,864,075	35,988,477
Pasivos	2,758,454	3,115,406
Patrimonio, neto	47,105,621	32,873,071
Resultado del período	2,232,550	1,456,068

- (b) A continuación se presenta un detalle de la participación en resultados de subsidiarias y asociadas:

	2012	2011
Almacenes Generales de Depósito BAC, S. A.	2,232,550	1,456,068
Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A.	400,000	500,100
	2,632,550	1,956,168

(16) Otros activos, neto

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

	2012	2011
(a) Gastos pagados por anticipado		
Impuestos pagados por anticipado	-	431,555
Seguros pagados por anticipado	9,983,251	9,513,055
Pasan...	9,983,251	9,944,610

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(16) Otros activos, neto (continuación)

	2012	2011
... Vienen	9,983,251	9,944,610
(b) Cargos diferidos, neto		
(i) Activos		
Mejoras en propiedades arrendadas	2,664,065	4,187,410
Software	-	555,713
	2,664,065	4,743,123
(ii) Amortización acumulada		
Mejoras en propiedades arrendadas	(1,099,924)	(1,848,825)
Software	-	(509,403)
	(1,099,924)	(2,358,228)
Total cargos diferidos, neto	1,564,141	2,384,895
(c) Bienes diversos, neto		
Papelería y útiles de oficina	13,622,156	12,431,894
Bienes asignados	163,322	405,501
Bienes en importación	2,573,563	10,474,268
Total bienes diversos, neto	16,359,041	23,311,663
Total de otros activos	27,906,433	35,641,168

La amortización de los cargos diferidos cargados a los resultados del período al 31 de diciembre de 2012 fue de C\$911,626 (2011: C\$421,139) (nota 25).

(17) Obligaciones con el público

	2012	2011
(a) Moneda nacional		
Depósitos a la vista:		
No devengan intereses	1,555,632,597	1,434,375,752
Devengan intereses	1,298,808,619	1,640,210,045
	2,854,441,216	3,074,585,797
De ahorro	1,364,886,286	1,123,798,062
A plazo fijo	583,106,812	703,635,063
Total en moneda nacional	4,802,434,314	4,902,018,922

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(17) Obligaciones con el público (continuación)

	2012	2011
... Vienen	4,802,434,314	4,902,018,922
(b) Moneda extranjera		
Depósitos a la vista:		
No devengan intereses	2,933,131,058	2,387,511,468
Devengan intereses	1,619,995,007	1,719,247,310
	4,553,126,065	4,106,758,778
De ahorro	6,522,267,972	5,658,511,727
A plazo fijo	4,192,269,765	3,320,184,738
Total en moneda extranjera	15,267,663,802	13,085,455,243
	20,070,098,116	17,987,474,165

Al 31 de diciembre de 2012, las obligaciones con el público incluyen saldos en moneda extranjera por US\$632,843,415 (C\$15,267,663,802) [2011: US\$569,509,775 (C\$13,085,455,243)]. La tasa de los depósitos a plazo fijo, para los mismos períodos terminados al 31 de diciembre de 2012 oscilan entre 0.75% y 3.75% (2011: 0.75% y 3.25%) en moneda extranjera y entre 1.00% y 4.00% (2011: 1.00% y 3.25%) en moneda nacional. La tasa de interés de las cuentas corrientes y de ahorro para 2012 y 2011 oscila entre 0.75% y 1.00%.

A continuación se presentan los vencimientos sobre los depósitos a plazo fijo a partir del año 2013:

Año	Monto
2013	4,369,410,777
2014	342,337,480
2015	31,366,441
2016	25,172,503
2017	3,834,557
Posteriores al 2018	3,254,819
	4,775,376,577

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(18) Otras obligaciones con el público

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
(a) Otras obligaciones		
Cheques de gerencia	39,872,224	44,392,793
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	26,893,716	20,877,846
Depósitos judiciales	23,236,153	13,811,178
Otros depósitos con el público	18,283,804	17,176,342
Cheques certificados	15,401,633	13,845,485
Depósitos por apertura de cartas de crédito	6,340,351	-
Obligaciones por documentos al cobro	5,427,327	9,348,199
Giros y transferencias por pagar	334,482	6,963
	<u>135,789,690</u>	<u>119,458,806</u>
(b) Cargo financieros por pagar sobre obligaciones con el público, ambas monedas	<u>57,142,258</u>	<u>52,096,742</u>
	<u>192,931,948</u>	<u>171,555,548</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(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
(a) Obligaciones a la vista						
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) Obligaciones a plazo hasta un año						
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
(c) Obligaciones a plazo mayor a un año						
Depósitos a plazo fijo de instituciones del país						
Banco de Fomento a la Producción (Banco Produzcamos)	C\$	0.56%	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) y BAC-DEG Deutsche investitions unden	US\$	2.97% y 5.45%	Junio de 2024	Cartera de crédito	594,763,635	435,691,910
Total obligaciones					<u>1,315,981,109</u>	<u>1,391,767,602</u>
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones						8,520,938
Gran total						<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:

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
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. (BAC)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(19) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

Institución financiera	2011					
	Moneda de pago	Tasa de interés	Fecha del último vencimiento	Tipo de garantía	Monto de la garantía	Monto
(a) Obligaciones a la vista						
Cuentas corrientes de instituciones del país					-	193,548,128
Cuentas corrientes de instituciones del exterior					-	34,024,425
Sobregiros en cuentas corrientes en instituciones del exterior	US\$	18%	Enero de 2012		-	6,771,611
Otras obligaciones a la vista					-	21,685,679
						<u>256,029,843</u>
(b) Obligaciones a plazo hasta un año						
Depósitos a plazo fijo de instituciones del país	C\$	3.25% a 4%	Junio de 2012		-	27,179,007
(c) Obligaciones a plazo mayor a un año						
Depositos a plazo fijo de instituciones del país	C\$	5.75%	Enero de 2015		-	67,140
Banco de Fomento a la Producción (Banco Produzcamos)	C\$	5.50% a 6.53%	Agosto de 2014	Cartera de crédito	5,915,369	5,481,562
Banco de Fomento a la Producción (Banco Produzcamos)	US\$	3.98% a 6.35%	Marzo de 2025	Cartera de crédito	205,349,589	136,073,567
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	US\$	3.24% a 4.03%	Mayo de 2016	Cartera de crédito	173,538,955	122,350,926
Citibank, New York	US\$	4.54%	Junio de 2024	Cartera de crédito	57,982,460	21,118,253
Overseas Private Investment Corporation (OPIC) y BAC-DEG Deutsche investitions unden	US\$	2.89% a 5.45%	Abril de 2017	Cartera de crédito	684,187,952	482,073,638
Total obligaciones					<u>1,126,974,325</u>	<u>1,050,373,936</u>
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones						5,411,354
Gran total						<u><u>1,055,785,290</u></u>
Corriente						283,275,990
No corriente						772,509,300
						<u><u>1,055,785,290</u></u>

Pagos futuros de principal requeridos a partir del 2012:

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2012	432,629,921
2013	127,864,682
2014	117,641,623
2015	109,736,441
2016	82,691,829
Posterior al 2017	179,809,440
	<u><u>1,050,373,936</u></u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

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

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

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 2012 y 2011, la Administración del Banco confirma está en cumplimiento con estos requerimientos.

(20) Otras cuentas por pagar

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

	2012	2011
Cuentas por pagar diversas	122,429,785	101,647,937
Impuesto por pagar por cuenta del Banco	30,944,834	40,445,908
Impuestos retenidos	12,214,592	10,484,590
Otras retenciones a terceros	2,963,010	2,962,263
Honorarios por pagar	-	1,901,129
Retenciones por orden judicial y retenciones laborales	1,049,956	1,236,108
	<u>169,602,177</u>	<u>158,677,935</u>

(21) Otros pasivos y provisiones

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

	2012	2011
Beneficios a empleados (a)	122,732,959	99,966,788
Comisiones diferidas por apertura de créditos	107,316,780	91,045,485
Provisiones para otros gastos (b)	82,070,301	64,658,619
Aportaciones patronales por pagar	9,190,929	8,041,880
Provisiones individuales para créditos contingentes	3,195,245	2,520,023
Ganancia diferida por venta de bienes previamente adjudicados	-	5,215,245
Otras provisiones	9,504,660	4,765,804
	<u>334,010,874</u>	<u>276,213,844</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(21) Otros pasivos y provisiones (continuación)

(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 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>
	<u>Vacaciones</u>	<u>Aguinaldo</u>	<u>Indemnización</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2011	4,988,729	1,716,991	82,486,220	89,191,940
Provisión generada en el año	2,859,770	22,323,668	17,085,386	42,268,824
Provisión utilizada en el año	(817,386)	(22,129,768)	(8,546,822)	(31,493,976)
Saldo al 31 de diciembre de 2011	<u>7,031,113</u>	<u>1,910,891</u>	<u>91,024,784</u>	<u>99,966,788</u>
		Porción corriente		8,942,004
		Porción largo plazo		<u>91,024,784</u>
				<u>99,966,788</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(21) Otros pasivos y provisiones (continuación)

(b) Provisiones para otros gastos

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Programas de lealtad	64,834,001	54,494,241
Comunicación (líneas dedicadas)	10,894,031	5,461,685
Energía eléctrica	3,957,516	2,025,869
Celulares	1,117,497	1,512,045
Alquiler de edificio	372,051	597,299
Teléfono	729,269	473,399
Agua potable	165,936	94,081
	<u>82,070,301</u>	<u>64,658,619</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 2012, se han registrado ingresos por ajustes monetarios netos por C\$198,791,290 (2011: C\$166,687,485), 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>2012</u>	<u>2011</u>
Ingresos:		
Recuperaciones de créditos saneados	89,018,771	95,897,720
Reversión de provisión para créditos contingentes (nota 11)	-	11,806,387
Reversión de provisión para otras cuentas por cobrar (nota 12)	943,324	2,435,538
	<u>89,962,095</u>	<u>110,139,645</u>
Gastos:		
Aumento de provisión para cartera de créditos (nota 11)	186,010,165	180,654,905
Aumento de provisión para otras cuentas por cobrar (nota 12)	6,055,450	2,140,348
Saneamiento de intereses y comisiones	10,637,469	6,680,134
	<u>202,703,084</u>	<u>189,475,387</u>
Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>112,740,989</u>	<u>79,335,742</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

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

a) Provisión genérica por riesgo cambiario crediticio

En el 2011, el Banco constituyó una provisión por riesgo cambiario crediticio, del punto veinticinco por ciento (0.25%) del valor neto en libros de la cartera de créditos comerciales otorgada en córdobas con mantenimiento de valor y en moneda extranjera.

Esta provisión era adicional a las provisiones específicas señaladas en las categorías antes indicadas y excluía los créditos clasificados “E” y los deudores cuya fuente de ingresos era en la misma moneda en la que se otorgó el crédito.

El requerimiento de provisión genérica por riesgo cambiario crediticio fue derogado mediante resolución No. CD-SIBOIF-665-2-FEB17-2011 del 17 de febrero de 2011. Al 31 de diciembre de 2011 no se tiene constituida ninguna provisión bajo ese concepto.

El saldo proveniente de la provisión genérica por riesgo cambiario crediticio acumulado a la entrada en vigencia de la Norma fue trasladado a ingresos por disminución de provisiones para cartera de créditos por el monto de C\$11,806,387 en los estados de resultados separados del período.

(24) Ingresos (gastos) operativos diversos, neto

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

a) Ingresos operativos diversos	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Operaciones de cambio y arbitraje	323,978,796	288,195,205
Otras comisiones por servicios	257,117,828	189,594,498
Comisiones por giros y transferencias	90,233,833	81,490,523
Comisiones por tarjetas de crédito	87,021,120	77,783,843
Disminución de provisión por otros activos	12,713,282	17,663,473
Ingresos operativos varios	26,921,551	11,488,840
Ganancias por ventas de bienes recibidos en recuperación de crédito	3,167,779	4,464,290
Ingresos por recuperación de gastos	2,898,961	3,510,405
Comisiones por venta de cheques de gerencia	2,822,243	2,394,065
Comisiones por cobranzas	1,616,080	1,543,491
Comisiones por certificación de cheques	1,066,784	1,228,838
Comisiones por cajas de seguridad	981,946	954,076
Comisiones por cheques de viajero	216,670	301,196
Otros ingresos generados por otros activos	266,740	-
Pasan...	<u>811,023,613</u>	<u>680,612,743</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Vienen...	811,023,613	680,612,743
b) Gastos operativos diversos		
Comisión por cambio de arbitraje	123,577,211	134,724,131
Comisión por corresponsalía	15,009,289	13,154,078
Donaciones	7,439,555	7,144,022
Pérdida por venta y desvalorización de bienes recibidos en recuperación de créditos	5,032,382	4,506,290
Otros gastos generados por otros activos	4,693,082	4,186,516
Comisión por cámara de compensación	688,317	623,351
Comisión por otros servicios	737	61,392
Gastos operativos varios	15,050	2,835
Multas por incumplimiento de disposiciones legales y normativas	23,069	-
	<u>156,478,692</u>	<u>164,402,615</u>
Total de ingresos operativos diversos neto de gastos operativos diversos	<u>654,544,921</u>	<u>516,210,128</u>

(25) Gastos de administración

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

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Sueldos y beneficios al personal	433,149,221	371,699,661
Propaganda, publicidad y promociones	210,243,272	167,599,279
Honorarios profesionales y asistencia técnica	199,582,086	171,605,379
Depreciación	59,767,026	49,066,221
Otros servicios y gastos	54,089,956	47,652,578
Mantenimiento y reparaciones de bienes de uso	46,087,487	35,207,925
Energía y agua	45,127,610	37,625,966
Papelería, útiles y otros materiales de oficina	29,675,062	24,822,508
Indemnización por antigüedad	28,210,301	17,085,386
Traslado de efectivo y valores	24,213,259	20,478,300
Seguros	17,836,144	13,907,933
Servicios de seguridad	16,663,742	14,219,255
Impuestos, distintos del impuesto sobre la renta	15,786,758	12,359,273
Combustible y lubricantes	14,693,124	11,817,649
Pasan...	<u>1,195,125,048</u>	<u>995,147,313</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(25) Gastos de administración (continuación)

	2012	2011
Vienen....	1,195,125,048	995,147,313
Transporte y comunicaciones	12,360,542	9,026,953
Arrendamientos de inmuebles	11,223,820	10,538,559
Reparaciones y mantenimientos	2,028,953	1,868,798
Arrendamientos de equipos	1,666,030	1,233,464
Amortización	911,626	421,139
	1,223,316,019	1,018,236,226

El número promedio de empleados mantenidos durante el año 2012 fue de 1,807 (2011: 1,683).

(26) Contribuciones por leyes especiales

	2012	2011
Contribuciones por leyes especiales (564 y 563)		
Aporte a la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (a)	23,348,731	21,626,008
Primas y cuotas de depósitos para el FOGADE (b)	41,589,218	35,838,071
	64,937,949	57,464,079

(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 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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(27) Compromisos

(a) Cuentas de orden

	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Garantías recibidas	47,885,256,397	117,107,146
Activos dados en garantía	1,315,981,109	1,126,974,325
Líneas de crédito y cartas de crédito	1,293,369,244	1,928,155,884
Cuentas saneadas e ingresos en suspenso	538,337,949	537,514,462
Operaciones de confianza, excepto fideicomisos	62,522,865	59,512,705
Otras	1,697,413,928	675,970,206
	<u>52,792,881,492</u>	<u>4,445,234,728</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 2012 fue de C\$11,223,820 (2011: C\$10,538,559).

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

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2013	12,480,142
2014	13,228,959
2015	14,022,708
2016	14,864,061
2017	15,755,896
Total de los pagos mínimos	<u>70,351,766</u>

(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 2012 el capital suscrito y pagado por C\$1,555,000,000 (2011: C\$955,000,000), está compuesto por 15,550,000 (2011: 9,550,000) acciones comunes, con valor nominal de C\$100 cada una.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(28) Composición del capital suscrito y pagado (continuación)

Distribución de dividendos

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 19 de septiembre de 2012, mediante acta de Junta Directiva Acta No.09JD-BAC|NIC-09-12, 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.

Con fecha 30 de noviembre de 2011, mediante resolución DS-DL-2203-11-2011/VMUV la Superintendencia autoriza incrementar el capital social pagado en C\$200,000,000, equivalentes a 2,000,000 de acciones ordinarias, con un valor nominal de C\$100 cada una, a través de la capitalización de resultados acumulados.

(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-G517-1-ENE16-2008, emitida por la Superintendencia. Al 31 de diciembre de 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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(29) Principales leyes y regulaciones aplicables (continuación)

(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 2012 y 2011, 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 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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(30) Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	2012		2011	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos				
Disponibilidades	6,224,994,522	6,224,994,522	6,726,512,834	6,726,512,834
Inversiones en valores, neto	1,101,708,889	1,125,089,870	1,049,452,608	1,042,614,993
Cartera de crédito, neto	17,654,857,422	17,963,093,218	14,159,160,029	14,166,383,733
Otras cuentas por cobrar, neto	57,813,509	57,813,509	67,365,302	67,365,302
Total activos	<u>25,039,374,342</u>	<u>25,370,991,119</u>	<u>22,002,490,773</u>	<u>22,002,876,862</u>
Pasivos				
Depósitos	20,070,098,116	20,062,672,307	17,987,474,165	18,013,784,258
Otras obligaciones con el público	192,931,948	192,931,948	171,555,548	171,555,548
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	1,400,288,540	1,442,390,983	1,055,785,290	1,042,705,495
Total pasivos	<u>21,663,318,604</u>	<u>21,697,995,238</u>	<u>19,214,815,003</u>	<u>19,228,045,301</u>

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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

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

(b) Inversiones en valores, neto (continuación)

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.

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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(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

Ley de Concertación Tributaria

A partir de 1 de enero de 2013 entró en vigencia la Ley No. 822 “Ley de Concertación Tributaria” (“la Ley”), publicada en la Gaceta No. 241 del 17 de diciembre de 2012 y su reglamento Publicado en la Gaceta No. 12 el 23 de enero de 2013, exceptuando las disposiciones sobre precios de transferencia que entrarán en vigor a partir del 1 de enero de 2016. Dicha ley incorpora nuevos conceptos sobre la clasificación de rentas, residentes fiscales, establecimientos permanentes, paraísos fiscales y precios de transferencias. Además, establece nuevas disposiciones con relación a determinación y exoneración de Impuesto sobre la Renta (IR) y enajenación de bienes para efectos de aplicación del Impuesto sobre el Valor Agregado (IVA). Esta Ley incorpora el término de autotraslación del IVA, cuando la prestación de un servicio o el uso de bienes gravados, sean suministrados por una persona natural residente, o natural o jurídica no residente que no sean responsables recaudadores del IVA, el pagador del servicio o usuario deberá efectuar una auto traslación por impuesto causado.

BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(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	
Activos				
Disponibilidades				
Moneda nacional				
Caja	810,733,328	-	-	810,733,328
Banco Central de Nicaragua	250,236,340	-	-	250,236,340
Otras disponibilidades	631,049,812	-	-	631,049,812
Moneda extranjera				
Caja	552,952,699	-	-	552,952,699
Banco Central de Nicaragua	801,658,751	-	-	801,658,751
Depósitos en instituciones financieras del exterior	1,322,225,505	-	-	1,322,225,505
Otras disponibilidades	1,856,138,087	-	-	1,856,138,087
	<u>6,224,994,522</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,224,994,522</u>
Inversiones en valores, neto				
Inversiones disponibles para la venta, neto	1,101,708,889	-	-	1,101,708,889
Cartera de créditos, neto				
Créditos vigentes	17,502,332,947	-	-	17,502,332,947
Créditos prorrogados	72,367,688	-	-	72,367,688
Créditos reestructurados	132,529,376	-	-	132,529,376
Créditos vencidos	87,107,707	-	-	87,107,707
Créditos en cobro judicial	260,029,856	-	-	260,029,856
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos	178,635,981	-	-	178,635,981
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos	(578,146,133)	-	-	(578,146,133)
	<u>17,654,857,422</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>17,654,857,422</u>
Otras cuentas por cobrar, neto				
	57,813,509	-	-	57,813,509
Bienes de uso, neto				
	460,322,527	-	-	460,322,527
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto				
	11,550,395	-	-	11,550,395
Inversiones permanentes en acciones				
	48,628,746	-	-	48,628,746
Otros activos, neto				
	27,906,433	-	-	27,906,433
Total activos	<u>25,587,782,443</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25,587,782,443</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público				
Moneda nacional				
Depósitos a la vista	2,854,441,216	-	-	2,854,441,216
Depósitos de ahorro	1,364,886,286	-	-	1,364,886,286
Depósitos a plazo	583,106,812	-	-	583,106,812
Moneda extranjera				
Depósitos a la vista	4,553,126,065	-	-	4,553,126,065
Depósitos de ahorro	6,522,267,972	-	-	6,522,267,972
Depósitos a plazo	4,192,269,765	-	-	4,192,269,765
	<u>20,070,098,116</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>20,070,098,116</u>
Otras obligaciones con el público				
	192,931,948	-	-	192,931,948
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos				
	1,400,288,540	-	-	1,400,288,540
Otras cuentas por pagar				
	169,602,177	-	-	169,602,177
Otros pasivos y provisiones				
	334,010,874	-	-	334,010,874
Total Pasivos	<u>22,166,931,655</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>22,166,931,655</u>
Patrimonio				
Capital social suscrito y pagado	1,555,000,000	-	-	1,555,000,000
Ajustes al patrimonio	800,000	-	-	800,000
Reservas patrimoniales	533,080,903	-	107,540,769	640,621,672
Resultados acumulados	1,331,969,885	107,540,769	-	1,224,429,116
Total patrimonio	<u>3,420,850,788</u>	<u>107,540,769</u>	<u>107,540,769</u>	<u>3,420,850,788</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>25,587,782,443</u>	<u>107,540,769</u>	<u>107,540,769</u>	<u>25,587,782,443</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(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	
Ingresos financieros				
Ingresos financieros por disponibilidades	1,062,616	-	-	1,062,616
Ingresos por inversiones en valores	39,259,018	-	-	39,259,018
Ingresos financieros por cartera de créditos	1,815,686,492	-	-	1,815,686,492
Ingresos financieros por operaciones de reportos	122,367	-	-	122,367
Otros ingresos financieros	11,494,315	-	-	11,494,315
Total Ingresos financieros	1,867,624,808	-	-	1,867,624,808
Gastos financieros				
Gastos financieros por obligaciones con el público	246,609,203	-	-	246,609,203
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	37,119,149	-	-	37,119,149
Gastos financieros por operaciones de valores y derivados	127,781	-	-	127,781
Otros gastos financieros	3,712,101	-	-	3,712,101
Total gastos financieros	287,568,234	-	-	287,568,234
Margen financiero antes de ajuste monetario	1,580,056,574	-	-	1,580,056,574
Ingresos netos por ajustes monetarios	198,791,290	-	-	198,791,290
Margen financiero bruto	1,778,847,864	-	-	1,778,847,864
Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	(112,740,989)	-	-	(112,740,989)
Margen financiero, neto	1,666,106,875	-	-	1,666,106,875
Ingresos operativos diversos, neto	654,544,921	-	-	654,544,921
Resultado operativo bruto	2,320,651,796	-	-	2,320,651,796
Participación en resultado de subsidiarias y asociadas	2,632,550	-	-	2,632,550
Gastos de administración	(1,223,316,019)	-	-	(1,223,316,019)
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales	1,099,968,327	-	-	1,099,968,327
Contribuciones por leyes especiales (564 y 563)	(64,937,949)	-	-	(64,937,949)
Gasto por impuesto sobre la renta (Ley 453)	(318,091,920)	-	-	(318,091,920)
Resultados del período	716,938,458	-	-	716,938,458

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2012

(35) Asientos de ajustes y reclasificaciones propuestos

<u>N° de cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
Reclasificación No. 1			
4501	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	107,540,769	
4601	Reservas patrimoniales		107,540,769
	Traslado de reserva legal del 15% conforme lo establecido por la ley 561.		
		C\$	
		<u>107,540,769</u>	<u>107,540,769</u>