

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

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

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 Masaya
Managua, Nicaragua

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

Informe de los Auditores Independientes

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

Hemos auditado los estados financieros separados que se acompañan de Banco de América Central, S. A. (en adelante, “el Banco”), los cuales comprenden el balance de situación separado al 31 de diciembre de 2011, 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 representaciones erróneas 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 representaciones erróneas 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 representación errónea 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.



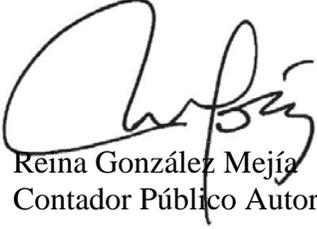
KPMG Peat Marwick Nicaragua, S. A., una sociedad nicaragüense,
es una Firma miembro de KPMG International, una asociación suiza
(KPMG International), una entidad suiza.



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 2011, 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.



Reina González Mejía
Contador Público Autorizado



KPMG

8 de marzo de 2012
Managua, Nicaragua

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

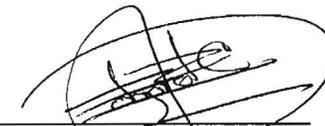
Balance de situación separado

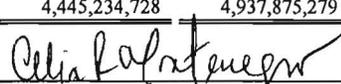
31 de diciembre de 2011

(Expresado en córdobas)

	<u>Notas</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Activos			
Disponibilidades			
Moneda nacional			
Caja		567,341,110	610,069,429
Banco Central de Nicaragua		483,691,161	353,868,120
Otras disponibilidades		953,138,312	599,326,791
Moneda extranjera			
Caja		437,986,210	416,941,457
Banco Central de Nicaragua		874,813,976	213,915,398
Depósitos en instituciones financieras del exterior		1,359,103,736	2,177,926,340
Otras disponibilidades		2,050,438,329	1,767,620,456
	10	<u>6,726,512,834</u>	<u>6,139,667,991</u>
Inversiones en valores			
Inversiones disponibles para la venta, neto		1,049,452,608	11,208,496
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		-	328,275,720
	11	<u>1,049,452,608</u>	<u>339,484,216</u>
Operaciones con reportos y valores derivados			
Cartera de créditos, neto			
Créditos vigentes		13,995,447,655	11,118,102,128
Créditos prorrogados		2,612,646	11,081,827
Créditos reestructurados		159,122,147	103,365,345
Créditos vencidos		55,848,849	238,018,787
Créditos en cobro judicial		259,681,045	115,988,397
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos		156,376,016	132,217,970
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos		(469,928,329)	(408,664,303)
	12	<u>14,159,160,029</u>	<u>11,310,110,151</u>
Otras cuentas por cobrar, neto	13	67,365,302	63,137,894
Bienes de uso, neto	14	407,890,352	413,514,015
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	15	6,528,451	7,040,591
Inversiones permanentes en acciones	16	34,393,171	32,617,003
Otros activos, neto	17	35,641,168	22,586,753
Total activos		<u>22,486,943,915</u>	<u>18,328,158,614</u>
Pasivos			
Obligaciones con el público			
Moneda nacional			
Depósitos a la vista		3,074,585,797	2,443,216,243
Depósitos de ahorro		1,123,798,062	984,385,324
Depósitos a plazo		703,635,063	82,219,416
Moneda extranjera			
Depósitos a la vista		4,106,758,778	3,300,717,721
Depósitos de ahorro		5,658,511,727	4,421,596,918
Depósitos a plazo		3,320,184,738	2,740,845,727
	18	<u>17,987,474,165</u>	<u>13,972,981,349</u>
Otras obligaciones con el público	19	171,555,548	140,046,300
Obligaciones con Instituciones financieras y por otros financiamientos	20	1,055,785,290	1,347,040,283
Otras cuentas por pagar	21	158,677,935	262,416,531
Otros pasivos y provisiones	22	276,213,844	227,372,444
Total pasivos		<u>19,649,706,782</u>	<u>15,949,856,907</u>
Patrimonio			
Capital social suscrito y pagado	29	955,000,000	755,000,000
Ajustes al patrimonio		(6,436,747)	800,000
Reservas patrimoniales		533,080,903	443,460,827
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		758,125,804	729,356,043
Resultados del período		597,467,173	449,684,837
Total patrimonio		<u>2,837,237,133</u>	<u>2,378,301,707</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>22,486,943,915</u>	<u>18,328,158,614</u>
Cuentas contingentes	5	4,474,189,259	3,923,802,733
Cuentas de orden	28	4,445,234,728	4,937,875,279


Juan Carlos Sansón
Gerente General


Edgar Robleto
Gerente de Operaciones


Celia Rosa Montenegro
Vice-Gerente de Operaciones

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros separados. El presente balance de situación separado fue aprobado por la 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 2011

(Expresado en córdobas)

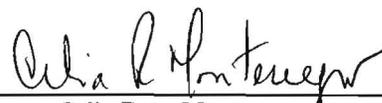
	Nota	2011	2010
Ingresos financieros			
Ingresos financieros por disponibilidades		2,298,901	2,198,287
Ingresos por inversiones en valores		21,091,936	29,125,646
Ingresos financieros por cartera de créditos	12	1,555,231,798	1,454,843,674
Otros ingresos financieros		7,943,828	7,248,778
Total Ingresos financieros		1,586,566,463	1,493,416,385
Gastos financieros			
Gastos financieros por obligaciones con el público		211,807,382	259,996,597
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		39,284,093	49,264,096
Gastos financieros por operaciones de valores y derivados		150,454	356,376
Otros gastos financieros		2,176,619	3,730,383
Total gastos financieros		253,418,548	313,347,452
Margen financiero antes de ajuste monetario		1,333,147,915	1,180,068,933
Ingresos netos por ajustes monetarios	23	166,687,485	125,636,126
Margen financiero bruto		1,499,835,400	1,305,705,059
Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	24	(79,335,742)	(99,735,817)
Margen financiero, neto		1,420,499,658	1,205,969,242
Ingresos operativos diversos, neto	25	516,210,128	404,195,003
Resultado operativo bruto		1,936,709,786	1,610,164,245
Participación en resultado de subsidiarias y asociadas	16	1,956,168	992,872
Gastos de administración	26	(1,018,236,226)	(913,940,139)
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales		920,429,728	697,216,978
Contribuciones por leyes especiales (564 y 563)	27	(57,464,079)	(49,022,660)
Gasto por impuesto sobre la renta (Ley 453)	8	(265,498,476)	(198,509,481)
Resultados del período		597,467,173	449,684,837



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 2011

(Expresado en córdobas)

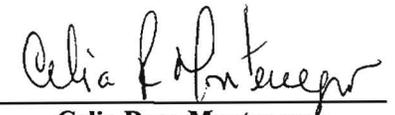
	Nota	Capital social suscrito y pagado	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	Total
Saldo previamente informado al 31 de diciembre de 2009		655,000,000	800,000	376,008,101	896,808,769	1,928,616,870
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas						
Emisión de acciones	29	100,000,000	-	-	(100,000,000)	-
Resultados del período		-	-	-	449,684,837	449,684,837
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal		-	-	67,452,726	(67,452,726)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2010		<u>755,000,000</u>	<u>800,000</u>	<u>443,460,827</u>	<u>1,179,040,880</u>	<u>2,378,301,707</u>
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas						
Emisión de acciones	29	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	11	-	(7,236,747)	-	-	(7,236,747)
Pago de dividendos en efectivo	29	-	-	-	(131,295,000)	(131,295,000)
Saldo al 31 de diciembre de 2011		<u><u>955,000,000</u></u>	<u><u>(6,436,747)</u></u>	<u><u>533,080,903</u></u>	<u><u>1,355,592,977</u></u>	<u><u>2,837,237,133</u></u>



Juan Carlos Sansón
Gerente General



Edgar Robiño
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

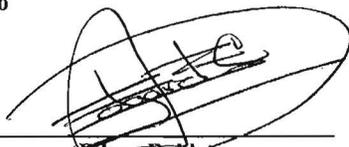
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2011

(Expresado en córdobas)

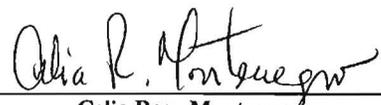
	<u>Nota</u>	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Resultados del período		597,467,173	449,684,837
Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo provisto por las actividades de operación:			
Provisiones para la cartera de créditos	12	180,654,905	183,389,825
Reversión de provisión para la cartera de créditos		(11,806,387)	-
Participación en subsidiarias y asociadas		(1,456,068)	(692,872)
Provisiones para cuentas por cobrar	13	2,140,348	3,746,177
Reversión de provisión para cuentas por cobrar		(2,435,538)	-
Provisiones para bienes adjudicados	15	4,159,134	4,148,631
Pérdida en bajas de bienes adjudicados		(1,775,565)	(6,018,946)
Depreciaciones y amortizaciones	26	49,487,360	47,850,051
Pérdida en bajas de bienes de uso	14	373,197	220,662
Variación neta en:			
Otras cuentas por cobrar		(3,932,218)	(11,881,893)
Intereses por cobrar sobre la cartera de créditos		(24,158,046)	(21,011,841)
Otros activos		(13,475,554)	44,663,201
Otras cuentas por pagar		(103,738,596)	93,776,680
Otras obligaciones con el público		28,350,701	8,247,957
Otros pasivos		48,841,400	31,917,483
Intereses y otros cargos financieros por pagar		565,774	(21,137,221)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>749,262,020</u>	<u>806,902,731</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:			
Créditos netos otorgados en el año		(2,995,611,779)	(1,804,664,194)
Variación neta de inversiones en valores		(717,525,239)	(31,832,417)
Adquisiciones de bienes de uso	14	(43,815,755)	(35,009,062)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(3,756,952,773)</u>	<u>(1,871,505,673)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Variación neta en:			
Obligaciones con el público		4,014,492,816	1,975,378,504
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		(288,662,220)	(481,380,750)
Pago de dividendos	29	(131,295,000)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>3,594,535,596</u>	<u>1,493,997,754</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		586,844,843	429,394,812
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		6,139,667,991	5,710,273,179
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>6,726,512,834</u>	<u>6,139,667,991</u>



Juan Carlos Sañón
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 2011

(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 8 de marzo de 2012.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(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 que pueden estar valuadas bajo otra base de medición.

(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 (en adelante, "BCN"). Al 31 de diciembre de 2011, la tasa oficial de cambio vigente era de C\$22.9767 (2010: C\$21.8825) 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 2011

(2) Base de preparación (continuación)

(e) Reclasificaciones

Ciertos montos en los estados financieros separados de 2010 se reclasificaron para adecuarlos con la presentación de los estados financieros separados de 2011 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

(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 2011

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(c) Inversiones en valores (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 (en adelante, “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 2011

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(c) Inversiones en valores (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 2011

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(c) Inversiones en valores (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 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 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 2011

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(c) Inversiones en valores (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 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 2011

(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 en base al método de efectivo.

Para aquellos créditos que, a la fecha de su reestructuración posean intereses y comisiones por cobrar y estos productos sean documentados con nuevas condiciones de plazo y periodicidad de pago, dichos productos no serán reconocidos como activos ni como ingresos hasta que los mismos sean percibidos efectivamente. Por lo tanto, estos intereses y comisiones serán saneados inmediatamente. Los intereses y comisiones que genere el nuevo crédito reestructurado seguirán lo indicado en los párrafos anteriores.

(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 separado, 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 2011

(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 2011

(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 2011

(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

Créditos de consumo

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

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

Hipotecarios para vivienda

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

Antigüedad	Categoría	Porcentaje de provisión
0 – 60 días	A	1%
61 – 90 días	B	5%
91 – 120 días	C	20%
121 – 180 días	D	50%
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 2011

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(f) Provisiones y reservas (continuación)

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

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) 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.

(h) Otras cuentas por cobrar

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

(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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(i) Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos (continuación)

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.

(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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(j) Bienes de uso, neto (continuación)

(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 y 10
Equipo de computación	2
vehiculos	5 y 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.

(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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(m) Intereses sobre obligaciones con el público

Los intereses sobre obligaciones con el público se capitalizan o se pagan, a opción del cuenta habiente. El Banco sigue la política de provisionar mensualmente los intereses pendientes de pago tomando como base el valor contractual de la obligación, registrando los intereses devengados directamente contra resultados 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.

(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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(3) Políticas de contabilidad significativas (continuación)

(p) Beneficios a empleados (continuación)

(ii) Vacaciones (continuación)

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) Cambios en políticas contables

Provisión genérica por riesgo cambiario crediticio

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 este 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 del período.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(4) Cambios en políticas contables (continuación)

Provisión genérica por riesgo cambiario crediticio (continuación)

En el 2010, 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.

(5) Administración del riesgo financiero

(i) Administración de riesgo

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

El Banco tiene políticas aprobadas por la Junta Directiva para la gestión de diversos riesgos: crédito, liquidez, mercado, operativo, legal, contratación de proveedores de servicios y tecnológico. 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; desarrollo de aspectos generales de divulgación de información y evaluación de auditoría interna al proceso de gestión integral de riesgos, entre otros.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(5) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Administración del riesgo (continuación)

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 Riesgos.

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

El Banco administra los siguientes riesgos para el uso de los instrumentos financieros:

- a) Riesgo de crédito
- b) Riesgo de liquidez
- c) Riesgo de mercado
- d) Riesgo operativo
- e) Riesgo legal
- f) Riesgos de contratación de proveedores de servicios
- g) Riesgo tecnológico

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(5) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Administración del riesgo (continuación)

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. 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 con sus partes relacionadas de manera individual o como grupo no excedan el 30% de la base de cálculo de capital del Banco.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(5) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Administración del riesgo (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

i) Cartera de créditos (continuación)

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Partes relacionadas		
Cartera total	152,911,334	621,689,564
Individuales:		
Unidad de interés N°1	58,546,849	501,175,726
Unidad de interés N°2	35,157,653	66,816,182

Al 31 de diciembre de 2011, la concentración total del Banco con sus partes relacionadas es de 7.24% (2010: 27.76%).

- 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 para esos deudores debe ser del 30% de la base de cálculo.

Entiéndase por grupos vinculados una o más personas o empresas relacionadas entre sí y no relacionadas con el Banco. Al 31 de diciembre, 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>2011</u>	<u>2010</u>
Grupos vinculados		
Cartera total	2,437,255,529	1,998,015,207
Individuales:		
Unidad de interés N°1	430,577,712	501,175,726
Unidad de interés N°2	367,861,554	431,747,790
Unidad de interés N°3	345,129,288	286,422,760

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(5) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Administración del riesgo (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

i) Cartera de créditos (continuación)

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. A continuación se presentan los montos totales pendientes:

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cartas de crédito	109,750,064	14,110,415
Líneas de crédito a tarjetahabientes	2,915,284,712	2,618,584,989
Otras líneas de crédito	1,209,358,905	1,035,321,514
Garantías bancarias	216,246,541	238,150,058
Otros	23,549,037	17,635,757
	<u>4,474,189,259</u>	<u>3,923,802,733</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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(5) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Administración del riesgo (continuación)

a) Riesgo de crédito (continuación)

ii) Cuentas contingentes (continuación)

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 de compromisos no representa necesariamente requerimientos futuros de efectivo. El monto de la garantía sobre cada línea de crédito otorgada, en caso de ser requerida, se basa en la evaluación del Banco sobre el cliente.

Garantías bancarias

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

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, la suma de los descalces de plazos de 0 a 30 días, no podrá superar en más de una vez la base de cálculo del capital; 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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(5) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Administración del riesgo (continuación)

b) Riesgo de liquidez (continuación)

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

i) Encaje legal

De acuerdo con resolución emitida por el Banco Central de Nicaragua (CD-BCN-VI-1-11 del 9 de febrero de 2011), el Banco debe mantener un monto de efectivo en concepto de encaje legal depositado en el BCN. El encaje legal se calcula con base en un porcentaje de los depósitos captados de terceros. La tasa del encaje obligatorio diario es del doce por ciento (12%) y la tasa del encaje obligatorio catorcenal es del quince por ciento (15%); ambas tasas como porcentaje de los pasivos financieros en moneda nacional y moneda extranjera. El porcentaje de encaje legal efectivo al 31 de diciembre de 2011 es de 17.33% en córdobas y 24.31% en dólares.

Al 31 de diciembre de 2010 el encaje legal se calculaba con base en un porcentaje de los depósitos captados de terceros. El porcentaje mínimo requerido de encaje legal en moneda nacional y extranjera era del 16.25% para el total de las obligaciones con el público. El porcentaje de encaje legal efectivo al 31 de diciembre de 2010 es de 23.23% en córdobas y 23.14% en dólares.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(5) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Administración del riesgo (continuación)

b) Riesgo de liquidez (continuación)

i) Encaje legal (continuación)

A continuación presentamos el encaje legal promedio del último trimestre:

	Miles			
	Último trimestre calendario			
	2011		2010	
	Córdobas	Dólares	Córdobas	Dólares
Montos mínimos promedio que el Banco debe mantener como encaje legal depositados en el BCN	552,246	65,405	573,083	77,883
Encaje legal promedio mantenido	883,040	99,613	836,331	102,965
Excedente	330,794	34,208	263,248	25,082

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 2011 y 2010.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(5) 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 I	Banda II	Banda III	Banda IV	Banda V	Banda VI	Banda VII	Banda VIII
	0 a 7 días	8 a 15 días	16 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a más días	0 a 30 días (I+II+III)	0 a 90 días (I+II+III+IV)
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	8,080,072	193,963	770,130	1,653,063	2,023,422	11,589,142	9,044,165	10,697,228
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	8,533,386	93,415	201,889	2,123,301	5,279,148	7,817,328	8,828,690	10,951,991
C. Calce / Descalce (A - B)	(453,314)	100,548	568,241	(470,238)	(3,255,726)	3,771,814	215,475	(254,763)
D. Base de cálculo de capital							2,804,364	2,804,364
Límite (C/D)							0.08	(0.09)
Memo:								
Activos pignorados o dados en garantía								
Inversiones dadas en garantía	-							
Cartera dada en garantía	42,620,878							

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 2011

(5) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Administración de riesgo (continuación)

b) Riesgo de liquidez (continuación)

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

		2010								
Nombre de cuentas		Banda I	Banda II	Banda III	Banda IV	Banda V	Banda VI	Banda VII	Banda VIII	
		0 a 7 días	8 a 15 días	16 a 30 días	31 a 90 días	91 a 180 días	181 a más días	0 a 30 días	0 a 90 días	
								(I+II+III)	(I+II+III+IV)	
A.	Activos:									
	Disponibilidades	6,139,668	-	-	-	-	-	6,139,668	6,139,668	
	Inversiones disponibles para la venta	9,215	-	-	-	-	-	9,215	9,215	
	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	7,192	-	328,315	-	-	-	335,507	335,507	
	Cartera de créditos	298,456	74,853	717,817	1,591,555	1,547,249	9,119,526	1,091,126	2,682,681	
	Otras cuentas por cobrar	71,923	-	-	-	-	-	71,923	71,923	
	Total activos	6,526,454	74,853	1,046,132	1,591,555	1,547,249	9,119,526	7,647,439	9,238,994	
B.	Pasivos:									
	Depósitos a la vista	5,950,634	-	-	-	-	-	5,950,634	5,950,634	
	Depósitos de ahorro	603,188	-	-	757,693	3,342,765	739,880	603,188	1,360,881	
	Depósitos a plazo	66,968	85,602	238,235	822,385	706,169	1,149,339	390,805	1,213,190	
	Otras obligaciones	91,108	-	-	-	-	-	91,108	91,108	
	Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	61,588	-	-	-	-	-	61,588	61,588	
	Otras cuentas por pagar	262,417	-	-	-	-	-	262,417	262,417	
	Obligaciones contingentes	10,138	22	2,291	61,784	23,087	3,814,177	12,451	74,235	
	Total pasivos	7,046,041	85,624	240,526	1,641,862	4,072,021	5,703,396	7,372,191	9,014,053	
C.	Calce / Descalce (A - B)	<u>(519,587)</u>	<u>(10,771)</u>	<u>805,606</u>	<u>(50,307)</u>	<u>(2,524,772)</u>	<u>3,416,130</u>	<u>275,248</u>	<u>224,941</u>	
D.	Base de cálculo de capital							<u>2,346,885</u>	<u>2,346,885</u>	
	Límite (C/D)							<u>0.12</u>	<u>0.10</u>	
	Memo:									
	Activos pignorados o dados en garantía									
	Inversiones dadas en garantía	-								
	Cartera dada en garantía	<u>49,259,737</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 2011

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

	2011			
	Moneda extranjera Euros	Moneda extranjera (US\$ dólares)	Moneda nacional con mantenimiento de valor (C\$)	Total
Activos				
Disponibilidades	53,875,539	4,668,466,713	-	4,722,342,252
Inversiones en valores	-	679,359,613	370,092,995	1,049,452,608
Cartera de créditos	-	13,161,366,620	1,467,721,738	14,629,088,358
Otras cuentas por cobrar	-	64,145,313	-	64,145,313
Otros activos	-	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 2011

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

	2010			Total
	Moneda extranjera Euros	Moneda extranjera (US\$ dólares)	Moneda nacional con mantenimiento de valor (C\$)	
Activos				
Disponibilidades	86,878,689	4,505,551,649	-	4,592,430,338
Inversiones en valores	-	336,737,135	11,208,496	347,945,631
Cartera de créditos	-	10,386,456,900	1,332,317,554	11,718,774,454
Otras cuentas por cobrar	-	64,059	-	64,059
Otros activos	-	288,372	-	288,372
Provisiones por incobrabilidad de cartera de crédito	-	(368,314,448)	(40,349,855)	(408,664,303)
Provisiones cuentas por cobrar	-	(8,785,582)	-	(8,785,582)
Total activos	86,878,689	14,851,998,085	1,303,176,195	16,242,052,969
Pasivos				
Obligaciones con el público	49,899,003	10,722,832,333	1,208,815,218	11,981,546,554
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	974,396,894	7,566,278	981,963,172
Otras cuentas por pagar	-	60,722,984	-	60,722,984
Provisiones para obligaciones	-	75,588,931	1,982,644	77,571,575
Total pasivos	49,899,003	11,833,541,142	1,218,364,140	13,101,804,285
Calce	36,979,686	3,018,456,943	84,812,055	3,140,248,684

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(5) 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 del riesgo cambiario, administra la brecha de activos y pasivos sensibles a movimientos en la tasa de interés, monitorea la diversificación de la cartera de inversión del Banco y presenta al Comité de Riesgos informes relacionados a la gestión de 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. El Banco cuenta con un proceso de recopilación de eventos de riesgo operativo con pérdida o sin pérdida neta. 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 2011

(5) Administración del riesgo financiero (continuación)

(i) Administración del riesgo (continuación)

d) Riesgo operativo (continuación)

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 de materiales y de servicios tercerizados.

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 dichos riesgos. 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 2011

(5) 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 2011 y 2010 es de C\$245,000,000, según resolución CD-SIBOIF-611-2-ENE22-2010.

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, la deuda convertible en capital y los bonos vendidos al BCN menos cierto exceso de inversiones en instrumentos de capital.

La resolución CD-SIBOIF-651-1-OCTU27-2010 Norma sobre adecuación de capital, vigente a partir del mes de enero de 2011, derogó la resolución CD-SIBOIF-504-2-OCTU19-2007. Adicionalmente, mediante resolución CD-SIBOIF-662-1-EN26-2011 se modificaron los artículos 5 y 6 de la norma referida anteriormente. En cuanto a la base de cálculo de la adecuación de capital se incluyeron:

- 1) Las pérdidas no realizadas por inversiones disponibles para la venta como parte de las deducciones del capital secundario.
- 2) Por el lado de los activos de riesgo se modificaron las ponderaciones de la cartera de créditos, donde anteriormente la máxima ponderación era 100% y con la nueva resolución pasa a 125%. Las modificaciones específicas de las ponderaciones de cartera fueron las siguientes:
 - Para la cartera hipotecaria el porcentaje ponderado era 50% del saldo. Ahora con la nueva normativa si el monto es igual o menor de US\$30 mil se aplica un 50%, de lo contrario se aplica un 60% como porcentaje de ponderación.
 - Para la cartera comercial y PYME el porcentaje ponderado era 100% independientemente de la moneda. Con la nueva normativa, 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 2011

(5) Administración del riesgo financiero (continuación)

(ii) Administración del capital (continuación)

b) Capital regulado (continuación)

- En la normativa anterior los demás sectores de la cartera que no estuvieran garantizados con garantías liquidas en la normativa anterior, se le aplicaba un porcentaje de 100%. La nueva normativa contempla un porcentaje de ponderación entre 100 y 125%, dependiendo si la moneda es córdobas o dólares, respectivamente.

De acuerdo con resolución de la Superintendencia, al calcular el capital mínimo requerido, el Banco deberá tomar en cuenta las reservas para préstamos pendientes de constituir en caso de que existiesen.

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>2011</u>	<u>2010</u>
Disponibilidades	146,893	209,077
Inversiones en valores, neto	129,898	65,655
Cartera de créditos, neta	15,107,017	10,244,672
Otras cuentas por cobrar, neto	67,365	63,138
Bienes de uso, neto	407,890	413,514
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	6,528	7,041
Inversiones permanentes en acciones	34,393	32,617
Otros activos, netas	35,641	22,587
Cuentas contingentes	216,904	124,967
Activos ponderados por riesgo	16,152,529	11,183,268
Activos nocionales por riesgo cambiario	3,873,871	3,172,215
Menos: Inversiones en instrumentos de capital	(32,873)	(31,417)
Total activos ponderados por riesgo	<u>19,993,527</u>	<u>14,324,066</u>
Capital mínimo requerido	<u>1,999,353</u>	<u>1,432,407</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(5) Administración del riesgo financiero (continuación)

(ii) Administración del capital (continuación)

b) Capital regulado (continuación)

	2011	2010
Capital social pagado	955,000	755,000
Ajustes por participación minoritaria en otras empresas	800	800
Reserva legal	533,081	443,461
Capital primario	1,488,881	1,199,261
Déficit por valuación de inversiones disponibles para la venta	(7,237)	-
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	758,126	729,356
Resultados del período	597,467	449,685
Capital secundario	1,348,356	1,179,041
Menos: Inversiones en instrumentos de capital	(32,873)	(31,417)
Base de adecuación de capital	2,804,364	2,346,885
Relación capital adecuado/activo riesgo	14.03%	16.38%

(6) 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\$752,337,603 (2010: C\$856,705,977) y en moneda extranjera por US\$84,791,992 que equivalen a C\$1,948,240,161 (2010: US\$115,017,903 que equivalen a C\$2,516,879,262). 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 2011, 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\$1,126,974,325 (2010: C\$1,307,617,584).

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(7) Saldos y transacciones con partes relacionadas

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 2011

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

Los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2010 se presentan a continuación:

	<u>Directores</u>	<u>Ejecutivos</u>	<u>Accionistas</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Activos					
Inversiones en acciones	-	-	-	31,417,003	31,417,003
Cartera de créditos	852,495	3,733,097	242,557	602,230,472	607,058,621
Intereses por cobrar sobre cartera de créditos	2,961	28,564	922	3,354,181	3,386,628
Provisión para cartera de créditos	(17,109)	(46,373)	(4,870)	(6,672,822)	(6,741,174)
	<u>838,347</u>	<u>3,715,288</u>	<u>238,609</u>	<u>630,328,834</u>	<u>635,121,078</u>
Pasivos					
Depósitos	4,793,735	4,455,402	35,510,504	453,924,101	498,683,742
Obligaciones con instituciones financieras	-	-	-	61,396,371	61,396,371
	<u>4,793,735</u>	<u>4,455,402</u>	<u>35,510,504</u>	<u>515,320,472</u>	<u>560,080,113</u>
Resultados					
Ingresos por intereses	-	397,210	-	59,741,164	60,138,374
Gastos por intereses sobre depósitos	1,597	91,578	787,470	2,735,723	3,616,368
Remuneraciones	7,393,543	41,819,366	-	-	49,212,909
Gastos de administración	-	-	-	131,257,093	131,257,093
	<u>7,395,140</u>	<u>42,308,154</u>	<u>787,470</u>	<u>193,733,980</u>	<u>244,224,744</u>
Contingentes					11,244,317
Provisión por créditos contingentes					(112,443)
					<u>11,131,874</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(8) 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>2011</u>	<u>2010</u>
Resultados antes del impuesto sobre la renta y contribuciones	920,429,728	697,216,978
Menos: contribuciones por leyes especiales	57,464,079	49,022,660
Renta gravable	<u>862,965,649</u>	<u>648,194,318</u>
Impuesto sobre la renta (sobre los resultados gravables del año)	258,889,695	194,458,295
Más, efecto impositivo por gastos no deducibles	8,750,634	12,595,029
Complemento por pago de IR año 2010	198,042	-
Menos, efecto impositivo por ingresos no gravables	2,339,895	8,543,843
Gasto de impuesto sobre la renta	<u>265,498,476</u>	<u>198,509,481</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 el decreto No.9-2011 que entró en vigencia el 28 de febrero 2011, el Banco está obligado a pagar un anticipo mensual a cuenta del impuesto sobre la renta que se determinará de la siguiente manera:

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

Al 31 de diciembre de 2011 y 2010, 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 2011

(8) 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.

(9) Notas al estado de flujos de efectivo

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

	2011	2010
Impuesto sobre la renta pagado	403,944,377	115,816,475
Intereses pagados	211,807,382	259,996,597

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

	2011	2010
Capitalización de resultados	200,000,000	100,000,000
Constitución de reserva legal	89,620,076	67,452,726
Ajuste en participación de inversiones en subsidiarias	1,456,068	692,872
Traslado de cartera de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	19,350,303	17,356,034

(10) Disponibilidades

	2011	2010
Moneda nacional		
Efectivo en caja	567,341,110	610,069,429
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua	483,691,161	353,868,120
Otras disponibilidades:		
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua (encaje legal)	752,337,603	599,326,791
Documentos al cobro	200,800,709	-
Pasan...	2,004,170,583	1,563,264,340

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(10) Disponibilidades (continuación)

	2011	2010
... Vienen	2,004,170,583	1,563,264,340
Moneda extranjera		
Efectivo en caja	437,986,210	416,941,457
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua	874,813,976	213,915,398
Depósitos en instituciones financieras en el exterior	1,359,103,736	2,177,926,340
Otras disponibilidades:		
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua (encaje legal)	1,948,240,161	1,767,620,456
Documentos al cobro	102,198,168	-
	4,722,342,251	4,576,403,651
Total de disponibilidades	6,726,512,834	6,139,667,991

Las disponibilidades al 31 de diciembre de 2011, incluyen saldos en moneda extranjera por U\$ 205,527,437 (C\$4,722,342,251) [(2010: US\$209,135,321(C\$4,576,403,651)].

(11) Inversiones en valores, neto

	2011	2010
Inversiones disponibles para la venta		
Valores del Banco Central de Nicaragua		
Letras emitidas por el Banco Central de Nicaragua, pagaderas en Córdobas con mantenimiento de valor con respecto al Dólar de los Estados Unidos de América, devengan intereses entre 2.05% y 2.15%, con vencimiento en febrero de 2012.	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 4.5% anual del tercero al séptimo año y 5% anual a partir del octavo año hasta su vencimiento.	16,659,891	10,840,859
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...	365,950,775	10,840,859

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(11) Inversiones en valores, neto (continuación)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
... Vienen	365,950,775	10,840,859
Otros Valores de Instituciones Financieras del Exterior		
Bonos emitidos por Citibank, devengan intereses del 3.78%, con vencimiento en octubre de 2014.	223,987,778	-
Bonos emitidos por el Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), devengan intereses entre 2.71% y 2.91%, con vencimiento en septiembre de 2014.	227,085,022	-
Bonos emitidos por Bank of America, N.A., devengan intereses entre 4.73% y 5.37%, con vencimiento en febrero de 2013.	226,211,559	-
Subtotal	1,043,235,134	10,840,859
Rendimiento por cobrar sobre inversiones	13,454,221	367,637
Provisión para inversiones disponibles para la venta	(7,236,747)	-
Total inversiones disponibles para la venta, neto	<u>1,049,452,608</u>	<u>11,208,496</u>
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		
Certificado de depósito en Estados Unidos de América, en Citibank New York, con tasa de interés de 0.25%, venció en enero de 2011.	-	328,237,500
Rendimiento por cobrar sobre inversiones	-	38,220
Total inversiones mantenidas hasta el vencimiento	<u>-</u>	<u>328,275,720</u>
Total inversiones en valores neto	<u>1,049,452,608</u>	<u>339,484,216</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(12) Cartera de créditos, neto

	2011				Total
	Vigentes	Vencidos		Total vencidos	
		Vencidos	Cobro judicial		
Préstamos:					
Personales	3,798,906,404	14,215,479	8,152,044	22,367,523	3,821,273,927
Comerciales	8,146,646,676	38,446,256	207,957,100	246,403,356	8,393,050,032
Microcréditos	32,879,736	401,970	3,746	405,716	33,285,452
Hipotecarios	1,972,538,502	2,785,144	43,568,155	46,353,299	2,018,891,801
Deudores por arrendamiento financiero	44,476,337	-	-	-	44,476,337
	<u>13,995,447,655</u>	<u>55,848,849</u>	<u>259,681,045</u>	<u>315,529,894</u>	14,310,977,549
Prorrogados					2,612,646
Reestructurados					159,122,147
Intereses por Cobrar					156,376,016
Total cartera bruta					<u>14,629,088,358</u>
Menos:					
Menos provisión por incobrabilidad para cartera de créditos					469,928,329
Total cartera, neto					<u>14,159,160,029</u>

	2010				Total
	Vigentes	Vencidos		Total vencidos	
		Vencidos	Cobro judicial		
Préstamos:					
Personales	3,225,668,653	26,075,410	10,990,145	37,065,555	3,262,734,208
Comerciales	5,995,305,714	203,717,919	72,903,689	276,621,608	6,271,927,322
Microcrédito	37,800,691	947,436	11,908	959,344	38,760,035
Hipotecarios	1,852,994,437	7,278,022	32,082,655	39,360,677	1,892,355,114
Deudores por arrendamiento financiero	6,332,633	-	-	-	6,332,633
	<u>11,118,102,128</u>	<u>238,018,787</u>	<u>115,988,397</u>	<u>354,007,184</u>	11,472,109,312
Prorrogados					11,081,827
Reestructurados					103,365,345
Intereses por Cobrar					132,217,970
Total cartera bruta					<u>11,718,774,454</u>
Menos provisión por incobrabilidad para cartera de créditos					408,664,303
Total cartera, neto					<u>11,310,110,151</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(12) Cartera de créditos, neto (continuación)

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al 1 de enero	408,664,303	382,730,804
Más:		
Provisión cargada a los resultados del período (nota 24)	180,654,905	183,389,825
Ajuste monetario	18,381,831	13,837,873
Menos:		
Saneamientos de créditos	120,094,769	164,626,270
Reversión de provisión para créditos contingentes (nota 24)	11,806,387	-
Provisión trasladada a bienes adjudicados (nota 15)	5,871,554	6,667,929
Saldo al 31 de diciembre	<u>469,928,329</u>	<u>408,664,303</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de Diciembre de 2011

(12) Cartera de créditos, neto (continuación)

Detalle de cartera por tipo de riesgo

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		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión		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

2010															
Cartera															
Categorías	Comercial			Consumo			Hipotecaria			Microcréditos			Total		
	Número de préstamos	Cifras en córdobas		Número de préstamos	Cifras en córdobas		Número de préstamos	Cifras en córdobas		Número de préstamos	Cifras en córdobas		Número de préstamos	Cifras en córdobas	
		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión
A	20,391	5,523,190,518	56,584,339	166,384	3,189,371,728	62,230,096	1,936	1,853,372,112	18,496,511	3,594	36,736,032	364,825	192,305	10,602,670,390	137,675,771
B	283	629,200,652	25,641,614	2,425	50,314,474	2,515,715	22	24,104,755	398,718	66	585,526	29,276	2,796	704,205,407	28,585,323
C	53	54,151,612	10,816,468	1,470	38,362,878	7,672,574	7	5,325,375	682,812	82	795,411	159,082	1,612	98,635,276	19,330,936
D	70	207,582,596	136,511,055	1,746	32,362,646	16,181,327	11	7,563,082	1,688,838	38	451,589	225,794	1,865	247,959,913	154,607,014
E	27	17,274,008	14,004,984	956	26,215,479	26,215,479	32	20,632,329	11,404,248	91	1,181,652	1,181,652	1,106	65,303,468	52,806,363
Sub total cartera clasificada	20,824	6,431,399,386	243,558,460	172,981	3,336,627,205	114,815,191	2,008	1,910,997,653	32,671,127	3,871	39,750,210	1,960,629	199,684	11,718,774,454	393,005,407
Provisión genérica														-	15,658,896
														11,718,774,454	408,664,303

Nota: Al 31 de diciembre de 2010, de conformidad con la Norma sobre Gestión de riesgo Crediticio, el Banco constituyó provisión genérica por riesgo cambiario del 0.25% de la cartera comercial otorgado en córdobas con mantenimiento de valor y en moneda extranjera (Véase Nota 4).

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(12) 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	2011			2010		
	Número de Créditos	Saldo en miles	Relación porcentual	Número de Créditos	Saldo en miles	Relación porcentual
A	24,411	7,369,297	85.1%	20,391	5,523,190	85.9%
B	466	1,002,771	11.6%	283	629,200	9.8%
C	50	38,568	0.4%	53	54,152	0.8%
D	84	241,707	2.8%	70	207,583	3.2%
E	18	11,277	0.1%	27	17,274	0.3%
	<u>25,029</u>	<u>8,663,620</u>	<u>100.0%</u>	<u>20,824</u>	<u>6,431,399</u>	<u>100.0%</u>

Resumen de concentración por región

La mayoría del saldo de cartera de crédito fue otorgado en la ciudad de Managua.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(12) 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>2011</u>	<u>2010</u>
Comercial	30.39%	28.51%
Industrial	16.91%	17.15%
Tarjetas	16.02%	17.18%
Hipoteca	13.98%	16.37%
Personal	11.41%	11.59%
Agrícola	10.05%	8.24%
Ganadero	0.78%	0.83%
Arrendamientos financieros	0.31%	0.05%
Desarrollo habitacional y urbano	0.15%	0.08%
	<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>2011</u>	<u>2010</u>
Industria	55.91%	50.78%
Comercio	19.64%	18.42%
Hipotecario	14.69%	11.12%
Tarjetas	4.70%	6.48%
Consumo	2.70%	4.26%
Agrícola	1.25%	7.64%
Ganado	1.11%	1.30%
	<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 2011

(12) 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:

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>
2010								
Banda de tiempo (días)	Número de créditos	En miles de córdobas					Relación porcentual	Provisión en miles
		Comercial	Tarjetas	Personal	Hipotecario	Total		
1 a 180	17,417	233,873	22,954	15,071	26,020	297,918	84.16%	154,636
181 a 365	38	12,511	-	-	8,050	20,561	5.81%	11,155
366 a 730	13	20,469	-	-	4,979	25,448	7.19%	2,724
Más de 730	3	9,768	-	-	312	10,080	2.84%	8,836
	<u>17,471</u>	<u>276,621</u>	<u>22,954</u>	<u>15,071</u>	<u>39,361</u>	<u>354,007</u>	<u>100.00%</u>	<u>177,351</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(12) 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\$315 millones (2010: C\$354 millones) disminuyó por aproximadamente C\$39 millones producto de una mejora en la calidad de la cartera en los sectores de créditos comerciales, tarjetas y personal. La cartera en cobro judicial, en el 2011, está concentrada principalmente en el sector comercial debido a la redistribución que se da de la cartera vencida del 2010.

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:

	2011	2010
Comercial	642,693,762	682,475,720
Tarjetas de crédito personales	382,389,621	393,274,454
Préstamos personales	302,762,104	171,943,899
Préstamos hipotecarios	206,955,518	191,083,371
Líneas de crédito para cubrir sobregiros	13,898,765	13,625,243
Documentos descontados	4,395,069	1,735,318
Arrendamiento financiero	2,136,959	705,669
	<u>1,555,231,798</u>	<u>1,454,843,674</u>

Créditos saneados e intereses devengados no cobrados

El monto de los créditos vencidos que fueron saneados de los activos al 31 de diciembre 2011 es de C\$120,094,769 (2010: C\$164,626,270). En el año terminado el 31 de diciembre de 2011 y 2010 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 2011 es de C\$30,623,541 (2010: C\$29,452,928).

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(12) 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:

	2011	2010
Líneas de crédito multisectoriales	1,339,567,972	1,194,723,054
Cartas de crédito	588,587,912	314,977,912
Subtotal en cuentas de orden	1,928,155,884	1,509,700,966
Tarjetas de crédito en cuentas contingentes	2,915,284,711	2,618,584,989
	<u>4,843,440,595</u>	<u>4,128,285,955</u>

(13) Otras cuentas por cobrar, neto

	2011	2010
Anticipos a proveedores	1,620,862	1,916,746
Depósitos en garantía	9,227,272	9,983,952
Otras cuentas por cobrar	60,498,528	60,022,778
	71,346,662	71,923,476
Menos, provisión para otras cuentas por cobrar	3,981,360	8,785,582
Otras cuentas por cobrar, neto	<u>67,365,302</u>	<u>63,137,894</u>

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

	2011	2010
Saldo al 1 de enero	8,785,582	9,056,915
Mas:		
Provisión cargada a resultados del período	2,140,348	3,746,177
Ajuste monetario	455,297	-
Menos:		
Ajuste monetario	-	134,626
Saneamiento	4,964,329	3,882,884
Reversión de provisión para otras cuentas por cobrar	2,435,538	-
Saldo al 31 de diciembre	<u>3,981,360</u>	<u>8,785,582</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(14) 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 2010	54,532,037	422,795,259	81,438,889	155,168,865	11,536,096	9,284,248	1,715,018	736,470,412
Adiciones	-	12,984,316	4,205,372	15,579,306	1,129,314	1,110,754	-	35,009,062
Retiros	-	-	(22,286)	-	(2,673,294)	-	-	(2,695,580)
Traslado	-	10,395,002	-	-	-	(10,395,002)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2010	<u>54,532,037</u>	<u>446,174,577</u>	<u>85,621,975</u>	<u>170,748,171</u>	<u>9,992,116</u>	<u>-</u>	<u>1,715,018</u>	<u>768,783,894</u>
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)
Traslados	159,329	4,123,181	-	-	-	(4,282,510)	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 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>
Depreciación acumulada								
Saldo al 1 de enero de 2010	-	108,269,726	62,373,370	132,931,515	6,706,376	-	-	310,280,987
Adiciones	-	20,833,719	7,414,597	18,125,754	1,089,740	-	-	47,463,810
Retiros	-	-	(22,279)	-	(2,452,639)	-	-	(2,474,918)
Saldo al 31 de diciembre de 2010	<u>-</u>	<u>129,103,445</u>	<u>69,765,688</u>	<u>151,057,269</u>	<u>5,343,477</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>355,269,879</u>
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 del 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>
Valor en libros								
Saldo al 1 de enero de 2011	<u>54,532,037</u>	<u>317,071,132</u>	<u>15,856,287</u>	<u>19,690,902</u>	<u>4,648,639</u>	<u>-</u>	<u>1,715,018</u>	<u>413,514,015</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2011	<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>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(15) Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	13,890,911	16,847,315
Adjudicaciones y daciones recibidas	19,350,303	17,356,034
Retiros	(19,564,894)	(14,293,492)
Sanearios	(1,775,565)	(6,018,946)
	<u>11,900,755</u>	<u>13,890,911</u>
Menos: Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	5,372,304	6,850,320
	<u>6,528,451</u>	<u>7,040,591</u>

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Saldo al inicio	6,850,320	15,245,527
Más:		
Provisión cargada a los resultados del período	4,159,134	4,148,631
Provisión proveniente de la cartera de créditos (nota 11)	5,871,554	6,667,929
Menos:		
Venta de bienes adjudicados	9,899,046	13,192,821
Bajas de bienes	1,609,658	6,018,946
Saldo al final	<u>5,372,304</u>	<u>6,850,320</u>

(16) Inversiones permanentes en acciones

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
(a) Central Nicaragüense de Valores, S. A. 5.30% de participación en la empresa emisora; 97 acciones comunes.	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 Depósitos BAC, S. A. 100% de participación en la empresa emisora, 170,000 acciones comunes	32,873,071	31,417,003
Total inversiones permanentes en acciones	<u>34,393,171</u>	<u>32,617,003</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(16) 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:

	2011	2010
Saldo al inicio del año	31,417,003	30,724,131
Más: participación en resultados de subsidiaria	1,456,068	692,872
Saldo al final del año	32,873,071	31,417,003

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

	2011	2010
Activos	35,988,477	34,208,224
Pasivos	3,115,406	2,791,221
Patrimonio, neto	32,873,071	31,417,003
Resultado del período	1,456,068	692,872

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

	2011	2010
Almacenes Generales de Depósito BAC, S. A.	1,456,068	692,872
Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A.	500,100	300,000
	1,956,168	992,872

(17) Otros activos, neto

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

	2011	2010
(a) Gastos pagados por anticipado		
Impuestos pagados por anticipado	431,555	1,223,333
Seguros pagados por anticipado	9,513,055	5,376,933
Pasan...	9,944,610	6,600,266

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(17) Otros activos, neto (continuación)

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
...Vienen	9,944,610	6,600,266
(b) Cargos diferidos, neto		
(i) Activos		
Mejoras en propiedades arrendadas	4,187,410	3,402,778
Software	555,713	555,714
Otros	-	2,363,026
	<u>4,743,123</u>	<u>6,321,518</u>
(ii) Amortización acumulada		
Mejoras en propiedades arrendadas	(1,848,825)	(2,034,721)
Software	(509,403)	(398,261)
Otros	-	(193,492)
	<u>(2,358,228)</u>	<u>(2,626,474)</u>
Total cargos diferidos, neto	<u>2,384,895</u>	<u>3,695,044</u>
(c) Bienes diversos, neto		
Papelería y útiles de oficina	12,431,894	11,698,988
Bienes asignados	405,501	592,455
Bienes en importación	10,474,268	-
Total bienes diversos, neto	<u>23,311,663</u>	<u>12,291,443</u>
Total de otros activos	<u>35,641,168</u>	<u>22,586,753</u>

La amortización de los cargos diferidos cargados a los resultados del período al 31 de diciembre de 2011 fue de C\$421,139 (2010: C\$386,241) (nota 26).

(18) Obligaciones con el público

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
(a) Moneda nacional		
Depósitos a la vista:		
No devengan intereses	1,434,375,752	1,171,446,824
Devengan intereses	<u>1,640,210,045</u>	<u>1,271,769,419</u>
	<u>3,074,585,797</u>	<u>2,443,216,243</u>
De ahorro	1,123,798,062	984,385,324
A plazo fijo	703,635,063	82,219,416
Total en moneda nacional	Pasan... <u>4,902,018,922</u>	<u>3,509,820,983</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(18) Obligaciones con el público (continuación)

	2011	2010
... Vienen	4,902,018,922	3,509,820,983
(b) Moneda extranjera		
Depósitos a la vista:		
No devengan intereses	2,387,511,468	1,790,505,902
Devengan intereses	1,719,247,310	1,510,211,819
	4,106,758,778	3,300,717,721
De ahorro	5,658,511,727	4,421,596,918
A plazo fijo	3,320,184,738	2,740,845,727
Total en moneda extranjera	13,085,455,243	10,463,160,366
	17,987,474,165	13,972,981,349

Al 31 de diciembre de 2011, las obligaciones con el público incluyen saldos en moneda extranjera por US\$569,509,775 (C\$13,085,455,243) [2010: US\$478,151,965 (C\$10,463,160,366)]. Las tasas de los depósitos a plazo fijo, para los mismos períodos terminados al 31 de diciembre de 2011 y 2010, oscilan entre 0.75% y 3.25% en moneda extranjera y entre 1% y 3.25% en moneda nacional, respectivamente. Las tasas de interés de las cuentas corrientes y de ahorro oscilan entre 0.75% y 1%.

A continuación se presentan los vencimientos sobre los depósitos a plazo fijo a partir del año 2012:

Año	Monto
2012	3,665,224,018
2013	291,251,323
2014	40,978,849
2015	17,813,163
2016	6,173,900
Posteriores al 2016	2,378,548
	4,023,819,801

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(19) Otras obligaciones con el público

	2011	2010
(a) Otras obligaciones		
Cheques de gerencia	44,392,793	17,935,995
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	20,877,846	17,826,723
Otros depósitos con el público	17,176,342	16,629,592
Cheques certificados	13,845,485	11,835,032
Depósitos judiciales	13,811,178	18,474,412
Obligaciones por documentos al cobro	9,348,199	6,496,578
Giros y transferencias por pagar	6,963	166,284
Depósitos por apertura de cartas de crédito	-	1,743,489
	<u>119,458,806</u>	<u>91,108,105</u>
(b) Cargo financieros por pagar sobre obligaciones con el público, ambas monedas	52,096,742	48,938,195
	<u>171,555,548</u>	<u>140,046,300</u>

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

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2011

(20) 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
						256,029,843
(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						
Depósitos a plazo fijo de instituciones del país	US\$	5.75%	Enero de 2015		-	67,140
Banco de Fomento a la Producción (Banco Produzcamos)	C\$	5.50% a 6.53%	Agosto de 2014	Endoso de Cartera	5,514,394	5,481,562
Banco de Fomento a la Producción (Banco Produzcamos)	US\$	3.98% a 6.35%	Marzo de 2025	Endoso de Cartera	136,618,911	136,073,567
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	US\$	3.24% a 4.03%	Mayo de 2016	Endoso de Cartera	123,084,545	122,350,926
Overseas Private Investment Corporation (OPIC) y Citibank, N.A.	US\$	2.89% a 4.54%	Junio de 2024	Endoso de Cartera	266,620,421	266,244,672
Banco Deutsche Investitions Unden	US\$	5.45%	Abril de 2017	Prenda Mercantil	239,685,534	236,947,219
Total obligaciones					771,523,805	1,050,373,936
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones						5,411,354
Gran total						1,055,785,290
Corriente						283,275,990
No corriente						772,509,300
						1,055,785,290

Pagos futuros de principal requeridos a partir del 2011:

Año	Monto
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
	1,050,373,936

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

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

Institución financiera	2010					
	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					-	61,386,062
Cuentas corrientes de instituciones del exterior					-	145,313,491
Sobregiros en cuentas corrientes en instituciones del exterior		18%	Enero de 2011		-	61,587,960
Otras obligaciones a la vista					-	37,544,531
						305,832,044
(b) Obligaciones a plazo hasta un año						
Depósitos a plazo fijo de instituciones del país		1.54% a 6.50%	Octubre 2011		-	104,944,727
(c) Obligaciones a plazo mayor a un año						
Depósitos a plazo fijo de instituciones del país	US\$	5.75% a 6%	Enero de 2015		-	13,499,135
Banco de Fomento a la Producción (Banco Produzcamos)	C\$	5.5% a 6.53%	Agosto de 2014	Endoso de Cartera	7,566,278	7,518,858
Banco de Fomento a la Producción (Banco Produzcamos)	US\$	3.23% a 10.75%	Marzo de 2025	Endoso de Cartera	202,999,649	201,873,755
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	US\$	3.08% a 3.78%	Mayo de 2016	Endoso de Cartera	155,001,734	154,162,211
Overseas Private Investment Corporation (OPIC) y Citibank, N.A.	US\$	3.12% a 4.30%	Junio de 2027	Endoso de Cartera	284,947,642	284,512,457
Banco Deutsche Investitions Unden	US\$	5.45%	Abril de 2017	Prenda Mercantil	269,859,908	266,692,969
Total obligaciones					920,375,211	1,339,036,156
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones						8,004,127
Gran total						1,347,040,283
Corriente						424,275,906
No corriente						922,764,377
						1,347,040,283

Pagos futuros de principal requeridos a partir del 2011:

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2011	591,659,388
2012	141,859,366
2013	126,808,521
2014	115,290,281
2015	106,805,214
Posterior al 2015	256,613,386
1,339,036,156	

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(20) 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 2011 y 2010, el Banco está en cumplimiento con estos requerimientos.

(21) Otras cuentas por pagar

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Cuentas por pagar diversas	101,647,937	69,678,838
Impuesto por pagar por cuenta del Banco	40,445,908	178,891,809
Impuestos retenidos	10,484,590	8,705,071
Otras retenciones a terceros	2,962,263	3,337,436
Honorarios por pagar	1,901,129	675,164
Retenciones por orden judicial y retenciones laborales	1,236,108	1,128,213
	<u>158,677,935</u>	<u>262,416,531</u>

(22) Otros pasivos y provisiones

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Comisiones diferidas por apertura de créditos	91,045,485	72,383,014
Beneficios a empleados (a)	99,966,788	89,191,940
Provisiones para otros gastos (b)	64,658,619	52,155,266
Aportaciones patronales por pagar	8,041,880	7,350,727
Ganancia diferida por venta de bienes previamente adjudicados	5,215,245	-
Otras provisiones	4,765,804	4,308,853
Provisiones individuales para créditos contingentes	2,520,023	1,982,644
	<u>276,213,844</u>	<u>227,372,444</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(22) 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 01 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>
	<u>Vacaciones</u>	<u>Aguinaldo</u>	<u>Indemnización</u>	<u>Total</u>
Saldo al 01 de enero de 2010	4,741,993	1,572,346	72,462,307	78,776,646
Provisión generada en el año	873,791	20,357,500	15,518,024	36,749,315
Provisión utilizada en el año	(627,055)	(20,212,855)	(5,494,111)	(26,334,021)
Saldo al 31 de diciembre de 2010	<u>4,988,729</u>	<u>1,716,991</u>	<u>82,486,220</u>	<u>89,191,940</u>
		Porción corriente		6,705,720
		Porción largo plazo		<u>82,486,220</u>
				<u>89,191,940</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(22) Otros pasivos y provisiones (continuación)

(b) Provisiones para otros gastos

	2011	2010
Programas de lealtad	54,494,241	44,966,700
Comunicación (líneas dedicadas)	5,461,685	678,103
Energía eléctrica	2,025,869	3,278,924
Celulares	1,512,045	1,532,588
Alquiler de edificio	597,299	266,985
Teléfono	473,399	1,333,668
Agua potable	94,081	98,298
	<u>64,658,619</u>	<u>52,155,266</u>

(23) 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 2011, se han registrado ingresos por ajustes monetarios netos por C\$166,687,485 (2010:C\$125,636,126), los que fueron registrados en los resultados del período.

(24) Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios

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

	2011	2010
Ingresos:		
Recuperaciones de créditos saneados	95,897,720	89,731,555
Reversión de provisión para créditos contingentes (nota 12)	11,806,387	-
Reversión de provisión para otras cuentas por cobrar (nota 13)	2,435,538	-
	<u>110,139,645</u>	<u>89,731,555</u>
Gastos:		
Aumento de provisión para cartera de créditos (nota 12)	180,654,905	183,389,825
Aumento de provisión para otras cuentas por cobrar (nota 13)	2,140,348	3,746,177
Saneamiento de intereses y comisiones	6,680,134	2,331,370
	<u>189,475,387</u>	<u>189,467,372</u>
Gastos neto por estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>79,335,742</u>	<u>99,735,817</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(25) Ingresos (gastos) operativos diversos, neto

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
a) Ingresos operativos diversos		
Operaciones de cambio y arbitraje	288,195,205	232,400,658
Otras comisiones por servicios	189,594,498	158,000,214
Comisiones por giros y transferencias	81,490,523	66,877,669
Comisiones por tarjetas de crédito	77,783,843	71,276,600
Disminución de provisión por otros activos	17,663,473	9,515,685
Ingresos operativos varios	11,488,840	6,897,654
Ganancias por ventas de bienes recibidos en recuperación de crédito	4,464,290	1,961,418
Ingresos por recuperación de gastos	3,510,405	3,986,762
Comisiones por venta de cheques de gerencia	2,394,065	2,014,467
Comisiones por cobranzas	1,543,491	1,572,997
Comisiones por certificación de cheques	1,228,838	1,494,024
Comisiones por cajas de seguridad	954,076	906,260
Comisiones por cheques de viajero	301,196	419,122
	<u>680,612,743</u>	<u>557,323,530</u>
b) Gastos operativos diversos		
Comisión por cambio de arbitraje	134,724,131	125,514,079
Comisión por correspondencia	13,154,078	14,505,013
Donaciones	7,144,022	5,489,429
Pérdida por venta y desvalorización de bienes recibidos en recuperación de créditos	4,506,290	4,449,852
Otros gastos generados por otros activos	4,186,516	1,688,673
Comisión por cámara de compensación	623,351	604,795
Comisión por otros servicios	61,392	407,645
Gastos operativos varios	2,835	-
Multas por incumplimiento de disposiciones legales y normativas	-	469,041
	<u>164,402,615</u>	<u>153,128,527</u>
Total de ingresos operativos diversos neto de gastos operativos diversos	<u>516,210,128</u>	<u>404,195,003</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(26) Gastos de administración

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

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Sueldos y beneficios al personal	371,699,661	335,816,133
Honorarios profesionales y asistencia técnica	171,605,379	155,686,685
Propaganda, publicidad y Promociones	167,599,279	129,378,065
Depreciación	49,066,221	47,463,810
Otros servicios y gastos	47,652,578	50,214,901
Energía y agua	37,625,966	33,256,049
Mantenimiento y reparaciones de bienes de uso	35,207,925	27,613,113
Papelería, útiles y otros materiales de oficina	24,822,508	21,594,911
Traslado de efectivo y valores	20,478,300	26,788,288
Indemnización por antigüedad	17,085,386	15,518,024
Servicios de seguridad	14,219,255	13,052,175
Seguros	13,907,933	11,494,764
Impuestos, distintos del impuesto sobre la renta	12,359,273	11,640,835
Combustible y lubricantes	11,817,649	11,318,014
Arrendamiento de inmuebles	10,538,559	10,703,425
Transporte y comunicaciones	9,026,953	8,204,931
Reparaciones y mantenimientos	1,868,798	2,241,888
Arrendamiento de equipos	1,233,464	1,567,887
Amortización	421,139	386,241
	<u>1,018,236,226</u>	<u>913,940,139</u>

El número promedio de empleados mantenidos durante el año 2011 fue de 1,683 (2010: 1,633).

(27) Contribuciones por leyes especiales

	<u>2011</u>	<u>2010</u>
Contribuciones por leyes especiales (564 y 563)		
Aporte a la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (a)	21,626,008	18,409,398
Primas y cuotas de depósitos para el FOGADE (b)	35,838,071	30,613,262
	<u>57,464,079</u>	<u>49,022,660</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(27) Contribuciones por leyes especiales (continuación)

- (b) 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, 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.
- (c) 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.

(28) Compromisos

(a) Cuentas de orden

	2011	2010
Activos dados en garantía	1,126,974,325	1,307,617,584
Garantías recibidas	117,107,146	1,035,062,763
Líneas de crédito y cartas de crédito	1,928,155,884	1,509,700,966
Operaciones de confianza, excepto fideicomisos	59,512,705	45,504,676
Cuentas saneadas e ingresos en suspenso	537,514,462	503,483,836
Otras	675,970,206	536,505,454
	4,445,234,728	4,937,875,279

(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 2011 fue de C\$10,538,559 (2010: C\$10,703,425).

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

Año	Monto
2012	10,101,870
2013	10,704,585
2014	11,346,653
2015	12,027,425
2016	12,749,086
Total de los pagos mínimos	56,929,619

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(29) 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 2011 el capital suscrito y pagado por C\$955,000,000 (2010: C\$755,000,000), está compuesto por 9,550,000 (2010: 7,550,000) acciones comunes, con valor nominal de C\$100 cada una.

Distribución de dividendos

En Junta General de Accionistas efectuada el 13 de abril de 2011, se autorizó el pago de dividendos hasta por C\$131,295,000, la Superintendencia autorizó el pago de dividendos por un monto de C\$131,295,000 , mediante resolución DS-DS1-1299-06-2011/VMUM del 28 de junio de 2011.

Incrementos en el capital social pagado

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.

Con fecha 26 de agosto de 2010, mediante resolución DS-IB-DS1-1788-08-2010/VMUV la Superintendencia autoriza incrementar el capital social pagado en C\$100,000,000, equivalentes a 1,000,000 de acciones ordinarias, con un valor nominal de C\$100 cada una, a través de la capitalización de resultados acumulados.

(30) 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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(30) Principales leyes y regulaciones aplicables (continuación)

(a) Regulaciones bancarias (continuación)

(i) Capital mínimo requerido

El Banco debe cumplir con un capital mínimo requerido para operar en Nicaragua, según resolución CD-SIBOIF-517-1-ENE16-2008, emitida por la Superintendencia. Al 31 de diciembre de 2011, el Banco está en cumplimiento con esta disposición.

(ii) Distribución de dividendos

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

(iii) Encaje legal

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(30) Principales leyes y regulaciones aplicables (continuación)

(a) Regulaciones bancarias (continuación)

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

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.

(31) Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	2011		2010	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos				
Disponibilidades	6,726,512,834	6,726,512,834	6,139,667,991	6,139,667,991
Inversiones en valores, neto	1,049,452,608	1,042,614,993	339,484,216	345,247,700
Cartera de crédito, neto	14,159,160,029	14,479,936,046	11,310,110,151	11,288,655,654
Otras cuentas por cobrar, neto	67,365,302	67,365,302	63,137,894	63,137,894
Total activos	<u>22,002,490,773</u>	<u>22,316,429,175</u>	<u>17,852,400,252</u>	<u>17,836,709,239</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público	17,987,474,165	18,013,784,258	13,972,981,349	14,117,130,761
Otras obligaciones con el público	171,555,548	171,555,548	140,046,300	140,046,300
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	1,055,785,290	1,042,705,495	1,347,040,283	1,155,216,135
Total pasivos	<u>19,214,815,003</u>	<u>19,228,045,301</u>	<u>15,460,067,932</u>	<u>15,412,393,196</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

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

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

(a) Disponibilidades

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

(b) Inversiones en valores, neto

i) Inversiones disponibles para la venta

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

ii) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

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

(c) Cartera de créditos e intereses, neto

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

(d) Obligaciones con el público

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

(e) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

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

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

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.

(32) 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.

(33) Hechos subsecuentes

- Con fecha 25 de enero de 2012, la Superintendencia mediante Resolución N°CD-SIBOIF-712-1-ENE25-2012, instruye incrementar el capital social de las entidades bancarias a doscientos setenta millones de córdobas (C\$270,000,000), tanto para los bancos nacionales como para sucursales de bancos extranjeros.

Este capital social mínimo suscrito y pagado deberán tenerlo pagado a mas tardar siete (7) días calendario después de la próxima Asamblea General Ordinaria de Accionistas.

- Con fecha de 25 de marzo de 2012, la Junta General de Accionistas, aprobó un aporte de capital por doce millones de córdobas (C\$12,000,000) en su subsidiaria ALFIBAC, la cual se hizo efectiva en el mes de febrero. Esta inversión tiene el objetivo de poder incrementar su capacidad de emisión de bonos de prenda.

BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(34) 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	567,341,110	-	-	567,341,110
Banco Central de Nicaragua	483,691,161	-	-	483,691,161
Otras disponibilidades	953,138,312	-	-	953,138,312
Moneda extranjera				
Caja	437,986,210	-	-	437,986,210
Banco Central de Nicaragua	874,813,976	-	-	874,813,976
Depósitos en instituciones financieras del exterior	1,359,103,736	-	-	1,359,103,736
Otras disponibilidades	2,050,438,329	-	-	2,050,438,329
	6,726,512,834	-	-	6,726,512,834
Inversiones en valores, neto				
Inversiones disponibles para la venta				
	1,049,452,608	-	-	1,049,452,608
Operaciones con reportos y valores derivados				
Cartera de créditos				
Créditos vigentes	13,995,447,655	-	-	13,995,447,655
Créditos prorrogados	2,612,646	-	-	2,612,646
Créditos reestructurados	159,122,147	-	-	159,122,147
Créditos vencidos	55,848,849	-	-	55,848,849
Créditos en cobro judicial	259,681,045	-	-	259,681,045
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos	156,376,016	-	-	156,376,016
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos	(469,928,329)	-	-	(469,928,329)
	14,159,160,029	-	-	14,159,160,029
Otras cuentas por cobrar, neto	67,365,302	-	-	67,365,302
Bienes de uso, neto	407,890,352	-	-	407,890,352
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	6,528,451	-	-	6,528,451
Inversiones permanentes en acciones	34,393,171	-	-	34,393,171
Otros activos, neto	35,641,168	-	-	35,641,168
Total activos	22,486,943,915	-	-	22,486,943,915
Pasivos				
Obligaciones con el público				
Moneda nacional				
Depósitos a la vista	3,074,585,797	-	-	3,074,585,797
Depósitos de ahorro	1,123,798,062	-	-	1,123,798,062
Depósitos a plazo	703,635,063	-	-	703,635,063
Moneda extranjera				
Depósitos a la vista	4,106,758,778	-	-	4,106,758,778
Depósitos de ahorro	5,658,511,727	-	-	5,658,511,727
Depósitos a plazo	3,320,184,738	-	-	3,320,184,738
Otros depósitos del público	-	-	-	-
	17,987,474,165	-	-	17,987,474,165
Otras obligaciones con el público	171,555,548	-	-	171,555,548
Obligaciones con Instituciones financieras y por otros financiamientos	1,055,785,290	-	-	1,055,785,290
Otras cuentas por pagar	158,677,935	-	-	158,677,935
Otros pasivos y provisiones	276,213,844	-	-	276,213,844
Total Pasivos	19,649,706,782	-	-	19,649,706,782
Patrimonio				
Capital social pagado	955,000,000	-	-	955,000,000
Ajustes al patrimonio	(6,436,747)	-	-	(6,436,747)
Reservas patrimoniales	443,460,827	-	89,620,076	533,080,903
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	847,745,880	89,620,076	-	758,125,804
Resultados del período	597,467,173	-	-	597,467,173
Total patrimonio	2,837,237,133	89,620,076	89,620,076	2,837,237,133
Total pasivos y patrimonio	22,486,943,915	89,620,076	89,620,076	22,486,943,915

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(35) 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	2,298,901	-	-	2,298,901
Ingresos por inversiones en valores	21,091,936	-	-	21,091,936
Ingresos financieros por cartera de créditos	1,555,231,798	-	-	1,555,231,798
Otros ingresos financieros	7,943,828	-	-	7,943,828
Total Ingresos financieros	1,586,566,463	-	-	1,586,566,463
Gastos financieros				
Gastos financieros por obligaciones con el público	211,807,382	-	-	211,807,382
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	39,284,093	-	-	39,284,093
Gastos financieros por operaciones de valores y derivados	150,454	-	-	150,454
Otros gastos financieros	2,176,619	-	-	2,176,619
Total gastos financieros	253,418,548	-	-	253,418,548
Margen financiero antes de ajuste monetario	1,333,147,915	-	-	1,333,147,915
Ingresos (gastos) netos por ajustes monetarios	166,687,485	-	-	166,687,485
Margen financiero bruto	1,499,835,400	-	-	1,499,835,400
Ingresos (gastos) netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	(79,335,742)	-	-	(79,335,742)
Margen financiero, neto	1,420,499,658	-	-	1,420,499,658
Ingresos (gastos) operativos diversos, neto	516,210,128	-	-	516,210,128
Resultado operativo bruto	1,936,709,786	-	-	1,936,709,786
Participación en resultado de subsidiarias y asociadas	1,956,168	-	-	1,956,168
Gastos de administración	(1,018,236,226)	-	-	(1,018,236,226)
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales	920,429,728	-	-	920,429,728
Contribuciones por leyes especiales (564 y 563)	(57,464,079)	-	-	(57,464,079)
Gasto por impuesto sobre la renta (Ley 453)	(265,498,476)	-	-	(265,498,476)
Resultados del período	597,467,173	-	-	597,467,173

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2011

(36) 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	89,620,076	
4601	Reservas patrimoniales		89,620,076
	Traslado de reserva legal del 15% conforme lo establecido por la ley 561.		
		C\$	
		<u>89,620,076</u>	<u>89,620,076</u>