

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

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

Índice del contenido

	<u>Páginas</u>
Informe de los auditores independientes	1-2
Balance general separado	3
Estado de resultados separado	4
Estado de cambios en el patrimonio del accionista separado	5
Estado de flujos de efectivo separado	6
Notas a los estados financieros separados	7-56



KPMG Peat Marwick Nicaragua, S.A

Apartado N° 809
Managua, Nicaragua

Km. 4 ½ carretera Masaya
Edificio BAC 6to. piso
Managua, Nicaragua

Telfs.: (505) 2744265
Fax: (505) 2744264
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. (BAC – “el Banco”), los cuales comprenden el balance de situación separado al 31 de diciembre de 2008, y los estados de resultados separado, cambios en el patrimonio del accionista separado y flujos de efectivo separado por el año terminado en esa fecha, y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (la Superintendencia). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros 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 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. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, 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 de los estados financieros del Banco 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 los principios contables utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.



KPMG Peat Marwick Nicaragua, S.A., una sociedad nicaragüense,
es una Firma miembro de KPMG International, una cooperativa suiza.



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

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 2008, y su desempeño financiero no consolidado y sus flujos de efectivo no consolidados por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, remitimos la atención a la nota 2 a los estados financieros separados, lo cual indica que la Norma sobre el Manual Único de Cuentas para las Instituciones Bancarias y Financieras, Resolución No. CD-SIBOIF-468-1FEBR28-2007, que entró en vigencia a partir del 1 de enero de 2008, en su artículo No. 9 establece que la comparación de estados financieros será obligatoria a partir del año 2009. Por consiguiente, los estados financieros separados del Banco al 31 de diciembre de 2008 y por el año terminado en esa fecha no se presentan comparativos con los del año anterior.

KPMG

René González Castillo
Contador Público Autorizado



6 de marzo de 2009
Managua, Nicaragua

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

Balance de situación separado

Año terminado el 31 de diciembre de 2008

(Expresado en córdobas)

Activos	Notas		14,157,811,631
Disponibilidades	9		3,856,683,336
Moneda nacional			
Caja		387,613,474	
Banco Central de Nicaragua		-	
Depósitos e instituciones financieras del país		-	
Otras disponibilidades		801,833,448	
Moneda extranjera			
Caja		402,862,850	
Banco Central de Nicaragua		40,747,742	
Depósitos en instituciones financieras del país		-	
Depósitos en instituciones financieras del exterior		326,327,818	
Otras disponibilidades		1,897,298,004	
Inversiones en valores, neto			13,308,828
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados		-	
Inversiones disponibles para la venta		13,308,828	
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		-	
Operaciones con reportos y valores derivados			-
Cartera de créditos, neta	10		9,698,691,282
Créditos vigentes		9,625,674,589	
Créditos prorrogados		25,228,923	
Créditos reestructurados		56,260,824	
Créditos vencidos		142,163,946	
Créditos en cobro judicial		95,093,037	
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos		84,756,718	
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos		(330,486,755)	
Otras cuentas por cobrar, neto	11		68,348,185
Bienes de uso, neto	12		426,461,975
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	13		1,621,410
Inversiones permanentes en acciones	14		29,253,322
Otros activos neto	15		63,443,293
Pasivos			12,479,383,836
Obligaciones con el público	16		10,883,296,005
Moneda nacional			
Depósitos a la vista		1,918,226,779	
Depósitos de ahorro		632,761,559	
Depósitos a plazo		263,298,968	
Otros depósitos del público		-	
Moneda extranjera			
Depósitos a la vista		2,784,389,526	
Depósitos de ahorro		2,827,084,577	
Depósitos a plazo		2,457,534,596	
Otros depósitos del público		-	
Otras obligaciones	17	87,201,129	143,541,390
Cargos financieros por pagar sobre obligaciones con el público		56,340,261	
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	18		1,077,158,664
Préstamos de la Financiera Nicaragüense de Inversiones		365,084,725	
Préstamos del Banco Centroamericano de Integración Económica		402,208,750	
Préstamos de otras instituciones financieras del exterior		-	
Otras obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		309,865,189	
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua			-
Operaciones con reportos y valores derivados			-
Otras cuentas por pagar	19		183,017,205
Otros pasivos y provisiones	20		192,370,572
Obligaciones subordinadas			-
Impuestos diferidos			-
Reservas para obligaciones laborales al retiro			-
Patrimonio			1,678,427,795
Capital social pagado		655,000,000	
Capital donado		-	
Aportes patrimoniales no capitalizables		-	
Obligaciones convertibles en capital		-	
Ajustes al patrimonio		800,000	
Reservas patrimoniales		268,508,437	
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		412,170,404	
Resultados del período		341,948,954	
Cuentas contingentes			3,711,304,437
Cuentas de orden	28		3,856,112,091

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

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

Estado de resultados separado

Año terminado el 31 de diciembre de 2008

(Expresado en córdobas)

Ingresos financieros	Notas		1,383,330,195
Ingresos financieros por disponibilidades		10,288,117	
Ingresos por inversiones en valores		13,673,097	
Ingresos financieros por cartera de créditos		1,349,064,397	
Ingresos financieros por operaciones de reportos y valores derivados		838,622	
Otros ingresos financieros		9,465,962	
Gastos financieros			363,013,857
Gastos financieros por obligaciones con el público		308,131,949	
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		53,623,916	
Gastos financieros por otras cuentas por pagar		-	
Gastos financieros con oficina central y sucursales		-	
Gastos financieros por obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital		-	
Gastos financieros por operaciones de valores y derivados		844,707	
Otros gastos financieros		413,285	
Margen financiero antes de ajustes monetarios	21		1,020,316,338
Ingresos (gastos) netos por ajustes monetarios	22		89,625,904
Margen financiero bruto			1,109,942,242
Ingresos (gastos) netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	23		(157,780,253)
Margen financiero, neto			952,161,989
Ingresos (gastos) operativos diversos, neto			358,271,990
Ingresos operativos diversos	24	389,033,833	
Gastos operativos diversos	25	30,761,843	
Resultado operativo bruto			1,310,433,979
Participación en resultado de subsidiarias y asociadas			2,117,710
Gastos de administración	26		(783,751,524)
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales			528,800,165
Contribuciones por leyes especiales (564 y 563)	27		(35,585,648)
Gasto por impuesto sobre la renta (Ley 453)	7		(151,265,563)
Resultados del año			341,948,954

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

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

Estado de cambios en el patrimonio separado

Año terminado el 31 de diciembre de 2008

(Expresado en córdobas)

Nombre de la cuenta	Capital social suscrito	Capital no suscrito	Capital suscrito no pagado	Capital Social pagado	Capital donado	Aportes Patrimoniales no Capitalizables	Ajustes al Patrimonio	Reservas Patrimoniales	Resultados Acumulados de Ejercicios Anteriores	Obligaciones convertibles en capital	Total
Saldo previamente informado al 31 de diciembre de 2007	505,000,000	-	-	505,000,000	-	-	800,000	268,508,437	482,170,404	-	1,256,478,841
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas											
Capital social	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones	150,000,000	-	-	150,000,000	-	-	-	-	(50,000,000)	-	100,000,000
Resultado del año	-	-	-	-	-	-	-	-	341,948,954	-	341,948,954
Capital pagado adicional	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	51,292,343	(51,292,343)	-	-
Ganancias no realizadas sobre inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Superávit por reevaluación de bienes de uso	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos declarados	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	(20,000,000)	-	(20,000,000)
Emisión de obligaciones subordinadas de conversión obligatoria	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Capitalización de utilidades acumuladas	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2008	655,000,000	-	-	655,000,000	-	-	800,000	319,800,780	702,827,015	-	1,678,427,795

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

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

Estado de flujos de efectivo separado

Año terminado el 31 de diciembre de 2008

(Expresado en córdobas)

Flujo de efectivo de las actividades de operación:	Notas	
Resultado neto		341,948,954
Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo provisto por las actividades de operación:		
Provisiones para la cartera de créditos	10	163,981,050
Provisiones para desvalorización de inversiones en valores:		-
Provisiones para cuentas por cobrar	11	1,749,238
Provisiones para bienes adjudicados	13	183,856
Depreciaciones y amortizaciones	12 y 26	49,746,302
Pérdida en baja de bienes de uso	12	17,060,872
Variación neta en-		
Cuentas por cobrar		(20,202,846)
Intereses por cobrar sobre la cartera de crédito:		(21,781,850)
Rendimientos por cobrar sobre inversiones		-
Otros activos		(1,689,269)
Otras cuentas por pagar		(24,726,455)
Otras obligaciones con el público		28,686,295
Otros pasivos		67,908,306
Intereses y otros cargos financieros por pagar		17,557,197
Efectivo neto provisto por las operaciones		620,421,650
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Créditos netos otorgados en el año		(1,468,796,368)
Variación neta de inversiones en valores		58,406,662
Adquisiciones de bienes de uso	12	(134,345,881)
Ventas de bienes de uso		-
Efectivo neto usado en actividades de inversión		(1,544,735,587)
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:		
Variación neta en-		
Obligaciones con el público		1,929,884,720
Obligaciones con el BCN		-
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamiento:		317,686,067
Obligaciones subordinadas		-
Obligaciones convertibles en capital		-
Aportes de capital		100,000,000
Pago de dividendos		(20,000,000)
Efectivo neto provisto en actividades de financiamiento		2,327,570,787
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		1,403,256,850
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		2,453,426,486
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	9	3,856,683,336

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

(Expresado en córdobas)

(1) Naturaleza de las operaciones

El 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 se encuentra regulado por la Ley General de Bancos y la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (SIBOIF-la Superintendencia). Su actividad principal es la intermediación financiera, la prestación de servicios bancarios y 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 una subsidiaria indirecta de BAC International Bank, un banco de licencia general registrado en la República de Panamá.

(2) Base de presentación

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros del Banco han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (la Superintendencia). Estos estados financieros se presentan separados de su subsidiaria (Almacenes Generales de Depósito BAC, S. A.).

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

Según resolución CD-SIBOIF-468-1-FEBR28-2007, a partir del 1 de enero de 2008, entró en vigencia la implementación del nuevo Manual Único de Cuentas (MUC) para las instituciones bancarias y financieras, elaborado por la Superintendencia. El manual considera criterios contables sobre la clasificación de los saldos y transacciones de las entidades bancarias a partir de esa fecha. El MUC ha sido elaborado en consideración de los criterios contenidos en las Normas Prudenciales emitidas por la Superintendencia. Según esa resolución, la comparación de estados financieros será obligatoria a partir del año 2009. Por consiguiente, los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 2008 y por el año terminado en esa fecha no se presentan comparativos con los del año anterior.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

Estos estados financieros no están diseñados para aquellos que no tengan conocimiento de las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua.

El efecto cuantificable de la adopción del nuevo MUC es el diferimiento de las comisiones financieras que significó un incremento en el pasivo diferido y una disminución en los resultados del año 2008 por C\$45,851,284.

Los estados financieros fueron aprobados por la Gerencia General para su emisión el 6 de marzo de 2009.

(b) Base de medición

Los estados financieros se preparan sobre la base de acumulación.

(c) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros están expresados en córdobas (C\$), que es la moneda funcional del Banco.

La tasa oficial de cambio del córdoba con respecto al dólar de los Estados Unidos de América varía diariamente, con base en una tabla emitida y publicada mensualmente por el Banco Central de Nicaragua (BCN). Al 31 de diciembre de 2008, la tasa oficial de cambio vigente era de C\$19.8481.

Hay 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 hay similitud entre la tasa de cambio de ese mercado libre con respecto a la tasa oficial de cambio.

(d) Uso de estimados y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la administración emita juicios, 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 subyacentes serán revisados sobre la base de la continuidad. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual el estimado es revisado y en todo período futuro que los afecte.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

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

- Provisión para la cartera de créditos
- Provisión para cuentas por cobrar
- Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos
- Depreciación de bienes de uso
- Amortización de otros activos
- Otros pasivos y provisiones

(3) Políticas de contabilidad significativas

A continuación se describen las políticas de contabilidad aplicadas en los estados financieros separados de su subsidiaria:

(a) *Transacciones en moneda extranjera y/o moneda nacional con mantenimiento de valor*

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 se ajustan a la tasa oficial de cambio vigente al final del año. Las ganancias o pérdidas resultantes son registradas contra los resultados de las operaciones.

(b) *Equivalentes de efectivo*

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, 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 cumplan alguna de las siguientes condiciones: i) Se clasifican como mantenidas para negociar, 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. (BAC)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

Las inversiones en títulos valores clasificadas en esta categoría se valúan al que resulte menor valor entre su costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado o su valor presente neto (VPN). En el caso de que el valor del mercado o su VPN resulte menor, se debe contabilizar una provisión por desvalorización por el déficit y se debe suspender el reconocimiento contable de los rendimientos devengados, si dicho reconocimiento origina una sobrevaluación respecto del valor de mercado o VPN.

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

a. Para títulos valores cotizados en bolsa de valores

El valor de mercado se determina usando el promedio de las cotizaciones, de las transacciones en bolsa de valores del último mes; de no haberse registrado transacciones en bolsa en el último mes, se usa el promedio del último trimestre. Si en este período tampoco se hubieran 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 Valor Presente Neto (VPN), el cual se calcula descontando los flujos futuros de la inversión, aplicando la tasa mayor entre: i) la específica pactada en el título y ii) la promedio del último mes aplicada para otros títulos valores transados en bolsa emitidos por las mismas instituciones u otras similares, para plazos similares o los más cercanos al del título que se valúa. Cuando exista mora en el pago de los intereses devengados, esos intereses no se consideran al calcular el flujo futuro de la inversión.

c. Reconocimiento de los cambios en el valor razonable

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

(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 ni como mantenidos hasta el vencimiento.

Las inversiones clasificadas en esta categoría se valorarán 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 y su valor de mercado o su valor presente neto (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 fijada, 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 valorarán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva (equivalente a la tasa interna de retorno – TIR).

(iv) Deterioro e incobrabilidad de las inversiones

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

En cada fecha del balance de situación, 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:

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

- **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 año.

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 año cuando haya evidencia objetiva de que el activo ha sufrido deterioro, aunque el activo financiero no haya sido dado de baja.

Las pérdidas por deterioro de las inversiones clasificadas en la categoría de inversiones disponibles para la venta que hayan sido reconocidas en el resultado del año 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 de las operaciones.

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

- **Inversiones mantenidas hasta el vencimiento**

Cuando haya 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 el resultado de las operaciones.

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”.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

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*

Intereses sobre la cartera de créditos

Para reconocer los ingresos por intereses sobre la cartera de créditos, se utiliza el método de devengado. Sin embargo, cuando un crédito de vencimiento único cae en mora en el pago de intereses, a los 61 días este crédito se clasifica como vencido, y a partir de ese momento se suspende la acumulación de intereses. Para los créditos pagaderos en cuotas, todo el principal del crédito (porción corriente y vencida) continúa devengando intereses hasta que se traslada el total del crédito a vencido, lo que se efectúa 91 días después del registro de la primera cuota vencida. Asimismo, aquellos créditos que sin estar vencidos se encuentran clasificados en D y E se les suspende la acumulación de intereses.

Una vez transcurridos los 61 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 año. Posteriormente, los ingresos por intereses se reconocen conforme sean eventualmente cobrados (método de efectivo).

(e) *Impuesto sobre la renta*

El impuesto sobre la renta del año 2008 comprende el impuesto corriente. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se relaciona con los rubros reconocidos directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar sobre la renta gravable del año determinado con base en la Ley de Equidad Fiscal, usando las tasas de impuestos vigentes a la fecha de los estados financieros, 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 es recuperable en períodos futuros. Los activos por impuesto diferido se reducen cuando ya no es probable que el beneficio por impuesto relacionado se realice total o parcialmente. El impuesto diferido se determina usando el método del balance general, previendo las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para efectos de la información financiera y los montos usados para efectos de impuestos.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

(f) **Provisiones y reservas**

Cartera de créditos

La provisión para la cartera de créditos es determinada con base en las Normas Prudenciales sobre Evaluación y Clasificación de Cartera de Créditos emitidas por la Superintendencia. El Banco realiza en el transcurso de un año la evaluación y la 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 cuatro agrupaciones: comerciales, consumo, hipotecarios para vivienda y microcréditos. 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: la capacidad global de pago del deudor del conjunto de créditos otorgados por el Banco; el historial de pago, considerando el comportamiento pasado y presente del deudor en el cumplimiento de sus obligaciones con el Banco; el propósito para el cual se efectuó el préstamo; y la calidad de las garantías constituidas a favor del Banco así como su nivel de cobertura de las obligaciones del deudor.

De conformidad con dichas normas, 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. (BAC)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

(ii) Créditos de consumo

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

<u>Antigüedad</u>	<u>Categoría</u>	<u>Porcentaje de provisión</u>
0 – 30 días	A	1%
31 – 60 días	B	5%
61 – 90 días	C	20%
91 – 180 días	D	50%
A más de 180 días	E	100%

(iii) Hipotecarios para vivienda

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

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

Si el valor estimado de la hipoteca es menor al saldo adeudado, el Banco debe constituir una provisión adicional al porcentaje ya registrado según la categoría correspondiente.

A los créditos para viviendas otorgados por montos iguales o menores al equivalente a US\$20,000 y clasificados en categoría “A”, se les asignará un 0% de porcentaje de provisión.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

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>	Porcentaje de provisión
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%

(iv) Estimaciones para cuentas de cobro dudoso

Al final de cada año, el Banco efectúa un estudio de cobrabilidad de sus cuentas por cobrar, identificando aquellos saldos por cobrar de alto riesgo de recuperación, lo que permite establecer una provisión para cuentas de cobro dudoso en una cantidad que sea suficiente, pero no excesiva, para cubrir posibles pérdidas por cuentas de difícil recuperación. Dicha estimación es reconocida en los resultados del año. Las cuentas consideradas como incobrables se cancelan contra esta estimación.

(g) Otras cuentas por cobrar

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

(h) Bienes recibidos en recuperación de créditos

En el caso de nuevas adjudicaciones de bienes, las provisiones que mantienen los préstamos correspondientes deben ser trasladadas en su totalidad a la cuenta de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos, hasta que el bien se realice, y no deben ser inferiores a los siguientes porcentajes:

<u>Período transcurrido desde la fecha de adjudicación del bien</u>	Porcentaje de provisión
Durante los primeros 12 meses	30%
Después de 12 meses y antes de 24 meses	50%
Después de 24 meses y antes de 36 meses	75%
Después de 36 meses	100%

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

(i) Bienes de uso

(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 de las operaciones en el momento en que se incurren; los costos relacionados con mejoras importantes se capitalizan.

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

(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 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	10-33
Equipo y mobiliario	5 y 10
Equipo de computación	2
Equipo rodante	5 y 8

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

El valor en libros de los activos del Banco, diferentes del activo por impuesto diferido, inversiones en valores, cartera de créditos y bienes recibidos en recuperación de créditos es revisado a la fecha de cada balance de situación 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 o su unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados de las operaciones.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

(k) Intereses sobre obligaciones con el público

Los intereses sobre obligaciones con el público se capitalizan o se pagan, a opción del cliente. El Banco sigue la política de provisionar mensualmente los intereses pendientes de pago.

(l) Reserva patrimonial

De conformidad con el artículo 21 de 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.

(m) Provisiones

Una provisión es reconocida en el balance de situación 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.

(n) 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. Sin embargo, ninguna indemnización podrá ser mayor a cinco meses de salario. El Banco, registra mensualmente una provisión para cubrir desembolsos futuros por ese concepto.

(ii) Vacaciones

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

(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.

(4) Administración del riesgo financiero

(a) Introducción y resumen

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

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional (en desarrollo)

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.

Administración del riesgo

La Junta Directiva tiene la responsabilidad de establecer y vigilar la administración de los riesgos del Banco.

La Junta 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 Créditos e Inversiones, la Unidad de Evaluación de Activos de Riesgo, el Comité de Riesgo y el Comité Gerencial de Riesgo Operativo.

La Junta Directiva del Banco ha aprobado un Manual de Políticas, Procedimientos, Sistemas de Información y Descripción de Funciones para la Gestión Integral de Riesgo. El Manual identifica cada uno de los principales riesgos a los cuales está expuesto el Banco y establece la estructura organizativa bajo la cual se gestionan los diferentes riesgos, definiendo de esta manera la estructura estratégica y operativa del Banco. Asimismo, el Manual establece el conjunto de políticas y procedimientos y flujo de información requerido para administrar y establecer los niveles de tolerancia para los diferentes tipos de riesgos.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

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

Límites a las inversiones

El riesgo de tasa de interés sobre activos sensibles a variación o volatilidad del mercado se administra para monitorear cualquier evento extraordinario que afecte la valuación de las inversiones. También la política considera las evaluaciones de riesgos implícitos en cada una de las inversiones a realizar y que incorpora la calificación de riesgo del emisor.

(b) 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 con cualquier pago de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que el deudor adquirió el activo financiero respectivo.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo establecen límites de país, límites por industria, y límites por deudor. Adicionalmente, el Comité de Créditos e Inversiones evalúa y aprueba previamente cada compromiso que involucre un riesgo de crédito para el Banco y monitorea periódicamente la condición financiera de los deudores o emisores respectivos.

Regulación sobre la concentración del riesgo de crédito con grupos vinculados y partes relacionadas

De acuerdo con las normas y disposiciones financieras vigentes establecidas en la Ley General de Bancos vigentes y las Normas Prudenciales emitidas por el Consejo Directivo de la Superintendencia, se requiere que:

- Los préstamos otorgados por los bancos 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 para esos deudores debe ser del 30% de la base de cálculo.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

Entiéndase por grupos vinculados una o más empresas relacionadas entre sí y no relacionadas con el Banco.

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

	<u>Monto</u>
Partes relacionadas	
Cartera total	<u>347,855,367</u>
Individuales:	
Unidad de interés N°1	<u>214,724,058</u>
Unidad de interés N°2	<u>65,105,647</u>
Grupos vinculados	
Cartera total	<u>214,724,058</u>
Individuales:	
Unidad de interés N°1	<u>214,724,058</u>

Si hubiere falta de cumplimiento de las condiciones antes enumeradas, la Superintendencia pudiera iniciar ciertas acciones obligatorias y aplicar posibles acciones discrecionales adicionales que podrían tener un efecto sobre los estados financieros. 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. A continuación se presentan los montos totales pendientes:

	<u>Monto</u>
Cartas de crédito	19,507,083
Líneas de crédito a tarjetahabientes	3,417,273,956
Garantías bancarias	263,495,682
Otros	<u>11,027,716</u>
	<u>3,711,304,437</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

Cartas de crédito

Las cartas de crédito son compromisos condicionados emitidos por el Banco con el fin de garantizar el desempeño de un cliente a una tercera parte. Esas cartas de crédito se usan principalmente para sustentar las transacciones comerciales y arreglos de préstamos. Todas las cartas de crédito emitidas tienen fechas de vencimiento dentro del plazo de un año. El riesgo crediticio involucrado en la emisión de cartas de crédito es esencialmente igual a aquel involucrado en el otorgamiento de préstamos a los deudores. El Banco generalmente mantiene garantías que soportan estos compromisos, si se considera necesario.

Líneas de crédito a tarjetahabientes

Las líneas de créditos a tarjetahabientes son acuerdos para otorgar préstamos a un cliente, siempre que no exista incumplimiento de alguna condición establecida en el contrato. Las líneas generalmente tienen fechas fijas de vencimiento u otras cláusulas de terminación y pueden requerir el pago de un honorario. Los compromisos pueden expirar al ser retirados; por lo tanto, el monto total 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.

(c) *Riesgo de liquidez*

Consiste en el riesgo de que el Banco no pueda cumplir con todas sus obligaciones por causa, entre otros, de un retiro inesperado de fondos aportados por acreedores o clientes (por ejemplo, depósitos, líneas de crédito, etc.), el deterioro de la calidad de la cartera de créditos, la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

Conforme lo establece la Norma Prudencial sobre Gestión de Riesgo de Liquidez y Calce de Plazos (CD-SIBOIF-521-1-FEB1-2008), la suma de los descálces de plazos de 0 a 30 días, no podrá superar en más de una vez la base del cálculo de capital; asimismo, la suma de los descálces de plazo correspondiente a los vencimientos de 0 a 90 días, no podrá superar en más de dos veces la base del cálculo de capital. A la fecha del informe, el Banco ha cumplido satisfactoriamente con lo establecido por la Superintendencia.

(i) Encaje legal

De acuerdo con las normas monetarias emitidas por el Banco Central de Nicaragua (BCN), 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. El porcentaje mínimo requerido de encaje legal en moneda nacional y extranjera es del 16.25% para el total de las obligaciones con el público. El porcentaje de encaje legal efectivo al 31 de diciembre de 2008 es de 28.80% en córdobas y 23.85 % en dólares.

A continuación presentamos el encaje legal promedio del último trimestre:

	Miles	
	Último trimestre calendario 2008	
	Córdobas	Dólares
Montos mínimos promedios que el Banco debe mantener como encaje legal depositados en el BCN	459,963	64,662
Encaje legal promedio mantenido	639,684	84,985
Excedente	<u>179,721</u>	<u>20,323</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

(4) Administración del riesgo financiero

(c) Riesgo de liquidez (continuación)

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

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 (I+II+III)	0 a 90 días (I+II+III+IV)
A. Activos:								
Disponibilidades	3,856,683	-	-	-	-	-	3,856,683	3,856,683
Inversiones disponibles para la venta	10,967	-	-	-	-	-	10,967	10,967
Cartera de créditos	246,447	68,427	952,592	1,579,864	1,357,318	7,563,132	1,267,466	2,847,330
Otras cuentas por cobrar	114,416	-	-	-	-	-	114,416	114,416
Total activos	4,228,513	68,427	952,592	1,579,864	1,357,318	7,563,132	5,249,532	6,829,396
B. Pasivos:								
Depósitos a la vista	4,702,616	-	-	-	-	-	4,702,616	4,702,616
Depósitos de ahorro	384,357	-	-	480,604	2,120,313	474,571	384,357	864,961
Depósitos a plazo	98,280	81,848	215,984	566,073	769,793	1,186,068	396,112	962,185
Otras obligaciones	118,852	-	-	-	-	-	118,852	118,852
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	7,052	-	6,776	33,424	85,837	1,191,396	13,828	47,252
Otras cuentas por pagar	183,017	-	-	-	-	-	183,017	183,017
Total pasivos	5,494,174	81,848	222,760	1,080,101	2,975,943	2,852,035	5,798,782	6,878,883
C. Calce / Descalce (A - B)	(1,265,661)	(13,421)	729,832	499,763	(1,618,625)	4,711,097	(549,250)	(49,487)
D. Base de Cálculo de Capital							1,664,469	1,664,469
Límite (C/D)							(0.33)	(0.03)
Memo:								
Activos pignorados o dados en garantía								
Inversiones dadas en garantía	1,373,526							
Cartera dada en garantía	14,967							

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, contenida en la Resolución CD-SIBOIF-521-FEBI-2008.

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

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre 2008

(4) Administración del riesgo financiero
(c) Riesgo de liquidez (continuación)
(iii) Calce de moneda

	Moneda extranjera (EUR euros)	Moneda extranjera (US\$ dólares)	Moneda nacional con mantenimiento de valor (C\$)	Total
Activos				
Disponibilidades	74,938,791	2,592,297,623	-	2,667,236,414
Inversiones en valores	-	-	13,308,828	13,308,828
Cartera de créditos	1,105	8,660,547,102	1,368,629,830	10,029,178,037
Otras cuentas por cobrar	-	68,410,813	-	68,410,813
Otros activos	-	204,833	-	204,833
Provisiones por incobrabilidad de cartera de crédito	-	(219,434,276)	(111,052,479)	(330,486,755)
Provisiones cuentas por cobrar	-	(4,655,115)	-	(4,655,115)
Total activos	<u>74,939,896</u>	<u>11,097,370,980</u>	<u>1,270,886,179</u>	<u>12,443,197,055</u>
Pasivo				
Obligaciones con el público	21,884,135	8,147,931,385	1,029,622,657	9,199,438,177
Obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos	-	1,064,921,460	12,237,204	1,077,158,664
Otras cuentas por pagar	-	46,126,561	-	46,126,561
Provisiones para obligaciones	-	62,061,310	3,000,704	65,062,014
Total pasivo	<u>21,884,135</u>	<u>9,321,040,716</u>	<u>1,044,860,565</u>	<u>10,387,785,416</u>
Calce (descalce)	<u>53,055,761</u>	<u>1,776,330,264</u>	<u>226,025,614</u>	<u>2,055,411,639</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

(d) Riesgo de mercado

La administración de riesgos de mercado es efectuada principalmente por el Comité de Riesgos y el Comité de Activos y Pasivos (CAP). El CAP es, en parte, responsable de gestionar estos riesgos junto con la Unidad de Administración Integral de Riesgos, bajo los lineamientos del Comité de Riesgos. La Unidad de Administración Integral de Riesgos y el COAP deben proponer al Comité de Riesgos y la Junta Directiva parámetros y márgenes de tolerancia para los modelos de medición de riesgos establecidos, al igual que las políticas y los procedimientos para la administración de estos riesgos, los cuales son aprobados por la Junta Directiva del Banco.

Ambos Comités dan seguimiento a variables claves y modelos matemáticos que contribuyen a cuantificar los riesgos de liquidez, de moneda y de tasa de interés. Los modelos señalados anteriormente están normados por la Superintendencia y se han diseñado internamente con un mayor grado de exigencia. Estos modelos permiten monitorear los riesgos asumidos contribuyendo a la toma de decisiones oportunas que permiten manejar estos riesgos dentro de los parámetros establecidos.

La administración del Banco está encargada de poner en práctica las decisiones tomadas por el COAP y de mantener informado a dicho Comité de posibles cambios o eventos, tanto internos como externos, que puedan afectar de manera significativa la administración de los riesgos de mercado.

(e) Riesgo operacional (en desarrollo)

En junio de 2006, se publicó la Norma sobre la Administración Integral de Riesgos (Resolución No. CD-SIBOIF-423-1-MAY30-2006), la que debe ser implementada por los bancos a más tardar en el mes de junio de 2009, según recalendarización emitida mediante la Norma sobre plazos para la aplicación de las disposiciones contenidas en la Norma sobre Administración Integral de Riesgos (Resolución No. CD-SIBOIF-500-SEP19-2007).

El Banco cuenta con una Política de Administración de Riesgos Operativos, la cual establece los niveles de tolerancia por cada tipo de riesgo. La misma 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 del Banco 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 dentro del Banco. El Banco ha iniciado el proceso de gestión de riesgos operativos en los procesos considerados prioritarios. Al 31 de diciembre del 2008, el Banco ha identificando los riesgos operativos de 46 procesos críticos.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

Asimismo, el Banco ha implementado un método de almacenamiento de pérdidas operacionales. A partir del mes de junio de 2008, se inició con el proceso de recopilación de eventos de riesgo operativo con pérdida o sin pérdida neta. Estos eventos están siendo reportados por las sucursales y las diferentes gerencias del Banco. Los reportes de dichos eventos de riesgo operativo son presentados al Comité Gerencial de Riesgo Operativo y Comité de Riesgos.

Adicionalmente, 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.

(f) Administración del capital

(i) Capital mínimo requerido

El capital mínimo requerido para operar un banco en Nicaragua es de C\$233,000,000.

(ii) 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. 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. En la siguiente página se indica el cálculo.

	Monto en miles
Disponibilidades	33,460
Cartera de créditos, neta	8,740,531
Otras cuentas por cobrar, neto	68,348
Bienes de uso, neto	426,462
Pasan...	<u>9,268,801</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

	Monto en miles
...Vienen	9,268,801
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	1,621
Inversiones permanentes en acciones, neto	29,253
Otros activos, netos	63,443
Cuentas contingentes, neto	195,929
Activos ponderados por riesgo	9,559,047
Activos nocionales por riesgo cambiario	2,055,412
Menos: Inversiones en instrumentos de capital	28,353
Total activos ponderados por riesgo	11,586,106
Capital mínimo requerido	1,158,611
Capital social pagado	655,000
Ajuste por participación minoritaria en otras empresas	800
Reserva legal	268,508
Capital primario	924,308
Resultado acumulado de ejercicios anteriores	412,170
Resultado del período	341,949
Provisiones genéricas	14,395
Capital secundario	768,514
Menos: Inversiones en instrumentos de capital	28,353
Base de adecuación de capital	1,664,469
Relación capital adecuado/activo riesgo	14.37%

(5) Activos sujetos a restricción

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

- (i) Límite mínimo requerido de encaje legal en depósitos del Banco Central de Nicaragua (BCN), en moneda nacional por C\$800,366,372 y en moneda extranjera por US\$95,590,913 (equivalentes a C\$1,897,298,004). La normativa de la Superintendencia, relacionada con el encaje legal, permite algunas excepciones a esta restricción en el transcurso de tres semanas por trimestre, en cada tipo de moneda. Al 31 de diciembre de 2008, este monto es mayor al porcentaje mínimo requerido por el BCN.
- (ii) Cartera de crédito cedida en garantía de obligaciones con instituciones financieras por C\$1,373,526,311.
- (iii) Inversiones cedidas en garantía de obligaciones con instituciones financieras por C\$14,967,472.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

(6) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos con partes relacionadas se presentan a continuación:

	<u>Directores</u>	<u>Ejecutivos</u>	<u>Accionistas</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Activos					
Inversiones en acciones				28,353,322	28,353,322
Cartera de créditos	338,601	4,665,513	56,542	289,497,554	294,558,210
Intereses por cobrar sobre cartera de créditos	-	15,254	-	1,646,998	1,662,252
Provisión para cartera de créditos	(3,386)	(46,808)	(565)	(3,271,124)	(3,321,883)
	<u>335,215</u>	<u>4,633,959</u>	<u>55,977</u>	<u>316,226,750</u>	<u>321,251,901</u>
Pasivos					
Depósitos	1,915,051	1,552,551	-	295,057,581	298,525,183
Obligaciones con instituciones financieras	-	-	-	3,782,909	3,782,909
	<u>1,915,051</u>	<u>1,552,551</u>	<u>-</u>	<u>298,840,490</u>	<u>302,308,092</u>
Resultados					
Ingresos por intereses	62,706	313,029	-	21,144,704	21,520,439
Gastos por intereses sobre depósitos	4,965	115,137	-	4,638,652	4,758,754
Remuneraciones	7,289,096	25,074,581	-	-	32,363,677
Gastos de administración	-	-	-	94,390,207	94,390,207
	<u>7,356,767</u>	<u>25,502,747</u>	<u>-</u>	<u>120,173,563</u>	<u>153,033,077</u>
Contingentes				51,634,905	51,634,905
Provisión por contingentes				(563,984)	(563,984)
				<u>51,070,921</u>	<u>51,070,921</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

(7) Impuesto sobre la renta

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

	<u>Monto</u>
Resultados antes de impuestos sobre la renta y contribuciones	528,800,165
Menos: Contribuciones por leyes especiales	35,585,648
Renta gravable	<u>493,214,517</u>
Impuesto sobre la renta (sobre los resultados gravables del año)	147,964,355
Más-gastos no deducibles	10,125,133
Menos-ingresos no gravables	6,823,925
Gasto de impuesto sobre la renta	<u>151,265,563</u>

La Ley de Equidad Fiscal, en sus artículos 27, 28 y 31, establece que todas las personas jurídicas en general que realicen actividades empresariales o de negocios, están sujetas al pago de Impuesto sobre la Renta. El pago mínimo definitivo para las entidades financieras se determina con base al 0.60% sobre el saldo promedio mensual al cierre del ejercicio anterior de los depósitos totales reflejados en el balance de situación. El Impuesto sobre la Renta será igual al monto mayor que resulte de comparar el pago mínimo definitivo con el impuesto sobre la renta determinado conforme a lo establecido en los artículos 20 y 21 de la Ley antes mencionada.

El gasto por impuesto sobre la renta del Banco se determinó aplicando el 30% sobre la renta gravable.

Las autoridades fiscales tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuesto sobre la renta presentadas por el Banco correspondientes a los últimos cuatro años, incluyendo la correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2008.

(8) Notas al estado de flujos de efectivo

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

	<u>Monto</u>
Información complementaria al estado de flujos de efectivo	
Impuesto sobre la renta pagado	151,265,563
Intereses pagados	<u>308,131,949</u>

Al 31 de diciembre de 2008, se efectuaron transacciones que no requirieron el uso de efectivo, las que se detallan a continuación:

	<u>Monto</u>
Transacciones que no requirieron el uso de efectivo	
Capitalización de resultados de ejercicios anteriores	<u>50,000,000</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

(9) Disponibilidades

	<u>Monto</u>
Moneda nacional	
Efectivo en caja	387,613,474
Otras disponibilidades:	
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua (encaje legal)	800,366,372
Documentos al cobro	<u>1,467,076</u>
	<u>1,189,446,922</u>
Moneda extranjera	
Efectivo en caja	402,862,850
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua (BCN)	40,747,742
Depósitos en instituciones financieras en el exterior	326,327,818
Otras disponibilidades:	
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua (encaje legal)	<u>1,897,298,004</u>
	<u>2,667,236,414</u>
Total de disponibilidades	<u><u>3,856,683,336</u></u>

Las disponibilidades al 31 de diciembre de 2008, incluyen saldos en moneda extranjera por US\$134,382,455 (C\$2,667,236,414). El efectivo depositado en el BCN, presentado como otras disponibilidades, se requiere para cumplir con el encaje legal.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

(10) Cartera de créditos, neto

	Corrientes	Vencidos			Total
	Subtotal corrientes	Vencidos	Cobro judicial	Total vencidos	
Préstamos:					
Personales	3,287,365,247	79,549,696	67,199,664	146,749,360	3,434,114,607
Comerciales	4,548,207,350	53,193,516	12,699,691	65,893,207	4,614,100,557
Microcrédito	134,281,262	2,303,424	2,237,327	4,540,751	138,822,013
Hipotecarios	1,646,581,705	7,117,310	12,956,355	20,073,665	1,666,655,370
Deudores por arrendamiento financiero	9,239,025	-	-	-	9,239,025
	<u>9,625,674,589</u>	<u>142,163,946</u>	<u>95,093,037</u>	<u>237,256,983</u>	<u>9,862,931,572</u>
Reestructurados	56,260,824				56,260,824
Prorrogados	25,228,923				25,228,923
Intereses por cobrar	84,756,718				84,756,718
Provisión por incobrabilidad para cartera de créditos	-				(330,486,755)
	<u>9,791,921,054</u>				<u>9,698,691,282</u>

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

	Monto
Saldo al 1 de enero de 2008	338,355,121
Más:	
Provisión para cartera de créditos cargada a los resultados	163,981,050
Provisión para créditos contingentes	101,970
Ajuste monetario	17,842,200
Menos:	
Saneamientos de créditos	(181,465,958)
Provisión trasladada a bienes recibidos en recuperación de créditos (nota 13)	(8,327,628)
Saldo al 31 de diciembre 2008	<u>330,486,755</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2008

Montos en córdobas

(10) Cartera de crédito, neto (continuación)

Detalle de cartera por tipo de riesgo

Categorías	Cartera												Total		
	Comercial			Consumo			Hipotecaria			Microcréditos					
	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	17,902	4,535,524,621	47,839,682	8,934	3,132,193,041	31,321,898	1,835	1,638,165,454	15,721,440	7,882	122,112,251	1,221,123	36,553	9,427,995,367	96,104,143
B	321	302,248,303	15,145,985	337	143,652,976	7,182,651	13	18,031,902	901,595	350	5,533,270	276,663	1,021	469,466,451	23,506,894
C	65	134,012,138	25,466,560	270	57,870,663	11,574,132	9	6,998,109	1,399,622	251	5,934,303	1,186,861	595	204,815,213	39,627,175
D	40	16,985,024	8,494,790	661	76,127,061	40,600,671	8	9,328,154	4,664,077	152	2,967,327	1,598,796	863	105,407,566	55,358,334
E	46	6,294,560	6,294,558	3,570	89,226,181	89,226,181	16	6,700,601	6,700,601	161	2,274,863	2,274,863	3,793	104,496,205	104,496,203
Sub total cartera clasificada	18,374	4,995,064,646	103,241,575	13,772	3,499,069,922	179,905,533	1,881	1,679,224,220	29,387,335	8,796	138,822,014	6,558,306	42,825	10,312,180,802	319,092,749
Cartas de crédito emitidas														(19,507,083)	-
Garantías bancarias otorgadas														(263,495,682)	-
Provisión genérica														-	14,394,710
Provisión para créditos contingentes														-	(3,000,704)
														10,029,178,037	330,486,755

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

(10) Cartera de créditos, neta (continuación)

Políticas de otorgamiento de crédito.

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

Previa 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 al 31 de diciembre de 2008:

Calificación	Número de Créditos	Saldo en miles	Relación porcentual
A	17,902	4,535,525	91.00%
B	321	302,248	6.00%
C	65	134,012	2.00%
D	40	16,985	0.80%
E	46	6,295	0.20%
	<u>18,374</u>	<u>4,995,065</u>	<u>100.00%</u>

Resumen de concentración por región

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

Resumen de concentración por grupo económico

A continuación presentamos un resumen de la distribución de la cartera de créditos por sector económico al 31 de diciembre de 2008:

<u>Sectores</u>	<u>Relación porcentual</u>
Agrícola	8.78%
Comercial	27.94%
Ganadero	0.74%
Hipoteca	16.76%
Industrial	9.12%
Personal	13.85%
Desarrollo habitacional y urbano	0.07%
Arrendamientos financieros	0.09%
Tarjetas	22.65%
	<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, al 31 de diciembre de 2008, se presenta a continuación:

<u>Actividad económica</u>	<u>Relación porcentual</u>
Comercio	24.24%
Industria	2.90%
Servicio	0.00%
Consumo	18.03%
Agrícola	0.04%
Ganado	0.48%
Hipotecario	8.46%
Tarjetas	45.85%
	<u>100.00%</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

(10) Cartera de créditos, neta (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 al 31 de diciembre de 2008:

Banda de tiempo (días)	Número de créditos	Comercial	Tarjetas	Personal	Hipotecario	Total	Relación porcentual	Provisión en miles
1 a 180	19,351	62,008	64,974	15,774	13,749	156,505	65.96%	71,308
181 a 365	4,426	2,958	43,792	10,953	5,418	63,121	26.60%	60,889
366 a 730	1,929	390	-	15,407	906	16,703	7.04%	16,703
Más de 730	73	280	-	648	-	928	0.40%	927
	<u>25,779</u>	<u>65,636</u>	<u>108,766</u>	<u>42,782</u>	<u>20,073</u>	<u>237,257</u>	<u>100.00%</u>	<u>149,827</u>

La cartera comercial, en el rango de 1 a 180 días en mora, incluye un monto de C\$ 45 millones, aproximadamente, que corresponden a un nuevo producto ofrecido por el Banco denominado “Adelanto de Salario” (ADS). Este producto consiste en que los clientes cuyas planillas son manejadas por el Banco, tienen la opción de retirar hasta un 70% de su salario quincenal a través de los cajeros automáticos. El monto retirado es cancelado en la siguiente quincena en que se desembolsa al cliente. Al 31 de diciembre del 2008, la cartera comercial incluye aproximadamente 17,000 préstamos originados por el ADS.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

(10) Cartera de créditos, neto (continuación)

La cartera en mora, para los diferentes tipos de crédito, se vio significativamente afectada por la situación económica, la cual ha mermado los ingresos de los diferentes sectores económicos y por ende la capacidad de pago de los mismos. Asimismo, la mora presentada por la cartera de tarjetahabientes disminuyó debido a que se sanearon saldos mayores a 180 días.

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:

	Monto
Comercial	453,376,656
Líneas de créditos para cubrir sobregiros	13,391,629
Documentos descontados	3,241,385
Préstamos personales	153,097,080
Préstamos hipotecarios	156,412,923
Arrendamiento financiero	158,746
Tarjetas de crédito personales	569,385,978
	<u>1,349,064,397</u>

Créditos saneados e intereses devengados no cobrados

El monto de los créditos que fueron saneados de los activos es de C\$181,465,958. En el año terminado el 31 de diciembre de 2008 no hubo saneamiento de créditos con partes relacionadas. El monto de los intereses devengados no cobrados y registrados en cuentas de orden asciende a C\$48,429,816.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

Líneas de crédito

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

	<u>Monto</u>
Líneas de crédito multisectoriales	538,572,194
Cartas de crédito	61,731,666
Subtotal en cuentas de orden	<u>600,303,860</u>
Tarjetas de crédito en cuentas contingentes	2,333,383,607
	<u><u>2,933,687,467</u></u>

(11) Otras cuentas por cobrar

	<u>Monto</u>
Anticipos a proveedores	7,672,360
Depósitos en garantía	266,025
Otras cuentas por cobrar	65,064,915
	<u>73,003,300</u>
Menos provisión para otras cuentas por cobrar	(4,655,115)
Otras cuentas por cobrar, neto	<u><u>68,348,185</u></u>

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

Saldo al 1 de enero	2,958,322
Mas:	
Provisión cargada a resultados	1,749,238
Ajuste monetario	369,361
Menos:	
Saneamiento	(421,806)
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>4,655,115</u></u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

(12) Bienes de uso, neto

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Equipo y mobiliario</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Equipo rodante</u>	<u>Construcciones en proceso</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Costo								
Saldo al 1 de enero de 2008	39,929,081	311,315,116	60,561,655	134,605,992	13,959,208	17,168,810	1,635,293	579,175,155
Adiciones	1,530,697	80,789,391	13,354,559	15,801,229	-	22,812,848	57,157	134,345,881
Retiros	-	-	(458,888)	(1,978,234)	(3,646,295)	(16,435,341)	-	(22,518,758)
Saldo al 31 de diciembre de 2008	<u>41,459,778</u>	<u>392,104,507</u>	<u>73,457,326</u>	<u>148,428,987</u>	<u>10,312,913</u>	<u>23,546,317</u>	<u>1,692,450</u>	<u>691,002,278</u>
Depreciación acumulada								
Saldo al 1 de enero de 2008	-	72,046,157	45,616,714	95,999,864	8,555,916	-	-	222,218,651
Adiciones	-	16,678,640	6,696,926	23,268,996	1,134,976	-	-	47,779,538
Retiros	-	(445,104)	2,619,857	(4,343,365)	(3,289,274)	-	-	(5,457,886)
Saldo al 31 de diciembre de 2008	<u>-</u>	<u>88,279,693</u>	<u>54,933,497</u>	<u>114,925,495</u>	<u>6,401,618</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>264,540,303</u>
Valor en libros								
Al 1 de enero de 2008	<u>39,929,081</u>	<u>239,268,959</u>	<u>14,944,941</u>	<u>38,606,128</u>	<u>5,403,292</u>	<u>17,168,810</u>	<u>1,635,293</u>	<u>356,956,504</u>
Al 31 de diciembre de 2008	<u>41,459,778</u>	<u>303,824,814</u>	<u>18,523,829</u>	<u>33,503,492</u>	<u>3,911,295</u>	<u>23,546,317</u>	<u>1,692,450</u>	<u>426,461,975</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

(13) Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto

	<u>Monto</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	16,181,202
Menos: Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(14,559,792)</u>
	<u><u>1,621,410</u></u>

Un movimiento de la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos durante el año terminado el 31 de diciembre de 2008, se presenta a continuación:

	<u>Monto</u>
Saldo al inicio	12,804,869
Más:	
Provisión cargada a los resultados de las operaciones	183,856
Provisión trasladada de la cartera de créditos (nota 10)	8,327,628
Menos:	
Venta de bienes adjudicados	<u>6,756,561</u>
Saldo al final	<u><u>14,559,792</u></u>

(14) Inversiones permanentes en acciones

	<u>Monto</u>
(a) Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A. 10% participación en la empresa emisora; 9,000 acciones comunes	<u>900,000</u>
(b) Almacenes Generales de Depósitos BAC, S. A. 100% de participación en la empresa emisora; 170,000 acciones comunes	<u>28,353,322</u>
Total inversiones permanentes en acciones	<u><u>29,253,322</u></u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

(15) Otros activos, neto

	<u>Monto</u>
(a) <i>Gastos pagados por anticipado</i>	
Impuestos pagados por anticipado	34,983,749
Seguros pagados por anticipado	6,428,833
	<u>41,412,582</u>
(b) <i>Cargos diferidos, neto</i>	
(i) Activos	
Mejoras en propiedades arrendadas	5,925,286
Software	555,714
Otros	2,971,108
	<u>9,452,108</u>
(ii) Amortización acumulada	
Mejoras en propiedades arrendadas	3,282,480
Software	175,976
Otros	1,260,751
	<u>4,719,207</u>
Total cargos diferidos, neto	<u>4,732,901</u>
(c) Bienes diversos:	
Papelería y útiles de oficina	16,079,760
Bienes asignados	858,285
Total bienes diversos, neto	<u>16,938,045</u>
(d) Operaciones pendientes de imputación	359,765
Total de otros activos	<u>63,443,293</u>

La amortización de los cargos diferidos cargados a los resultados de las operaciones al 31 de diciembre de 2008 fue de C\$1,855,621.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

(16) Obligaciones con el público

	Monto
<i>(a) Moneda nacional</i>	
Depósitos a la vista:	
No devengan intereses	913,802,371
Devengan intereses	1,004,424,408
De ahorro	632,761,559
A plazo fijo	263,298,968
Total en moneda nacional	2,814,287,306
 <i>(b) Moneda extranjera</i>	
Depósitos a la vista:	
No devengan intereses	1,517,848,386
Devengan intereses	1,266,541,140
De ahorro	2,827,084,577
A plazo fijo	2,457,534,596
Total en moneda extranjera	8,069,008,699
	10,883,296,005

Las obligaciones con el público en moneda extranjera equivalen a C\$406,538,092. La tasa de los depósitos a plazo fijo oscila en un rango entre 2% y 11% en moneda extranjera y entre 4.75% y 13% en moneda nacional. La tasa de interés de las cuentas corrientes y de ahorro oscila en un rango entre 1.5% y 3%.

A continuación se presentan los vencimientos sobre los depósitos a plazo fijo a partir del año 2009:

Año	Monto
2009	2,487,130,828
2010	170,169,820
2011	40,223,393
2012	21,580,979
2013	1,474,898
Posteriores al 2013	253,646
	2,720,833,564

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

(17) Otras obligaciones con el público

	Monto
<i>(a) Otras obligaciones</i>	
Cheques certificados	12,141,176
Obligaciones por documentos al cobro	4,252,415
Giros y transferencias por pagar	273,295
Depósitos judiciales	11,272,182
Depósitos por apertura de cartas de crédito	1,276,494
Cheques de gerencia	36,798,511
Otros depósitos con el público	5,050,659
Cobros anticipados a clientes por tarjeta de crédito	16,136,397
	<u>87,201,129</u>
<i>(b) Cargo financieros por pagar sobre obligaciones con el público, ambas monedas</i>	
	56,340,261
	<u><u>143,541,390</u></u>

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

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2008

(18) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

Institución financiera	Moneda de pago	Tasa de interés	Fecha del último vencimiento	Tipo de garantía	Monto de la garantía	Monto
(a) Obligaciones a la vista	US\$	18.00%	Enero 2009			<u>3,789,928</u>
(b) Obligaciones a plazo hasta un año						
Financiera Nicaragüense de Inversiones	US\$	7.00%	Octubre 2009	Endoso de Cartera	87,257,023	<u>67,694,952</u>
(c) Obligaciones a plazo mayor a un año						
Financiera Nicaragüense de Inversiones	C\$	5.00% a 6.53%	Agosto 2014	Endoso de Cartera	13,604,009	12,113,701
Financiera Nicaragüense de Inversiones	US\$	3.23% a 10.75%	Marzo 2025	B.P.I y Endoso de Cartera	382,242,530	285,276,072
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	US\$	5.06% a 8.24%	Septiembre 2016	Endoso de Cartera	508,576,075	402,208,750
Banco Deutsche Investitions Und Entwicklungsgesellschaft	US\$	7.25%	Abril 2017	Prenda Mercantil	396,060,049	297,721,500
Monto total de garantías					<u>1,387,739,686</u>	
Total obligaciones a plazo mayor a un año						<u>997,320,023</u>
Total obligaciones						<u>1,068,804,903</u>
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones						<u>8,353,761</u>
Gran total						<u>1,077,158,664</u>
Corriente						71,484,880
No corriente						<u>1,005,673,784</u>
						<u>1,077,158,664</u>
Pagos futuros de principal requeridos a partir del 2009:						
Año	Monto					
2009	234,588,863					
2010	152,373,784					
2011	141,689,890					
2012	119,259,750					
2013	107,923,726					
Posterior al 2013	312,968,890					
	<u>1,068,804,903</u>					

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

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

Estas obligaciones son medidas inicialmente al valor razonable, más los costos de transacción, y 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 2008, el Banco está en cumplimiento con estos requerimientos.

(19) Otras cuentas por pagar

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

	<u>Monto</u>
Honorarios por pagar	7,284,197
Impuesto por pagar por cuenta del Banco	99,256,105
Impuestos retenidos	7,524,935
Otras retenciones a terceros	1,780,708
Cuentas por pagar diversas	66,321,055
Retenciones por orden judicial y retenciones laborales	850,205
	<u><u>183,017,205</u></u>

(20) Otros pasivos y provisiones

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

	<u>Monto</u>
Indemnización laboral	63,521,725
Vacaciones	5,375,819
Aguinaldo	1,512,607
Provisiones para otros gastos	49,584,394
Operaciones por liquidar	16,354,517
Provisiones individuales para créditos contingentes	3,000,704
Sobrantes de caja	1,187,857
Comisiones diferidas por apertura de créditos	45,851,284
Otras operaciones pendientes de imputación	5,676,201
Otras provisiones	305,464
Total de otros pasivos	<u><u>192,370,572</u></u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

(21) Margen financiero antes de ajustes monetarios

A continuación se presenta un resumen de los ingresos y gastos financieros:

	<u>Monto</u>
<i>(a) Ingresos financieros</i>	
Disponibilidades	10,288,117
Inversiones en valores	13,673,097
Cartera de créditos	1,349,064,397
Operaciones de reporto y valores y derivados	838,622
Otros ingresos financieros	9,465,962
Total ingresos financieros	<u>1,383,330,195</u>
<i>(b) Gastos financieros</i>	
Depósitos	308,131,949
Obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos	53,623,916
Operaciones de valores y derivados	844,707
Otros gastos financieros	413,285
Total gastos financieros	<u>363,013,857</u>
Total margen financiero antes de ajustes monetarios	<u><u>1,020,316,338</u></u>

(22) Ingresos por ajustes monetarios, neto

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, se han registrado ingresos por ajustes monetarios netos de C\$89,625,904, los que fueron registrados en los resultados de las operaciones.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

(23) Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios

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

	<u>Monto</u>
Recuperaciones de créditos saneados	17,021,144
Disminución de provisión para créditos contingentes	101,970
	<u>17,123,114</u>
Aumento de provisión para cartera de créditos	163,981,050
Aumento de provisión para créditos contingentes	101,970
Aumento de provisión para otras cuentas por cobrar	1,749,238
Saneamiento de intereses y comisiones	9,071,109
	<u>174,903,367</u>
Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	<u><u>157,780,253</u></u>

(24) Ingresos operativos diversos

Un resumen de los ingresos operativos diversos se presenta a continuación:

	<u>Monto</u>
Comisiones por giros y transferencias	51,286,916
Comisiones por certificación de cheques	1,145,307
Comisiones por cobranzas	2,112,131
Comisiones por cheques de viajero	809,731
Comisiones por tarjetas de crédito	67,448,576
Comisiones por cajas de seguridad	805,910
Comisiones por venta de cheques de gerencia	1,873,816
Otras comisiones por servicios	126,902,828
Operaciones de cambio y arbitraje	109,558,839
Ganancias por ventas de bienes recibidos en recuperación de crédito	871,754
Disminución de provisión para otros activos	5,575,978
Otros ingresos generados por otros activos	142
Ingresos por recuperación de gastos	6,541,245
Ingresos operativos varios	14,100,660
	<u><u>389,033,833</u></u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

(25) Gastos operativos diversos

Un resumen de los gastos operativos diversos se presenta a continuación:

	Monto
Comisión por corresponsalía	19,602,136
Comisión por giros y transferencias	25,195
Comisión por cámara de compensación	635,393
Comisión por otros servicios	2,846,204
Pérdida por venta y desvalorización de bienes recibidos en recuperación de créditos	327,482
Otros gastos generados por otros activos	1,356,634
Donaciones	2,339,843
Multas por incumplimiento de disposiciones legales y normativas	230,069
Gastos operativos varios	3,398,887
	<u>30,761,843</u>

(26) Gastos de administración

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

	Monto
Amortización	1,966,764
Arrendamientos	14,126,572
Combustible y lubricantes	13,066,731
Depreciación	47,779,538
Energía y agua	33,464,289
Honorarios profesionales y asistencia técnica	100,894,917
Impuestos, diferentes del impuesto sobre la renta	5,639,821
Indemnización por antigüedad	14,177,502
Mantenimiento y reparaciones de bienes de uso	29,524,806
Otros servicios y gastos	43,765,088
Papelería, útiles y otros materiales de oficina	26,960,278
Propaganda, publicidad y promociones	100,695,521
Reparaciones y mantenimientos	1,903,006
Seguros	13,833,639
Servicios de seguridad	9,322,264
Sueldos y beneficios al personal	295,942,491
Transporte y comunicaciones	8,560,534
Traslado de efectivo y valores	22,127,763
	<u>783,751,524</u>

El número promedio de empleados mantenidos durante el año 2008 fue de 1,735.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

(27) Contribuciones por leyes especiales

	<u>Monto</u>
Contribuciones por leyes especiales (564 y 563)	
Aporte a la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (a)	13,478,752
Primas y cuotas de depósitos para el FOGADE (b)	22,106,896
	<u>35,585,648</u>

(a) Corresponde a aportes efectuados por el Banco a la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras en cumplimiento con el artículo No. 29 de 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 el 0.1% del total de activos.

(b) Corresponde a aportes efectuados por el Banco al Fondo de Garantía de Depósitos (FOGADE), los cuales se registran como gasto conforme a lo establecido en los artículos 25 y 25 de la Ley del Sistema de Garantía de Depósitos.

(28) Compromisos

(a) Cuentas de orden

	<u>Monto</u>
Activos dados en garantía	1,387,739,686
Garantías recibidas	1,324,459,139
Líneas de crédito	600,303,860
Operaciones de confianza, excepto fideicomisos	95,639,617
Cuentas saneadas e ingresos en suspenso	147,611,639
Otras	300,358,150
	<u>3,856,112,091</u>

(b) Arrendamientos

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 fue de C\$14,126,572 .

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

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

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2009	10,828,975
2010	10,915,524
2011	11,592,724
2012	12,313,336
2013	13,080,276
Total de los pagos mínimos	<u>58,730,835</u>

(29) Capital social y dividendos

El capital social está representado por acciones comunes. Los dividendos sobre las acciones se reconocen en el año en que son declarados.

Composición del capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2008, el capital suscrito y pagado por C\$655,000,000 está compuesto por 6,550,000 acciones comunes, suscritas y pagadas con valor nominal de C\$100 cada una.

Incrementos en el capital social pagado y distribución de dividendos

Mediante resolución DS-1B-DSES-0874-05-2008/VMUM del 23 de mayo de 2008, la Superintendencia autorizó el pago de capital suscrito por C\$150,000,000 a través de la capitalización de dividendos decretados de resultados de años anteriores por C\$50,000,000, y C\$100,000,000 aportados en efectivo por el accionista. En la misma resolución, la Superintendencia autorizó el pago de dividendos en efectivo por C\$20,000,000.

(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. (BAC)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

(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 2008, 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. El porcentaje de encaje legal en moneda nacional y extranjera es del 16.25% para el total de las obligaciones con el público. Al 31 de diciembre de 2008, 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.

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 del Banco. La administración manifiesta estar en cumplimiento con todos los requerimientos a los que está sujeta.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

(31) Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	Monto	
	Valor en libros	Valor razonable
Activos		
Disponibilidades	3,856,683,336	3,856,683,336
Inversiones disponibles para la venta	13,308,828	16,913,856
Cartera de créditos e intereses, neto	9,698,691,282	9,569,117,407
Otras cuentas por cobrar, neto	68,348,185	68,348,185
Total activos	13,637,031,631	13,511,062,784
Pasivos		
Depósitos	10,883,296,005	10,888,359,367
Obligaciones con el público	143,541,390	143,541,390
Obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos	1,077,158,664	1,016,985,186
Total pasivo	12,103,996,059	12,048,885,943

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 disponibles par la venta

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

(c) Cartera de créditos

El Banco otorga financiamiento para diferentes actividades tales como: personales, comerciales, agrícolas, ganaderos e industriales. Se calcularon los flujos futuros de efectivo y se descontaron a la tasa de interés efectiva de cada préstamo, el cual se considera su valor razonable.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

(d) Obligaciones con el público

El valor razonable de las obligaciones con el público se aproxima al monto contabilizado. El valor razonable de los depósitos a plazo fijo se aproxima al valor registrado.

(e) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

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

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en informaciones del mercado y de los instrumentos financieros. Estos estimados 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 no tiene litigio o reclamación alguna que sea probable que origine un efecto adverso significativo al Banco, a su situación financiera o sus resultados de operación.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2008

(33) Balance general antes y después de ajustes

A continuación se presenta una explicación de cómo 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	
Disponibilidades	3,856,683,336	-	-	3,856,683,336
Inversiones en valores, neto	13,308,828	-	-	13,308,828
Créditos vigentes	9,625,674,589	-	-	9,625,674,589
Créditos prorrogados	25,228,923	-	-	25,228,923
Créditos reestructurados	56,260,824	-	-	56,260,824
Créditos vencidos	142,163,946	-	-	142,163,946
Créditos en cobro judicial	95,093,037	-	-	95,093,037
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	84,756,718	-	-	84,756,718
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos	(330,486,755)	-	-	(330,486,755)
Cartera de créditos, neta	9,698,691,282	-	-	9,698,691,282
Otras cuentas por cobrar, neto	68,348,185	-	-	68,348,185
Bienes de uso, neto	426,461,975	-	-	426,461,975
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	1,621,410	-	-	1,621,410
Inversiones permanentes en acciones, neto	29,253,322	-	-	29,253,322
Otros activos, neto	63,443,293	-	-	63,443,293
Total de activos	14,157,811,631	-	-	14,157,811,631
Pasivo				
Obligaciones con el público	10,883,296,005	-	-	10,883,296,005
Préstamos de la Financiera Nicaraguense de Inversiones	365,084,725	-	-	365,084,725
Préstamos del Banco Centroamericano de Integración Económica	402,208,750	-	-	402,208,750
Préstamos de otras instituciones financieras del exterior	-	-	-	-
Otras obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	309,865,189	-	-	309,865,189
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	1,077,158,664	-	-	1,077,158,664
Otras obligaciones	87,201,129	-	-	87,201,129
Cargos financieros por pagar sobre obligaciones con el público	56,340,261	-	-	56,340,261
Otras cuentas por pagar	183,017,205	-	-	183,017,205
Otros pasivos y provisiones	192,370,572	-	-	192,370,572
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-
Total de pasivos	12,479,383,836	-	-	12,479,383,836
Patrimonio de los accionistas				
Capital social pagado	655,000,000	-	-	655,000,000
Aportes patrimoniales no capitalizables	-	-	-	-
Ajustes al patrimonio	800,000	-	-	800,000
Reservas patrimoniales	268,508,437	-	51,292,343	319,800,780
Resultados acumulados	754,119,358	51,292,343	-	702,827,015
Total de patrimonio de los accionistas	1,678,427,795	-	-	1,678,427,795
	14,157,811,631	51,292,343	51,292,343	14,157,811,631
Cuentas contingentes	3,711,304,437			3,711,304,437
Cuentas de orden	3,856,112,091			3,856,112,091

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

Notas a los estados financieros

Estados de resultados

31 de diciembre de 2008

(34) Estado de resultados antes y después de ajustes

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

	Saldo según libros antes de ajustes	Ajustes y Reclasificación		Saldos auditados
		Debe	Haber	
Ingresos financieros				
Disponibilidades	10,288,117	-	-	10,288,117
Inversiones en valores	13,673,097	-	-	13,673,097
Cartera de créditos	1,349,064,397	-	-	1,349,064,397
Ingresos financieros por operaciones de reporto y valores derivados	838,622	-	-	838,622
Otros ingresos financieros	9,465,962	-	-	9,465,962
Ingresos financieros	1,383,330,195	-	-	1,383,330,195
Gastos financieros por				
Obligaciones con el público	308,131,949	-	-	308,131,949
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	53,623,916	-	-	53,623,916
Obligaciones subordinadas y obligaciones convertibles en capital	-	-	-	-
Operaciones de valores derivados	844,707	-	-	844,707
Otros gastos financieros	413,285	-	-	413,285
Gastos financieros	363,013,857	-	-	363,013,857
Margen financiero antes de ajuste	1,020,316,338	-	-	1,020,316,338
Ingresos netos por ajustes monetarios	89,625,904	-	-	89,625,904
Margen financiero bruto	1,109,942,242	-	-	1,109,942,242
Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	(157,780,253)	-	-	(157,780,253)
Margen financiero, neto	952,161,989	-	-	952,161,989
Ingresos operativos diversos	389,033,833	-	-	389,033,833
Gastos operativos diversos	(30,761,843)	-	-	(30,761,843)
Ingresos operativos diversos, neto	358,271,990	-	-	358,271,990
Resultado operativo bruto	1,310,433,979	-	-	1,310,433,979
Participación en resultados de subsidiarias y asociadas	2,117,710	-	-	2,117,710
Gastos de administración	(783,751,524)	-	-	(783,751,524)
Resultado antes de contribuciones por leyes y del impuesto sobre la renta	528,800,165	-	-	528,800,165
Contribuciones por leyes especiales	(35,585,648)	-	-	(35,585,648)
Gasto por Impuesto sobre la renta	(151,265,563)	-	-	(151,265,563)
Utilidad del período	341,948,954	-	-	341,948,954

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

31 de diciembre de 2008

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2008

(35) Asientos de ajustes y reclasificaciones propuestos

<u>N° de cuenta</u>	<u>Cuentas</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
	Ajuste N° 1		
	Reserva legal		51,292,343
	Resultados acumulados	51,292,343	
	<hr/>		
	Traslado de reserva legal por el año 2008		
	<hr/>		
		C\$ <u>51,292,343</u>	<u>51,292,343</u>