

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

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

Índice de contenidos

	<u>Páginas</u>
Informe de los Auditores Independientes	1-2
Balance de situación separado	3
Estado de resultados separado	4
Estado de cambios en el patrimonio separado	5
Estado de flujos de efectivo separado	6
Notas a los estados financieros separados	7-71



KPMG Peat Marwick Nicaragua, S. A.

Apartado N° 809
Managua, Nicaragua

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

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

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Accionistas de
Banco de América Central, S. A.

Hemos auditado los estados financieros separados que se acompañan de Banco de América Central, S. A. (el Banco), los cuales comprenden el balance de situación separado al 31 de diciembre de 2014, y los estados separados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas que comprenden, un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros Separados

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

Responsabilidad de los Auditores

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

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

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





A la Junta Directiva y Accionistas de
Banco de América Central, S. A.

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 2014, y su desempeño financiero no consolidado y sus flujos de efectivo no consolidados por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua.

Alfredo Antonio Artilés
Contador Público Autorizado



KPMG

28 de febrero de 2015
Managua, Nicaragua

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

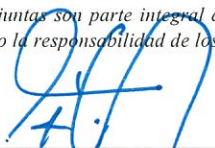
Balance de situación separado


31 de diciembre de 2014

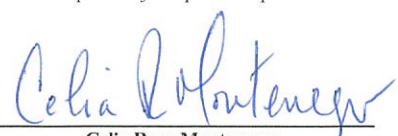
(Expresado en córdobas)

	<u>Notas</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos			
Disponibilidades			
Moneda nacional			
Caja		1,480,806,414	1,116,008,310
Banco Central de Nicaragua		751,106,873	963,493,582
Otras disponibilidades		797,676,554	735,326,349
Moneda extranjera			
Caja		1,934,238,713	687,160,877
Banco Central de Nicaragua		1,297,589,309	521,105,202
Depósitos en instituciones financieras del exterior		2,064,341,978	1,378,459,323
Otras disponibilidades		2,553,212,943	2,122,324,960
	8	<u>10,878,972,784</u>	<u>7,523,878,603</u>
Inversiones en valores, neto			
Inversiones disponibles para la venta, neto	9	<u>17,218,518</u>	<u>20,329,197</u>
Cartera de créditos, neto			
Créditos vigentes		24,936,039,310	21,515,524,122
Créditos prorrogados		102,108,195	1,586,936
Créditos reestructurados		47,750,622	64,685,530
Créditos vencidos		189,088,093	130,851,175
Créditos en cobro judicial		143,535,383	105,290,912
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos		249,663,519	216,922,776
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos		<u>(637,590,504)</u>	<u>(507,762,465)</u>
	10	<u>25,030,594,618</u>	<u>21,527,098,986</u>
Otras cuentas por cobrar, neto	11	84,800,304	71,540,963
Bienes de uso, neto	12	597,836,076	498,807,226
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	13	5,727,323	9,813,642
Inversiones permanentes en acciones	14	56,150,747	52,785,417
Otros activos, neto	15	48,875,055	32,421,667
Total activos		<u>36,720,175,425</u>	<u>29,736,675,701</u>
Pasivos			
Obligaciones con el público			
Moneda nacional			
Depósitos a la vista		4,076,149,650	3,914,803,004
Depósitos de ahorro		1,999,522,861	1,619,071,585
Depósitos a plazo		658,498,679	788,808,911
Moneda extranjera			
Depósitos a la vista		7,180,918,032	5,162,904,729
Depósitos de ahorro		9,360,330,609	7,166,245,479
Depósitos a plazo		5,726,781,076	4,634,554,079
	16	<u>29,002,200,907</u>	<u>23,286,387,787</u>
Otras obligaciones con el público	17	735,758,539	657,815,482
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	18	1,676,135,217	1,489,925,408
Otras cuentas por pagar	19	199,260,207	166,072,403
Otros pasivos y provisiones	20	422,588,996	378,525,448
Total pasivos		<u>32,035,943,866</u>	<u>25,978,726,528</u>
Patrimonio			
Capital social suscrito y pagado	28	2,790,361,100	2,154,784,800
Ajustes al patrimonio		800,000	800,000
Reservas patrimoniales		914,234,009	775,291,651
Resultados acumulados		978,836,450	827,072,722
Total patrimonio		<u>4,684,231,559</u>	<u>3,757,949,173</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>36,720,175,425</u>	<u>29,736,675,701</u>
Cuentas contingentes	4	<u>7,781,374,201</u>	<u>7,069,775,473</u>
Cuentas de orden	27	<u>208,583,056,354</u>	<u>103,899,565,062</u>

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


Juan Carlos Sansón
Gerente General


Edgar Robleto
Gerente de Operaciones


Celia Rosa Montenegro
Vice Gerente de Contraloría

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

Estado de resultados separado


Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

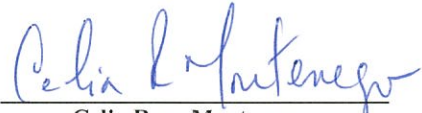
(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos financieros			
Ingresos financieros por disponibilidades		509,503	837,144
Ingresos por inversiones en valores		1,723,851	33,121,942
Ingresos financieros por cartera de créditos	10	2,664,176,697	2,200,178,369
Otros ingresos financieros		11,969,936	11,733,199
Total ingresos financieros		<u>2,678,379,987</u>	<u>2,245,870,654</u>
Gastos financieros			
Gastos financieros por obligaciones con el público		408,041,147	314,982,488
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		56,734,106	54,525,928
Otros gastos financieros		1,053,204	1,321,834
Total gastos financieros		<u>465,828,457</u>	<u>370,830,250</u>
Margen financiero antes de ajuste monetario		2,212,551,530	1,875,040,404
Ingresos netos por ajuste monetario	21	257,755,142	228,812,546
Margen financiero bruto		2,470,306,672	2,103,852,950
Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	22	(228,034,388)	(17,954,213)
Margen financiero, neto		2,242,272,284	2,085,898,737
Ingresos operativos diversos, neto	23	838,437,630	708,000,710
Resultado operativo bruto		3,080,709,914	2,793,899,447
Participación en resultados de subsidiarias y asociadas		3,622,174	4,422,729
Gastos de administración	24	(1,652,924,328)	(1,423,780,934)
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales		1,431,407,760	1,374,541,242
Contribuciones por leyes especiales (564 y 563)	25	(86,441,363)	(75,647,845)
Gasto por impuesto sobre la renta (Ley 822)	26	(418,684,011)	(401,093,543)
Resultados del período		<u>926,282,386</u>	<u>897,799,854</u>

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


Juan Carlos Sansón
Gerente General


Edgar Robleto
Gerente de Operaciones


Celia Rosa Montenegro
Vice Gerente de Contraloría

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


Estado de cambios en el patrimonio separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014

(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>Capital social suscrito y pagado</u>	<u>Ajustes al patrimonio</u>	<u>Reservas patrimoniales</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
Saldo previamente informado al 31 de diciembre de 2012		1,555,000,000	800,000	640,621,672	1,224,429,116	3,420,850,788
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:						
Emisión de acciones	28	599,784,800	-	-	(599,784,800)	-
Resultados del período		-	-	-	897,799,854	897,799,854
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal		-	-	134,669,979	(134,669,979)	-
Pago de dividendos en efectivo		-	-	-	(560,701,469)	(560,701,469)
Saldo previamente informado al 31 de diciembre de 2013		<u>2,154,784,800</u>	<u>800,000</u>	<u>775,291,651</u>	<u>827,072,722</u>	<u>3,757,949,173</u>
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:						
Emisión de acciones	28	635,576,300	-	-	(635,576,300)	-
Resultados del período		-	-	-	926,282,386	926,282,386
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal		-	-	138,942,358	(138,942,358)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014		<u>2,790,361,100</u>	<u>800,000</u>	<u>914,234,009</u>	<u>978,836,450</u>	<u>4,684,231,559</u>

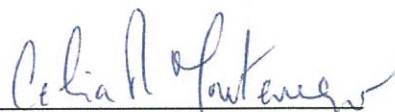
Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros separados. El presente estado de cambios en el patrimonio separado fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.



Juan Carlos Sansón
Gerente General



Edgar Robleto
Gerente de Operaciones



Celia Rosa Montenegro
Vice Gerente de Contraloría

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

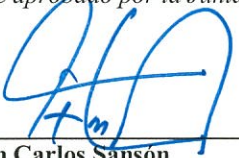
Estado de flujos de efectivo separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2014


(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		926,282,386	897,799,854
Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo provisto por las actividades de operación:			
Provisiones para la cartera de créditos	10	280,485,755	188,351,360
Participación en subsidiarias y asociadas	14	(3,279,530)	(3,729,996)
Provisiones para cuentas por cobrar	11	4,395,773	2,664,290
Reversión de provisión para cuentas por cobrar	11	(257,772)	(4,300,549)
Provisiones para bienes adjudicados	13	3,724,724	5,387,058
Depreciaciones y amortizaciones	24	73,917,119	73,655,414
Pérdida en bajas de bienes de uso	12	17,774,744	2,367,966
Variación neta en:			
Otras cuentas por cobrar		(17,397,342)	(12,091,195)
Intereses por cobrar sobre la cartera de créditos		(32,740,743)	(38,286,795)
Otros activos		(17,042,593)	(6,081,294)
Otras cuentas por pagar		33,187,804	(3,529,774)
Otras obligaciones con el público		43,474,089	428,218,580
Otros pasivos		44,063,548	44,514,574
Intereses y otros cargos financieros por pagar		33,616,175	35,481,144
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>1,390,204,137</u>	<u>1,610,420,637</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Créditos netos otorgados en el año		(3,750,879,049)	(4,025,956,434)
Variación neta de inversiones en valores		3,024,879	1,080,953,017
Adquisiciones de bienes de uso	12	(190,131,508)	(112,942,019)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(3,937,985,678)</u>	<u>(3,057,945,436)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Variación neta en:			
Obligaciones con el público		5,715,813,120	3,216,289,671
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		187,062,602	90,820,678
Pago de dividendos	28	-	(560,701,469)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>5,902,875,722</u>	<u>2,746,408,880</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		3,355,094,181	1,298,884,081
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		7,523,878,603	6,224,994,522
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	8	<u>10,878,972,784</u>	<u>7,523,878,603</u>


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



Juan Carlos Sansón
Gerente General



Edgar Robleto
Gerente de Operaciones



Celia Rosa Montenegro
Vice Gerente de Contraloría

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

(Expresado en córdobas)

(1) Naturaleza de las operaciones

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

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

(2) Base de presentación

(a) Declaración de cumplimiento

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

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

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

Los estados financieros separados fueron aprobados por la Administración para su emisión el 28 de febrero de 2015.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

(b) Base de medición

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

(c) Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

La tasa oficial de cambio del córdoba con respecto al dólar de los Estados Unidos de América se desliza diariamente, con base en una tabla emitida y publicada mensualmente por el Banco Central de Nicaragua (BCN). Al 31 de diciembre de 2014, la tasa oficial de cambio vigente era de C\$ 26.5984 (2013: C\$ 25.3318) por USD 1.

Existe un mercado cambiario libre autorizado por el BCN, el que opera a través de bancos comerciales, financieras y casas de cambio. Ese mercado se rige por la oferta y la demanda y existe similitud entre la tasa de cambio de ese mercado libre con respecto a la tasa oficial de cambio.

(d) Uso de estimaciones y juicios

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

Las estimaciones y los supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual el estimado es revisado y en todo período futuro que afecte.

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

(3) Políticas de contabilidad significativas

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

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

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

(b) Equivalentes de efectivo

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

(c) Inversiones en valores, neto

(i) Inversiones al valor razonable con cambios en resultados

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

Las inversiones en títulos valores clasificadas en esta categoría se valúan al que resulte de 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 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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

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

a. Para títulos valores cotizados en Bolsa de Valores

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

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

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

c. Reconocimiento de los cambios en el valor razonable

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

(ii) Inversiones disponibles para la venta

Son activos financieros no derivados que se designan específicamente como disponibles para la venta o que no son clasificados como llevados al valor razonable con cambios en resultados o como mantenidos hasta el vencimiento.

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

Reconocimiento de los cambios en el valor razonable

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

(iii) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

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

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

(iv) Deterioro e incobrabilidad de las inversiones

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

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

• **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 separados del período.

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

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

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

- **Inversiones mantenidas hasta el vencimiento**

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

Los criterios para revertir el deterioro de valor requeridos en esta categoría de inversión son los mismos establecidos en el último párrafo de la sección anterior sobre deterioro de «Inversiones disponibles para la venta».

Sin embargo, en ningún caso la reversión del deterioro de valor dará lugar a que el valor en libros de la inversión exceda su costo amortizado, determinado como si no se hubiese contabilizado la pérdida por deterioro del valor en la fecha de su reversión.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

(d) Provisiones y reservas

Cartera de créditos

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

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

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

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

Créditos con garantías mitigantes de riesgo

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

Para los créditos comerciales, hipotecarios para vivienda y microcréditos que tengan constituidas garantías reales elegibles como mitigantes de riesgo, cuyo valor de realización tasado sea igual o superior al cien por ciento (100 %) del saldo adeudado, el Banco puede aplicar el porcentaje de provisión que corresponda a la clasificación de menor riesgo inmediata anterior a la asignada al deudor, sin cambiar la clasificación que le corresponda.

Para el caso de las garantías reales, que sean bonos de prenda, cuyo valor del certificado de depósito sea igual o superior al ciento cincuenta por ciento (150 %) del saldo adeudado, una vez deducido cualquier gravamen pendiente, el Banco podrá aplicar el porcentaje de provisión que corresponda a la clasificación de menor riesgo inmediata anterior a la asignada al deudor, sin cambiar la clasificación que le corresponda. Esta categoría de garantías reales aplica únicamente a los créditos comerciales.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

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

(i) Comerciales

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

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

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

Los créditos de consumo, hipotecarios para vivienda y microcréditos se clasifican permanentemente con base en su capacidad de pago, medida en función de su grado de cumplimiento, reflejado en el número de días de mora. Para determinar la clasificación, se reúnen todas las operaciones crediticias contratadas por el deudor con el Banco, de modo tal que la categoría de riesgo que se le asigne sea la que corresponda al crédito con mayor riesgo de recuperación dentro del Banco, siempre y cuando dicho crédito esté clasificado en las categorías «D» o «E» y el saldo de este represente al menos el veinte por ciento (20 %) del total de lo adeudado por el cliente dentro del Banco.

Consumo

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

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

Hipotecarios para vivienda

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

<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 %
más de 180 días	E	100 %

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

Microcréditos

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

<u>Antigüedad</u>	<u>Categoría</u>	<u>Porcentaje de provisión</u>
1 – 15 días	A	1 %
16 – 30 días	B	5 %
31 – 60 días	C	20 %
61 – 90 días	D	50 %
más de 90 días	E	100 %

Los créditos para vivienda otorgados en moneda nacional o moneda extranjera por montos iguales o menores al equivalente a treinta y dos mil dólares de los Estados Unidos de América (USD 32,000) y clasificados en categoría «A», tendrán una provisión del cero por ciento (0 %). Las demás categorías de clasificación deberán provisionarse de conformidad con lo establecido en la tabla que antecede.

(e) Otras cuentas por cobrar

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

(f) Provisión para otras cuentas por cobrar

El Banco realiza una evaluación de cobrabilidad de sus cuentas por cobrar y registra una provisión a través de la aplicación de criterios similares a los utilizados para la evaluación de los créditos de consumo: análisis de la antigüedad de los saldos y determinación del porcentaje de provisión requerido por cada uno de los saldos. Las cuentas consideradas como incobrables se cancelan contra esta estimación.

(g) Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos

En el caso de nuevas adjudicaciones de bienes, las provisiones asignadas a los préstamos correspondientes son trasladadas en su totalidad a la cuenta de provisiones para bienes recibidos en recuperación de créditos, hasta que el bien se realice. La provisión contabilizada no puede ser menor que los siguientes porcentajes del valor del bien que se registra en libros:

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

(i) Para los bienes muebles

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

(ii) Para los bienes inmuebles

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

(h) Bienes de uso, neto

(i) Reconocimiento y medición

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

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

(ii) Gastos subsecuentes

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

(iii) Depreciación

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

	<u>Años</u>
Edificios	10 - 20
Mobiliario y equipos	5 - 10
Equipos de computación	2 - 5
Vehículos	5 - 8

(i) Inversiones permanentes en acciones

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

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

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

El valor en libros de los bienes de uso y otros activos del Banco, es revisado a la fecha de cada balance de situación separado para determinar si existe algún indicio de deterioro. En caso de haber indicio de deterioro, se estima el monto recuperable del activo. Una pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del período.

(k) Intereses sobre obligaciones con el público

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

(l) Provisiones

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

(m) Beneficios a empleados

(i) Indemnización por antigüedad

La legislación nicaragüense requiere el pago de una indemnización por antigüedad al personal que renuncie o fuese despedido sin causa justificada de la siguiente forma: un mes (1) de salario por cada año laborado, para los tres (3) primeros años de servicio; veinte (20) días de salario por cada año adicional. Sin embargo, ninguna indemnización por este concepto podrá ser mayor a cinco (5) meses de salario. El Banco, registra mensualmente una provisión para cubrir desembolsos futuros por este concepto.

(ii) Vacaciones

La legislación nicaragüense requiere que todo empleado goce de un período de treinta (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 dos punto cinco (2.5) días sobre la base del salario total. Los días acumulados por vacaciones son disfrutados o pagados de común acuerdo con el empleado.

(iii) Aguinaldo

De conformidad con el Código del Trabajo, se requiere que el Banco reconozca un (1) mes de salario adicional, por concepto de aguinaldo, a todo empleado por cada año o fracción laborada.

Son acumulables mensualmente dos punto cinco (2.5) días sobre la base del salario total. El aguinaldo acumulado es pagado en los primeros diez (10) días del mes de diciembre de cada año.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

(n) Provisión por programas de lealtad

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

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

(o) Reserva patrimonial

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

(p) Método para el reconocimiento de ingresos

(i) Intereses sobre la cartera de créditos

Los ingresos por intereses sobre la cartera de créditos son reconocidos con base en el método del devengado utilizando el método de interés efectivo y considerando el plazo de vigencia de los préstamos. Sin embargo, cuando un crédito de vencimiento único cae en mora en el pago de los intereses, a los 31 días este crédito se clasifica como vencido y a partir de ese momento se suspende la acumulación de intereses.

Para los créditos pagaderos en cuotas, todo el principal del crédito (porción corriente y vencida) continúa devengando intereses hasta que se traslada el total del crédito a vencido, lo que se efectúa 91 días después del registro de la primera cuota vencida con excepción de los microcréditos que se traslada a los 61 días. Asimismo, aquellos créditos que sin estar vencidos se encuentran clasificados en D y E se les suspende la acumulación de intereses.

Una vez transcurridos los 31 o 91 días a partir del vencimiento según sea el caso de los créditos clasificados como vencidos, o dentro de las categorías D y E, los intereses acumulados se revierten contra la provisión para cartera de créditos (en caso de estar provisionados) y la parte no provisionada contra los gastos del período. Posteriormente, los ingresos por intereses se reconocen cuando son recibidos con base en el método de efectivo.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

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

(ii) Comisiones financieras

Las comisiones financieras son reconocidas en el plazo de vigencia del préstamo utilizando el «Método del interés efectivo» de conformidad con lo establecido en la Norma sobre la Contabilización de Comisiones Financieras (Resolución CD-SIBOIF-468-2-FEBR28-2007). Cuando los préstamos se reclasifican a cartera vencida o a cobro judicial, se continúa el diferimiento de la comisión efectivamente cobrada, reconociéndose la misma como ingreso hasta la finalización del plazo de los mismos.

Se suspende el diferimiento de las comisiones cuando los créditos sean cancelados antes del vencimiento pactado o cuando los préstamos sean reconocidos como pérdidas y retirados de las cuentas de activo de conformidad con lo establecido por el Manual Único de Cuentas.

(q) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta es el impuesto corriente que se reconoce en el estado de resultados separados.

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

(4) Administración del riesgo financiero

(i) Administración de riesgo

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

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

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

El Banco cuenta con un manual de políticas, procedimientos, sistemas de información, organización y descripción de funciones para la gestión integral de riesgos. El manual comprende cuatro capítulos denominados: Capítulo I: Organización y Descripción de Funciones, Capítulo II: Políticas y Procedimientos para la Administración Integral de Riesgos, Capítulo III: Sistemas de Organización y Administración y Capítulo IV: Sistemas de Información. Este manual igualmente fue aprobado por la Junta Directiva y define las funciones generales, la estructura organizativa y el flujo de información requerido para que el Banco gestione sus diversos riesgos.

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

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

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

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

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

a. Riesgo de crédito

1. Cartera de créditos

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

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

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

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

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Partes relacionadas		
Cartera total	<u>249,815,617</u>	<u>222,812,327</u>
Individuales:		
Unidad de interés n.º 1	<u>61,868,833</u>	<u>64,717,869</u>
Unidad de interés n.º 2	<u>59,881,457</u>	<u>49,365,093</u>

Al 31 de diciembre de 2014, la concentración total del Banco con sus partes relacionadas es de 10.05 % (2013: 11.08 %).

- En caso de existir vínculos significativos entre dos o más deudores relacionados al Banco y a personas o grupo de interés que no sean partes relacionadas del Banco, el máximo de crédito a esos deudores debe ser del 30 % de la base de cálculo.

Entiéndase por grupos vinculados una o más empresas relacionadas entre sí y no relacionadas con el Banco. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, no hay grupos vinculados que de forma individual ni en su grupo exceda el 30 % de la base de cálculo.

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Grupos vinculados		
Cartera total	<u>4,586,548,660</u>	<u>5,128,355,293</u>
Individuales:		
Unidad de interés n.º 1	<u>1,252,917,732</u>	<u>855,040,770</u>
Unidad de interés n.º 2	<u>666,166,640</u>	<u>592,438,487</u>
Unidad de interés n.º 3	<u>587,313,423</u>	<u>583,702,149</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

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

2. Cuentas contingentes

En la evaluación de compromisos y obligaciones contractuales, el Banco utiliza las mismas políticas de crédito que aplica para los instrumentos que se reflejan en el balance de situación separado.

A continuación se presentan los montos totales pendientes:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Líneas de crédito a tarjetahabientes	5,388,623,098	4,692,582,856
Otras líneas de crédito	1,936,049,168	1,982,631,796
Garantías bancarias	283,313,905	238,196,389
Cartas de crédito	145,174,372	127,767,873
Otros	28,213,658	28,596,559
	<u>7,781,374,201</u>	<u>7,069,775,473</u>

3. 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.

4. Líneas de créditos a tarjetahabientes

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

5. Garantías de cumplimiento

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

b. Riesgo de liquidez

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

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

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

Así mismo, el Banco cuenta con políticas internas para la gestión de liquidez, aprobadas por la Junta Directiva y está en cumplimiento con lo establecido en la normativa específica vigente de la materia.

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

i) Encaje legal

De acuerdo con resolución CD-BCN-VI-1-11 del 9 de febrero de 2011, el Banco debe mantener un monto de efectivo en concepto de encaje legal depositado en el BCN. El encaje legal se calcula con base en un porcentaje de los depósitos captados de terceros. La tasa del encaje obligatorio diario es del doce por ciento (12 %) y la tasa del encaje obligatorio catorcenal es del quince por ciento (15 %); ambas tasas como porcentaje de los pasivos financieros en moneda nacional y en moneda extranjera. El porcentaje de encaje legal efectivo al 31 de diciembre de 2014 es 23.34 % (2013: 27.72 %) en córdobas y 18.10 % (2013: 14.95 %) en dólares de los Estados Unidos de América.

A continuación presentamos el encaje legal promedio del último trimestre:

	Miles			
	Último trimestre calendario			
	2014		2013	
	Córdobas	Dólares	Córdobas	Dólares
Montos mínimos promedio que el Banco debe mantener como encaje legal depositados en el BCN	766,224	93,672	683,702	82,343
Encaje legal promedio mantenido	1,151,253	131,259	1,136,873	126,288
Excedente	385,029	37,587	453,171	43,945

Las normas monetarias permiten que un banco presente como máximo faltante de encaje legal en dos (2) días dentro de una catorcena para cada moneda. El Banco no incumplió con esta normativa en ninguna catorcena por los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

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

Nombre de cuentas	2014							
	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	10,878,973	-	-	-	-	-	10,878,973	10,878,973
Inversiones disponibles para la venta	14,298	-	-	-	-	-	14,298	14,298
Cartera de créditos	891,323	255,509	1,354,666	3,070,768	3,975,855	20,705,583	2,501,498	5,572,266
Otras cuentas por cobrar	89,299	-	-	-	-	-	89,299	89,299
Total activos	11,873,893	255,509	1,354,666	3,070,768	3,975,855	20,705,583	13,484,068	16,554,836
B. Pasivos								
Depósitos a la vista	11,257,068	-	-	-	-	-	11,257,068	11,257,068
Depósitos de ahorro	1,248,707	-	-	1,591,256	7,020,248	1,499,642	1,248,707	2,839,963
Depósitos a plazo	86,738	161,058	239,259	1,178,393	1,239,708	3,785,456	487,055	1,665,448
Otras obligaciones	607,482	-	-	-	-	-	607,482	607,482
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	314,591	83,619	49,441	26,374	523,654	818,259	447,651	474,025
Otras cuentas por pagar	199,260	-	-	-	-	-	199,260	199,260
Obligaciones contingentes	4,366	944	43,143	189,821	60,837	7,482,264	48,453	238,274
Total pasivos	13,718,212	245,621	331,843	2,985,844	8,844,447	13,585,621	14,295,676	17,281,520
C. Calce/Descalce (A-B)	(1,844,319)	9,888	1,022,823	84,924	(4,868,592)	7,119,962	(811,608)	(726,684)
D. Base de cálculo de capital							4,630,116	4,630,116
Límite (C/D)							(0.16)	0.01
Activos pignorados o dados en garantía								
Inversiones dadas en garantía	-							
Cartera dada en garantía	43,405,754							

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

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

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

iii) Calce de moneda

	2014			
	Moneda extranjera Euros	Moneda extranjera (USD dólares)	Moneda nacional con mantenimiento de valor (C\$ córdobas)	Total
Activos				
Disponibilidades	59,490,663	7,789,892,280	-	7,849,382,943
Inversiones en valores	-	-	17,218,518	17,218,518
Cartera de créditos	-	23,345,208,238	2,322,976,884	25,668,185,122
Otras cuentas por cobrar	-	79,080,147	738,810	79,818,957
Otros activos	-	1,834,524	-	1,834,524
Provisiones por incobrabilidad de cartera crédito	-	(567,471,754)	(70,118,750)	(637,590,504)
Provisiones en cuentas por cobrar	-	(4,498,947)	-	(4,498,947)
Total activos	59,490,663	30,644,044,488	2,270,815,462	32,974,350,613
Pasivos				
Obligaciones con el público	45,737,192	22,891,062,547	2,746,926,048	25,683,725,787
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	1,634,602,090	6,246,746	1,640,848,836
Otras cuentas por pagar	-	103,651,300	-	103,651,300
Provisiones para obligaciones	-	150,582,468	4,195,743	154,778,211
Total pasivos	45,737,192	24,779,898,405	2,757,368,537	27,583,004,134
Calce (descalce)	13,753,471	5,864,146,083	(486,553,075)	5,391,346,479
Posición nominal neta larga				5,877,899,554
Posición nominal neta corta				(486,553,075)
				5,391,346,479

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

iii) Calce de moneda

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

c. Riesgo de mercado

La administración de riesgos de mercado consiste en la elaboración y seguimiento de modelos matemáticos que miden los riesgos de monedas y de tasa de interés; los modelos señalados anteriormente están, por un lado, normados por la Superintendencia y, por otro lado, también hay modelos internos del Banco con un mayor grado de exigencia que los primeros.

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

d. Riesgo operativo

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

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

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

El Banco cuenta con un proceso de recopilación de eventos de riesgo operativo con pérdida o sin pérdida neta de manera bimestral, se presentan en el Comité de Riesgos los siguientes informes estandarizados: estado de avance del plan de trabajo anual para la gestión de riesgo operativo, reporte consolidado de incidentes de riesgo operativo, reporte de pérdidas netas por incidentes de riesgo, principales incidentes de riesgo operativo, reporte de principales riesgos identificados y sus planes de mitigación de riesgos.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

e. Riesgo legal

El Banco dispone de políticas y procedimientos para la gestión del riesgo legal, aprobados por el Comité de Riesgos y la Junta Directiva.

f. Riesgos de contratación de proveedores de servicios

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

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

g. Riesgo tecnológico

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

(ii) Administración del capital

1. Capital mínimo requerido

El capital mínimo requerido para operar un banco en Nicaragua, al 31 de diciembre de 2014 es de C\$ 300,000,000, según resolución CD-SIBOIF-822-1-FEBE19-2014, (2013: C\$ 270,000,000 según resolución CD-SIBOIF-712-1-ENE25-2012).

2. Capital regulado

De conformidad con las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia, las instituciones financieras deben mantener un capital mínimo requerido, el cual se denomina adecuación de capital y es la relación directa que existe entre los activos ponderados por riesgo y el capital contable, más la deuda subordinada, deuda convertible en capital, y los bonos vendidos al BCN menos cierto exceso de inversiones en instrumento de capital.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

Según resolución CD-SIBOIF-838-2-JUN11-2014, la base de cálculo de la adecuación de capital incluye:

- 1) Las pérdidas no realizadas por inversiones disponibles para la venta como parte de las deducciones del capital secundario.
- 2) Respecto a los activos de riesgo, las ponderaciones de la cartera de créditos, incluye una máxima ponderación del 125 %. Asimismo, se consideran las siguientes ponderaciones de cartera:
 - Para la cartera hipotecaria si el monto del crédito es igual o menor de USD 32 mil se aplica un 50 % de ponderación, de lo contrario se aplica un 60 % como porcentaje de ponderación.
 - Para la cartera comercial y microcréditos el porcentaje de ponderación es del 125 %, solamente para créditos otorgados en moneda extranjera, siempre y cuando los ingresos no se generen en la misma moneda del crédito.

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Disponibilidades	595,951	333,747
Cartera de créditos, neto	27,275,921	23,385,485
Otras cuentas por cobrar, neto	84,800	71,541
Bienes de uso, neto	597,836	498,807
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	5,727	9,814
Inversiones permanentes en acciones	56,151	52,785
Otros activos, neto	48,875	32,422
Cuentas contingentes	360,151	300,575
Activos ponderados por riesgo	<u>29,025,412</u>	<u>24,685,176</u>
Activos nocionales por riesgo cambiario	5,877,900	5,140,808
Menos: Inversiones en instrumentos de capital	54,115	50,836
Total activos ponderados por riesgo	<u>34,849,197</u>	<u>29,775,148</u>
Capital mínimo requerido	<u>3,484,920</u>	<u>2,977,515</u>
Capital social pagado	2,790,361	2,154,785
Ajustes por participación minoritaria en otras empresas	800	800
Reserva legal	914,234	775,292
Capital primario	<u>3,705,395</u>	<u>2,930,877</u>
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	191,496	63,943
Resultados del período	787,340	763,130
Capital secundario	<u>978,836</u>	<u>827,073</u>
Menos: Inversiones en instrumentos de capital	54,115	50,836
Base de adecuación de capital	<u>4,630,116</u>	<u>3,707,114</u>
Relación capital adecuado/activos de riesgo	<u>13.29 %</u>	<u>12.45 %</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

(5) Activos sujetos a restricción

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

- (i) Depósitos en el BCN por encaje legal, en moneda nacional por C\$ 797,323,756 (2013: C\$ 735,326,349) y en moneda extranjera por USD 95,991,073 que equivalen a C\$ 2,553,208,953 (2013: USD 83,780,661 que equivalen a C\$ 2,122,314,954). La normativa de la Superintendencia, relacionada con el encaje establece que el encaje legal obligatorio diario será del doce por ciento (12 %) y la tasa del encaje obligatorio catorcenal será del quince por ciento (15 %). Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, este monto es mayor al porcentaje mínimo requerido por el BCN.
- (ii) Cartera de créditos cedida en garantía de obligaciones con instituciones financieras por C\$ 1,106,377,895 (2013: C\$ 1,727,584,508).

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

(6) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2014 se presentan a continuación:

	<u>Directores</u>	<u>Ejecutivos</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Activos				
Depósitos en banco	-	-	207,402,476	207,402,476
Inversiones en acciones	-	-	54,115,146	54,115,146
Cartera de créditos	924,491	25,918,077	218,090,652	244,933,220
Intereses por cobrar sobre cartera de créditos	7,636	145,864	2,121,465	2,274,965
Provisión para cartera de créditos	(18,643)	(320,253)	(2,906,263)	(3,245,159)
	<u>913,484</u>	<u>25,743,688</u>	<u>478,823,476</u>	<u>505,480,648</u>
Pasivos				
Depósitos	<u>18,125,084</u>	<u>16,738,017</u>	<u>199,219,629</u>	<u>234,082,730</u>
Resultados				
Ingresos por intereses	-	1,718,901	11,350,912	13,069,813
Gastos por intereses sobre depósitos	139,776	368,160	2,961,892	3,469,828
Remuneraciones	11,490,731	23,019,441	-	34,510,172
Gastos de administración	-	-	256,027,985	256,027,985
	<u>11,630,507</u>	<u>25,106,502</u>	<u>270,340,789</u>	<u>307,077,798</u>
Contingentes				2,607,432
Provisión por créditos contingentes				<u>(6,828)</u>
				<u>2,600,604</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

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

	<u>Directores</u>	<u>Ejecutivos</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Activos				
Depósitos en banco	-	-	195,109,466	195,109,466
Inversiones en acciones	-	-	50,835,617	50,835,617
Cartera de créditos	891,882	17,354,481	201,699,511	219,945,874
Intereses por cobrar sobre cartera de créditos	5,441	99,429	2,078,799	2,183,669
Provisión para cartera de créditos	(17,946)	(208,374)	(2,163,045)	(2,389,365)
	<u>879,377</u>	<u>17,245,536</u>	<u>447,560,348</u>	<u>465,685,261</u>
Pasivos				
Depósitos	<u>12,278,838</u>	<u>13,282,133</u>	<u>220,884,973</u>	<u>246,445,944</u>
Resultados				
Ingresos por intereses	-	1,088,924	9,097,242	10,186,166
Gastos por intereses sobre depósitos	70,313	201,504	2,278,280	2,550,097
Remuneraciones	9,332,997	22,758,198	-	32,091,195
Gastos de administración	-	-	218,194,839	218,194,839
	<u>9,403,310</u>	<u>24,048,626</u>	<u>229,570,361</u>	<u>263,022,297</u>
Contingentes				682,784
Provisión por créditos contingentes				(6,828)
				<u>675,956</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

(7) Notas al estado de flujos de efectivo

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Información complementaria al estado de flujos de efectivo separado		
Impuesto sobre la renta pagado	410,478,732	398,832,975
Intereses pagados	408,041,148	314,982,489

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Capitalización de resultados	635,576,300	599,784,800
Constitución de reserva legal	138,942,358	134,669,979
Ajuste en participación de inversiones en la Subsidiaria	3,279,530	3,729,996
Traslado de cartera de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	9,470,537	9,262,152

(8) Disponibilidades

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Moneda nacional		
Efectivo en Caja	1,480,806,414	1,116,008,310
Depósitos en el BCN	751,106,873	963,493,582
Otras disponibilidades:		
Depósitos en el BCN (encaje legal)	797,323,756	735,326,349
Documentos al cobro	352,798	-
Pasan...	<u>3,029,589,841</u>	<u>2,814,828,241</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

	2014	2013
... Vienen	3,029,589,841	2,814,828,241
Moneda extranjera		
Efectivo en Caja	1,934,238,713	687,160,877
Depósitos en el BCN	1,297,589,309	521,105,202
Depósitos en instituciones financieras en el exterior	2,064,341,978	1,378,459,323
Otras disponibilidades:		
Depósitos en el BCN (encaje legal)	2,553,208,953	2,122,314,953
Documentos al cobro	3,990	10,007
	7,849,382,943	4,709,050,362
	10,878,972,784	7,523,878,603

Las disponibilidades al 31 de diciembre de 2014, incluyen saldos en moneda extranjera por USD 295,107,335 (C\$ 7,849,382,943) [(2013: USD 185,894,818 (C\$ 4,709,050,362))].

(9) Inversiones en valores, neto

	2014	2013
Inversiones disponibles para la venta		
Valores del Gobierno Central		
Bonos de Pago por Indemnización (BPI) emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público: a un plazo de 15 años, en dólares de los Estados Unidos de América; devengan intereses del 3 % anual capitalizados durante los primeros dos años, del 4.50 % del tercero al séptimo año y 5 % anual a partir del octavo año hasta su vencimiento.	16,821,304	19,856,322
Subtotal	16,821,304	19,856,322
Rendimientos por cobrar sobre inversiones	397,214	472,875
	17,218,518	20,329,197

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

(10) Cartera de créditos, neto

	2014				Total
	Vigentes	Vencidos		Total vencidos	
		Vencidos	Cobro judicial		
Préstamos:					
Personales	7,879,784,180	62,649,269	15,606,411	78,255,680	7,958,039,860
Comerciales	14,022,922,382	115,704,750	79,126,634	194,831,384	14,217,753,766
Microcréditos	29,097,819	842,460	3,170	845,630	29,943,449
Hipotecarios	2,942,436,253	9,891,614	48,799,168	58,690,782	3,001,127,035
Deudores por arrendamiento financiero	61,798,676	-	-	-	61,798,676
	<u>24,936,039,310</u>	<u>189,088,093</u>	<u>143,535,383</u>	<u>332,623,476</u>	25,268,662,786
Prorrogados					102,108,195
Reestructurados					47,750,622
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos					249,663,519
Total cartera bruta					<u>25,668,185,122</u>
Menos provisión por incobrabilidad para cartera de créditos					637,590,504
Total cartera de créditos, neto					<u>25,030,594,618</u>

	2013				Total
	Vigentes	Vencidos		Total vencidos	
		Vencidos	Cobro judicial		
Préstamos:					
Personales	6,418,590,521	29,704,288	5,541,367	35,245,655	6,453,836,176
Comerciales	12,269,841,008	92,815,012	60,053,569	152,868,581	12,422,709,589
Microcrédito	35,939,168	288,262	19,173	307,435	36,246,603
Hipotecarios	2,730,038,714	8,043,613	39,676,803	47,720,416	2,777,759,130
Deudores por arrendamiento financiero	61,114,711	-	-	-	61,114,711
	<u>21,515,524,122</u>	<u>130,851,175</u>	<u>105,290,912</u>	<u>236,142,087</u>	21,751,666,209
Prorrogados					1,586,936
Reestructurados					64,685,530
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos					216,922,776
Total cartera bruta					<u>22,034,861,451</u>
Menos provisión por incobrabilidad para cartera de créditos					507,762,465
Total cartera de créditos, neto					<u>21,527,098,986</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al 1 de enero	507,762,465	578,146,133
Más:		
Provisión cargada a los resultados del período (nota 22)	280,485,755	188,351,360
Ajuste monetario	24,170,444	21,487,086
Menos:		
Saneamientos de créditos	171,330,778	278,356,927
Provisión trasladada a bienes recibidos en recuperación de créditos (nota 13)	3,497,382	1,865,187
Saldo al 31 de diciembre	<u>637,590,504</u>	<u>507,762,465</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

Detalle de cartera por tipo de riesgo

2014															
Cartera															
Categorías	Comercial			Consumo			Hipotecaria			Microcréditos			Total		
	Número de préstamos	Cifras en córdobas		Número de préstamos	Cifras en córdobas		Número de préstamos	Cifras en córdobas		Número de préstamos	Cifras en córdobas		Número de préstamos	Cifras en córdobas	
		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión
A	30,419	12,974,626,836	136,193,210	256,356	7,842,472,697	154,840,354	2,657	2,927,292,006	30,199,696	1,937	28,300,670	268,189	291,369	23,772,692,209	321,501,449
B	249	1,257,432,140	62,818,537	3,881	131,052,204	6,513,069	27	47,543,408	599,632	25	463,883	16,789	4,182	1,436,491,635	69,948,027
C	70	42,818,915	8,504,959	2,287	68,304,765	13,645,420	9	9,801,375	715,757	37	731,594	146,319	2,403	121,656,649	23,012,455
D	60	95,252,015	48,952,095	4,326	91,831,376	45,915,698	15	11,968,106	2,542,540	15	103,887	51,944	4,416	199,155,384	97,462,277
E	54	66,074,354	66,074,354	866	34,757,871	34,757,871	37	36,317,931	23,794,982	37	1,039,089	1,039,089	994	138,189,245	125,666,296
Sub total cartera clasificada	30,852	14,436,204,260	322,543,155	267,716	8,168,418,913	255,672,412	2,745	3,032,922,826	57,852,607	2,051	30,639,123	1,522,330	303,364	25,668,185,122	637,590,504

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

Políticas de otorgamiento de créditos

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

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

Detalle de cartera comercial por clasificación

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

Calificación	2014			2013		
	Número de créditos	Saldo en miles	Relación porcentual	Número de créditos	Saldo en miles	Relación porcentual
A	30,419	12,974,627	89.90 %	30,170	10,975,267	87.50 %
B	249	1,257,432	8.70 %	276	1,441,335	11.50 %
C	70	42,819	0.30 %	49	26,597	0.20 %
D	60	95,252	0.60 %	58	71,037	0.60 %
E	54	66,074	0.50 %	22	30,256	0.20 %
	<u>30,852</u>	<u>14,436,204</u>	<u>100.00 %</u>	<u>30,575</u>	<u>12,544,492</u>	<u>100.00 %</u>

Resumen de concentración por región

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

Resumen de concentración por sector económico

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

<u>Sectores</u>	<u>Relación porcentual</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Comercial	30.11 %	30.59 %
Personal	21.13 %	19.17 %
Industrial	18.74 %	16.79 %
Hipotecario	11.85 %	12.78 %
Tarjetas	10.80 %	11.14 %
Agrícola	6.30 %	8.36 %
Ganadero	0.48 %	0.71 %
Desarrollo habitacional y urbano	0.35 %	0.19 %
Arrendamientos financieros	0.24 %	0.27 %
	<u>100.00 %</u>	<u>100.00 %</u>

Resumen de concentración de la cartera vencida por sector económico

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

<u>Sectores</u>	<u>Relación porcentual</u>	
	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Comercial	42.59 %	55.02 %
Hipotecario	17.64 %	20.21 %
Personal	13.63 %	6.26 %
Tarjetas	10.12 %	8.89 %
Industrial	6.98 %	1.61 %
Agrícola	6.25 %	3.44 %
Ganadero	2.57 %	4.57 %
Desarrollo habitacional y urbano	0.22 %	0.00 %
	<u>100.00 %</u>	<u>100.00 %</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

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

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

Banda de tiempo (días)	2014							Relación porcentual	Provisión en miles
	Número de créditos	En miles de córdobas					Total		
		Comercial	Tarjetas	Personal	Hipotecario	Total			
1 a 180	29,306	79,678	33,656	45,352	32,624	191,310	57.52 %	69,660	
181 a 365	131	49,110	-	-	10,296	59,406	17.86 %	34,725	
366 a 730	11	33,787	-	-	4,790	38,577	11.60 %	28,368	
Más de 730	18	32,349	-	-	10,981	43,330	13.02 %	42,603	
	<u>29,466</u>	<u>194,924</u>	<u>33,656</u>	<u>45,352</u>	<u>58,691</u>	<u>332,623</u>	<u>100.00 %</u>	<u>175,356</u>	

Banda de tiempo (días)	2013							Relación porcentual	Provisión en miles
	Número de créditos	En miles de córdobas					Total		
		Comercial	Tarjetas	Personal	Hipotecario	Total			
1 a 180	27,712	99,199	20,999	14,782	30,305	165,285	70.00 %	58,599	
181 a 365	180	12,412	-	-	4,493	16,905	7.16 %	13,734	
366 a 730	15	19,253	-	-	10,201	29,454	12.47 %	24,961	
Más de 730	16	21,776	-	-	2,722	24,498	10.37 %	19,904	
	<u>27,923</u>	<u>152,640</u>	<u>20,999</u>	<u>14,782</u>	<u>47,721</u>	<u>236,142</u>	<u>100.00 %</u>	<u>117,198</u>	

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

La situación de la cartera de créditos vencidos y en cobro judicial por C\$ 333 millones (2013: C\$ 235 millones) incrementó en aproximadamente C\$ 98 millones. Dicho incremento está directamente relacionado con la expansión de la cartera comercial y personal. Aunque la cartera vencida y en cobro judicial de la cartera comercial no sufrió un incremento porcentual, la cartera personal sí experimentó un incremento de mora del 0.5 % comparado con el año anterior.

Garantías adicionales por reestructuración

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

Desglose de ingresos por intereses y comisiones por tipo de crédito

A continuación se presenta un desglose de los ingresos por intereses y comisiones por tipo de crédito:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Comercial	1,106,240,840	946,538,200
Tarjetas de crédito personales	659,414,276	527,063,181
Préstamos personales	595,966,556	454,132,249
Préstamos hipotecarios	285,589,284	251,876,234
Líneas de crédito para cubrir sobregiros	11,332,960	16,474,587
Arrendamiento financiero	5,300,604	3,850,722
Documentos descontados	332,177	243,196
	<u>2,664,176,697</u>	<u>2,200,178,369</u>

Créditos saneados e intereses devengados no cobrados

El monto de los créditos vencidos que fueron saneados de los activos al 31 de diciembre de 2014 es de C\$ 171,330,778 (2013: C\$ 278,356,927). En los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013 no hubo saneamiento de créditos con partes relacionadas. El monto de los intereses devengados no cobrados y registrados en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2014 es de C\$ 31,512,513 (2013: C\$ 14,766,278).

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

Líneas de crédito

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Líneas de crédito multisectoriales	1,349,624,304	956,542,233
Cartas de crédito	464,460,105	331,994,288
Subtotal en cuentas de orden	<u>1,814,084,409</u>	<u>1,288,536,521</u>
Tarjetas de crédito en cuentas contingentes	<u>5,388,623,098</u>	<u>4,692,582,856</u>
	<u><u>7,202,707,507</u></u>	<u><u>5,981,119,377</u></u>

(11) Otras cuentas por cobrar, neto

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Otras cuentas por cobrar	68,268,696	61,765,468
Depósitos en garantía	11,146,698	10,269,746
Anticipos a proveedores	<u>9,883,857</u>	<u>1,824,862</u>
	89,299,251	73,860,076
Menos:		
Provisión para otras cuentas por cobrar	<u>4,498,947</u>	<u>2,319,113</u>
	<u><u>84,800,304</u></u>	<u><u>71,540,963</u></u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al 1 de enero	2,319,113	6,411,386
Más:		
Provisión cargada a resultados del período (nota 22)	4,395,773	2,664,290
Ajuste monetario	151,512	174,177
Menos:		
Saneamiento	2,109,679	2,630,191
Reversión de provisión para otras cuentas por cobrar (nota 22)	<u>257,772</u>	<u>4,300,549</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>4,498,947</u></u>	<u><u>2,319,113</u></u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

(12) Bienes de uso, neto

	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipos	Equipos de computación	Vehículos	Construcciones en proceso	Otros	Total
Costo								
Saldo al 1 de enero de 2013	65,968,199	456,278,555	78,574,166	175,411,936	13,451,755	40,833,979	1,789,506	832,308,096
Adiciones	36,799,471	403,428	21,532,669	30,054,600	802,231	23,322,319	27,301	112,942,019
Retiros	-	-	(1,702,413)	(2,416,892)	(747,485)	(2,091,995)	(6,890)	(6,965,675)
Traslados	-	52,234,696	2,760,013	-	-	(54,994,709)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>102,767,670</u>	<u>508,916,679</u>	<u>101,164,435</u>	<u>203,049,644</u>	<u>13,506,501</u>	<u>7,069,594</u>	<u>1,809,917</u>	<u>938,284,440</u>
Saldo al 1 de enero de 2014	102,767,670	508,916,679	101,164,435	203,049,644	13,506,501	7,069,594	1,809,917	938,284,440
Adiciones	82,808,245	2,596,674	26,351,324	39,063,153	4,878,152	34,237,864	196,096	190,131,508
Retiros	-	-	(12,462,881)	(30,327,598)	(504,095)	(17,470,249)	-	(60,764,823)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>185,575,915</u>	<u>511,513,353</u>	<u>115,052,878</u>	<u>211,785,199</u>	<u>17,880,558</u>	<u>23,837,209</u>	<u>2,006,013</u>	<u>1,067,651,125</u>
Depreciación acumulada								
Saldo al 1 de enero de 2013	-	173,994,814	53,382,666	138,419,072	6,189,017	-	-	371,985,569
Adiciones (nota 24)	-	26,633,697	10,422,422	33,622,678	1,410,557	-	-	72,089,354
Retiros	-	-	(1,492,927)	(2,389,263)	(715,519)	-	-	(4,597,709)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>-</u>	<u>200,628,511</u>	<u>62,312,161</u>	<u>169,652,487</u>	<u>6,884,055</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>439,477,214</u>
Saldo al 1 de enero de 2014	-	200,628,511	62,312,161	169,652,487	6,884,055	-	-	439,477,214
Adiciones (nota 24)	-	29,045,431	13,574,450	29,009,326	1,698,707	-	-	73,327,914
Retiros	-	-	(12,240,106)	(30,312,573)	(437,400)	-	-	(42,990,079)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>-</u>	<u>229,673,942</u>	<u>63,646,505</u>	<u>168,349,240</u>	<u>8,145,362</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>469,815,049</u>
Valor en libros								
Saldo al 1 de enero de 2014	<u>102,767,670</u>	<u>308,288,168</u>	<u>38,852,274</u>	<u>33,397,157</u>	<u>6,622,446</u>	<u>7,069,594</u>	<u>1,809,917</u>	<u>498,807,226</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>185,575,915</u>	<u>281,839,411</u>	<u>51,406,373</u>	<u>43,435,959</u>	<u>9,735,196</u>	<u>23,837,209</u>	<u>2,006,013</u>	<u>597,836,076</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

(13) Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	27,710,128	32,103,905
Adjudicaciones y daciones recibidas	9,470,537	9,262,152
Venta de bienes adjudicados	<u>(16,970,023)</u>	<u>(13,655,929)</u>
	20,210,642	27,710,128
Menos: Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>14,483,319</u>	<u>17,896,486</u>
	<u>5,727,323</u>	<u>9,813,642</u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al 1 de enero	17,896,486	20,553,510
Más:		
Provisión cargada a los resultados del período	3,724,724	5,387,058
Provisión proveniente de la cartera de créditos (nota 10)	3,497,382	1,865,187
Menos:		
Venta de bienes adjudicados	<u>10,635,273</u>	<u>9,909,269</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>14,483,319</u>	<u>17,896,486</u>

(14) Inversiones permanentes en acciones

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
(a) Central Nicaragüense de Valores, S. A. 5.30 % de participación en la empresa emisora; 132 acciones comunes.	435,600	349,800
(b) Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A. 10 % de participación en la empresa emisora; 16,000 acciones comunes.	1,600,000	1,600,000
(c) Almacenes Generales de Depósito BAC, S. A. 100 % de participación en la empresa emisora, 375,000 acciones comunes.	<u>54,115,147</u>	<u>50,835,617</u>
	<u>56,150,747</u>	<u>52,785,417</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

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

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

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Saldo al 1 de enero	50,835,617	47,105,621
Más:		
Participación en resultados del año en la subsidiaria	<u>3,279,530</u>	<u>3,729,996</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>54,115,147</u></u>	<u><u>50,835,617</u></u>

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Activos	<u>57,792,951</u>	<u>54,515,777</u>
Pasivos	<u>3,677,804</u>	<u>3,680,160</u>
Patrimonio, neto	<u>54,115,147</u>	<u>50,835,617</u>
Resultados del período	<u><u>3,279,530</u></u>	<u><u>3,729,996</u></u>

(15) Otros activos, neto

A continuación se presenta un resumen de los otros activos netos:

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
(a) Gastos pagados por anticipado		
Impuestos pagados por anticipado	-	26,982
Seguros pagados por anticipado	<u>13,095,885</u>	<u>11,998,366</u>
	<u>13,095,885</u>	<u>12,025,348</u>
(b) Cargos diferidos, neto		
(i) Activos		
Mejoras en propiedades arrendadas	717,677	3,381,742
Software	12,346,861	-
Otros	<u>1,147,505</u>	<u>-</u>
	<u>14,212,043</u>	<u>3,381,742</u>
Pasan....	<u><u>27,307,928</u></u>	<u><u>15,407,090</u></u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

	2014	2013
....Vienen	27,307,928	15,407,090
(ii) Amortización acumulada		
Mejoras en propiedades arrendadas	(458,808)	(2,548,489)
<i>Software</i>	(471,965)	-
Otros	(629,557)	-
Total cargos diferidos, neto	12,651,713	833,253
(c) Bienes diversos, neto		
Papelería y útiles de oficina	21,292,933	19,240,843
Bienes asignados	-	44,754
Bienes en importación	1,834,524	277,469
Total bienes diversos, neto	23,127,457	19,563,066
	48,875,055	32,421,667

La amortización de los cargos diferidos cargados a los resultados de las operaciones al 31 de diciembre de 2014 fue de C\$ 589,205 (2013: C\$ 1,566,060) [nota 24].

(16) Obligaciones con el público

	2014	2013
(a) Moneda nacional		
Depósitos a la vista:		
No devengan intereses	2,073,008,412	1,922,965,657
Devengan intereses	2,003,141,238	1,991,837,347
	4,076,149,650	3,914,803,004
De ahorro	1,999,522,861	1,619,071,585
A plazo fijo	658,498,679	788,808,911
Total en moneda nacional	6,734,171,190	6,322,683,500
(b) Moneda extranjera		
Depósitos a la vista:		
No devengan intereses	5,002,407,359	3,219,864,199
Devengan intereses	2,178,510,673	1,943,040,530
	7,180,918,032	5,162,904,729
De ahorro	9,360,330,609	7,166,245,479
A plazo fijo	5,726,781,076	4,634,554,079
Total en moneda extranjera	22,268,029,717	16,963,704,287
	29,002,200,907	23,286,387,787

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

Al 31 de diciembre de 2014, las obligaciones con el público incluyen saldos en moneda extranjera por USD 837,194,332 (C\$ 22,268,029,717) [2013: USD 669,660,438 (C\$ 16,963,704,287)]. La tasa de los depósitos a plazo fijo, para los mismos períodos terminados al 31 de diciembre de 2014 oscilan entre 0.75 % y 4.50 % (2013: 0.75 % y 4.24 %) en moneda extranjera y entre 1 % y 4.75 % (2013: 1 % y 4.50 %) en moneda nacional. La tasa de interés de las cuentas corrientes y de ahorro para 2014 y 2013 oscilan entre 0.75 % y de 1 %.

A continuación se presentan los vencimientos sobre los depósitos a plazo fijo a partir del año 2015:

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2015	5,609,355,019
2016	638,918,541
2017	70,635,970
2018	52,567,908
2019	8,962,630
Posteriores al 2020	4,839,687
	<u>6,385,279,755</u>

(17) Otras obligaciones con el público

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
(a) Otras obligaciones		
Valores en circulación (i)	472,467,379	364,904,579
Otros depósitos con el público	43,734,638	37,822,752
Cheques de gerencia	36,270,294	69,162,387
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	28,980,202	28,050,946
Depósitos judiciales	12,451,477	26,582,037
Cheques certificados	11,774,407	17,396,034
Depósitos por apertura de cartas de crédito	1,370,054	296,303
Obligaciones por documentos al cobro	430,982	19,793,232
Giros y transferencias por pagar	2,926	-
	<u>607,482,359</u>	<u>564,008,270</u>
(b) Cargos financieros por pagar sobre obligaciones con el público, ambas monedas	<u>128,276,180</u>	<u>93,807,212</u>
	<u>735,758,539</u>	<u>657,815,482</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

(i) **Valores en circulación**

	2014	2013
Bonos serie A-1		
Emisión de 5,000 bonos de renta fija con un valor facial de USD 1,000 cada uno, por un monto total de USD 5,000,000 con una tasa anual de 4.75 %.	-	126,659,000
Bonos serie B-1		
Emisión de 3,000 bonos de renta fija con un valor facial de USD 1,000 cada uno, por un monto total de USD 3,000,000 el 10 de octubre de 2013, a un plazo de 540 días, con una tasa anual de 5 %. La totalidad de dichos bonos se encuentra en poder del público con fecha de vencimiento 10 de abril de 2015.	79,795,200	75,995,400
Bonos serie C-1		
Emisión de 2,000 bonos de renta fija con un valor facial de USD 1,000 cada uno, por un monto total de USD 2,000,000 el 9 de octubre de 2013, a un plazo de 720 días, con una tasa anual de 5.25 %. La totalidad de dichos bonos se encuentra en poder del público con fecha de vencimiento 9 de octubre de 2015.	53,196,800	50,663,600
Bonos serie A-2		
Emisión de 2,000 bonos de renta fija con un valor facial de USD 1,000 cada uno, por un monto total de USD 2,000,000 con una tasa anual de 4.5 %.	-	50,663,600
Bonos serie C-2		
Emisión de 2,000 bonos de renta fija con un valor facial de USD 1,000 cada uno, por un monto total de USD 2,000,000 el 30 de octubre de 2013, a un plazo de 720 días, con una tasa anual de 5 %. La totalidad de dichos bonos se encuentra en poder del público con fecha de vencimiento 30 de octubre de 2015.	53,196,800	50,663,600
Pasan...	186,188,800	354,645,200

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

	2014	2013
...Vienen	186,188,800	354,645,200
Bonos serie D-1		
Emisión de 2,000 bonos de renta fija con un valor facial de USD 1,000 cada uno, por un monto total de USD 2,000,000 el 4 de noviembre de 2013, a un plazo de 1,080 días, con una tasa anual de 5.10 %. Al 31 de diciembre de 2014 se encuentran en poder del público 935 títulos con fecha de vencimiento 4 de noviembre de 2016 y 1,065 se encuentran disponibles.	24,869,504	10,259,379
Bonos serie E-1		
Emisión de 4,000 bonos de renta fija con un valor facial de USD 1,000 cada uno, por un monto total de USD 4,000,000 el 6 de noviembre de 2013, a un plazo de 1,440 días, con una tasa anual de 5.25 %. Al 31 de diciembre de 2014 se encuentran en poder del público 2,828 títulos con fecha de vencimiento 6 de noviembre de 2017 y 1,172 se encuentran disponibles.	75,220,275	-
Bonos serie A-3		
Emisión de 5,000 bonos de renta fija con un valor facial de USD 1,000 cada uno, por un monto total de USD 5,000,000 el 10 de octubre de 2014, a un plazo de 360 días, con una tasa anual de 5 %. Al 31 de diciembre de 2014 se encuentran en poder del público toda la serie A-3 con fecha de vencimiento 10 de octubre de 2015.	132,992,000	-
Bonos serie A-4		
Emisión de 2,000 bonos de renta fija con un valor facial de USD 1,000 cada uno, por un monto total de USD 2,000,000 el 29 de octubre de 2014, a un plazo de 360 días, con una tasa anual de 5 %. Al 31 de diciembre de 2014 se encuentra en poder del público toda la serie A-4 con fecha de vencimiento 29 de octubre de 2015.	53,196,800	-
	472,467,379	364,904,579
Cargos por pagar sobre valores en circulación	19,454,844	3,817,008
	491,922,223	368,721,587

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

(18) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

Institución financiera	2014					
	Moneda de pago	Tasa de interés	Fecha del último vencimiento	Tipo de garantía	Monto de la garantía	Monto
(a) Obligaciones a la vista						
Cuentas corrientes de instituciones del país						69,447,778
Cuentas corrientes de instituciones del exterior						12,613,908
Otras obligaciones a la vista						<u>175,937,050</u>
						257,998,736
(b) Obligaciones a plazo hasta un año						
Citibank, New York	USD	2.40 % y 2.75 %	Junio de 2015	Línea de garantía con (IFC)		265,984,000
BAC Florida Bank	USD	3.25 % y 3.30 %	Junio de 2015			132,811,131
Wells Fargo Bank N. A.	USD	2.35 %	Junio de 2015			<u>183,143,283</u>
(c) Obligaciones a plazo mayores a un año						
Banco de Fomento a la Producción (Banco Produzcamos)	USD	4.15 % y 6.65 %	Diciembre de 2025	Cartera de crédito	163,010,683	131,132,570
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	USD	2.95 % y 5.70 %	Marzo de 2025	Cartera de crédito	270,134,500	208,464,960
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS)	USD	4.00 %	Septiembre de 2024	Cartera de crédito	188,155,974	165,184,136
Overseas Private Investment Corporation (OPIC)	USD	2.91 % y 3.01 %	Junio de 2024	Cartera de crédito	231,477,755	200,252,066
Deutsche Investitions-Unden Entwicklungsgesellschaft mbH (DEG)	USD	5.45 %	Abril de 2017	Cartera de crédito	<u>253,598,983</u>	<u>124,680,000</u>
Total obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos					<u>1,106,377,895</u>	<u>1,669,650,882</u>
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones						<u>6,484,335</u>
Gran total						<u><u>1,676,135,217</u></u>

Pagos futuros de principal requeridos a partir del 2015:

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2015	1,006,139,753
2016	137,870,462
2017	102,833,398
2018	74,265,394
2019	69,549,459
Posterior al 2020	<u>278,992,416</u>
	<u><u>1,669,650,882</u></u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

Institución financiera	2013					
	Moneda de pago	Tasa de interés	Fecha del último vencimiento	Tipo de garantía	Monto de la garantía	Monto
(a) Obligaciones a la vista						
Cuentas corrientes de instituciones del país						60,209,590
Cuentas corrientes de instituciones del exterior						57,004,324
Otras obligaciones a la vista						37,992,494
						<u>155,206,408</u>
(b) Obligaciones a plazo hasta un año						
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	USD	2.80 %	Mayo de 2014	Cartera de crédito	243,328,232	79,161,875
Citibank, New York	USD	2.12 % y 2.38 %	Marzo de 2014	Cartera de crédito	82,867,606	253,318,000
BAC Florida Bank		2.45 % y 3.25 %	Junio de 2014	Cartera de crédito	101,317,406	110,021,074
(c) Obligaciones a plazo mayores a un año						
Banco de Fomento a la Producción (Banco Produzcamos)	CS	5.65 %	Agosto de 2014	Cartera de crédito	1,222,312	1,434,015
Banco de Fomento a la Producción (Banco Produzcamos)	USD	4.00 % y 6.65 %	Diciembre de 2025	Cartera de crédito	175,800,175	142,024,964
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	USD	2.99 % y 5.70 %	Marzo de 2025	Cartera de crédito	443,033,135	246,668,402
Citibank, New York	USD	4.24 %	Junio de 2014	Cartera de crédito	46,306,698	4,656,491
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS)	USD	4.00 %	Noviembre de 2023	Cartera de crédito	124,292,224	106,629,076
Overseas Private Investment Corporation (OPIC)	USD	2.92 % y 3.02 %	Junio de 2024	Cartera de crédito	228,576,794	217,228,037
Deutsche Investitions-und Entwicklungsgesellschaft mbH (DEG)	USD	5.45 %	Abril de 2017	Cartera de crédito	280,839,926	166,239,938
Total obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos					<u>1,727,584,508</u>	<u>1,482,588,280</u>
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones						7,337,128
Gran total						<u><u>1,489,925,408</u></u>

Pagos futuros de principal requeridos a partir del 2014:

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

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

El Banco tiene que cumplir con requerimientos contractuales como parte de los financiamientos recibidos de terceros. Esos requerimientos incluyen, entre otros, el cumplir con ciertos indicadores financieros específicos. En relación al crédito con *International Finance Corporation (IFC)*, el Banco se encuentra en proceso de obtención de la dispensa para el indicador *Foreing Currency Maturity Gap*. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, la Administración del Banco confirma que está en cumplimiento con el resto de los requerimientos de las demás instituciones financieras.

(19) Otras cuentas por pagar

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Cuentas por pagar diversas	129,321,622	111,464,769
Impuestos por pagar	41,410,680	33,205,402
Impuestos y retenciones diferentes del IR	20,654,124	14,532,376
Otras retenciones a terceros	7,268,372	6,245,726
Retenciones por orden judicial y retenciones laborales	605,409	624,130
	<u>199,260,207</u>	<u>166,072,403</u>

(20) Otros pasivos y provisiones

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Beneficios a empleados (a)	151,979,363	145,391,354
Comisiones diferidas por apertura de créditos	144,180,149	124,394,889
Provisiones para otros gastos (c)	102,301,991	84,593,617
Otras provisiones	7,097,949	9,392,065
Aportaciones patronales por pagar, INSS (b)	6,920,615	9,294,182
Provisión para bonificaciones	4,352,917	-
Provisiones individuales para créditos contingentes	4,195,744	3,996,997
Aportaciones por pagar, INATEC	1,560,268	1,462,344
	<u>422,588,996</u>	<u>378,525,448</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

(a) Beneficios a empleados

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

	<u>Vacaciones</u>	<u>Aguinaldo</u>	<u>Indemnización</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2014	10,920,070	2,741,275	131,730,009	145,391,354
Provisión generada en el año	536,079	35,508,269	17,634,867	53,679,215
Provisión utilizada en el año	(1,763,455)	(35,907,752)	(9,419,999)	(47,091,206)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>9,692,694</u>	<u>2,341,792</u>	<u>139,944,877</u>	<u>151,979,363</u>
	<u>Vacaciones</u>	<u>Aguinaldo</u>	<u>Indemnización</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2013	8,837,480	2,328,698	111,566,781	122,732,959
Provisión generada en el año	3,353,932	32,294,983	27,745,607	63,394,522
Provisión utilizada en el año	(1,271,342)	(31,882,406)	(7,582,379)	(40,736,127)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	<u>10,920,070</u>	<u>2,741,275</u>	<u>131,730,009</u>	<u>145,391,354</u>

(b) Aportaciones patronales por pagar, INSS

Según el Reglamento General de la Ley de Seguridad Social, a partir del 1 de enero de 2014, la cuota patronal se incrementó de un 16 % a un 17 %; posteriormente, se incrementará en un 1 % en el año 2015 y en un 0.5 % en los años 2016 y 2017; adicionalmente, en el año 2014 se incrementó el techo exento de cotización de C\$ 37,518 a C\$ 54,964 mensuales.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

(c) Provisiones para otros gastos

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Programas de lealtad	95,011,104	78,270,437
Comunicación (líneas dedicadas)	1,772,240	931,405
Energía eléctrica	2,585,262	2,532,153
Celulares	1,902,408	1,369,345
Alquiler de edificio	249,971	667,214
Teléfono	684,459	722,860
Agua potable	96,547	100,203
	<u>102,301,991</u>	<u>84,593,617</u>

(21) Ingresos netos por ajuste monetario

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 en moneda nacional sujetos a mantenimiento de valor. En consecuencia, al 31 de diciembre de 2014, se han registrado ingresos por ajustes monetarios netos por C\$ 257,755,142 (2013: C\$ 228,812,546), los que fueron registrados en los resultados de las operaciones.

(22) 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>2014</u>	<u>2013</u>
Ingresos		
Utilidad en venta de inversiones	-	7,186,539
Recuperaciones de créditos saneados	77,738,778	172,925,929
Reversión de provisión para otras cuentas por cobrar (nota 11)	<u>257,772</u>	<u>4,300,549</u>
	<u>77,996,550</u>	<u>184,413,017</u>
Gastos		
Aumento de provisión para cartera de créditos (nota 10)	280,485,755	188,351,360
Aumento de provisión para otras cuentas por cobrar (nota 11)	4,395,773	2,664,290
Saneamiento de intereses y comisiones	21,149,410	10,177,162
Pérdida por venta de inversiones	-	1,174,418
	<u>306,030,938</u>	<u>202,367,230</u>
	<u>228,034,388</u>	<u>17,954,213</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

(23) Ingresos operativos diversos, neto

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
a) Ingresos operativos diversos		
Operaciones de cambio y arbitraje	386,450,634	418,315,202
Otras comisiones por servicios	370,778,885	305,043,029
Comisiones por tarjetas de crédito	129,615,036	101,550,742
Comisiones por giros y transferencias	106,548,837	96,901,086
Ingresos operativos varios	40,649,944	33,289,880
Disminución de provisión por otros activos	10,635,273	9,304,527
Ganancias por ventas de bienes recibidos en recuperación de crédito	3,858,703	1,715,951
Comisiones por venta de cheques de gerencia	3,321,203	3,228,672
Ingresos por recuperación de gastos	1,935,974	1,464,113
Comisiones por cobranzas	1,935,463	1,798,161
Comisiones por cajas de seguridad	1,057,869	1,046,599
Comisiones por certificación de cheques	984,472	1,096,355
Comisiones por cheques de viajero	103,083	178,973
	<u>1,057,875,376</u>	<u>974,933,290</u>
b) Gastos operativos diversos		
Comisión por cambio de arbitraje	165,968,966	214,240,796
Comisión por corresponsalía	22,626,701	19,010,387
Gastos operativos varios	14,491,746	15,602,973
Donaciones	7,757,932	6,829,305
Pérdida por venta y desvalorización de bienes recibidos en recuperación de créditos	3,918,691	5,387,058
Otros gastos generados por otros activos	1,981,800	3,134,932
Comisiones por servicios bursátiles	1,578,802	1,970,564
Comisión por cámara de compensación	793,829	734,246
Comisión por otros servicios	319,279	22,319
	<u>219,437,746</u>	<u>266,932,580</u>
	<u>838,437,630</u>	<u>708,000,710</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

(24) Gastos de administración

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

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Sueldos y beneficios al personal	584,619,638	511,175,013
Propaganda, publicidad y promociones	299,133,335	260,059,660
Honorarios profesionales y asistencia técnica	295,313,053	237,405,938
Depreciación (nota 12)	73,327,914	72,089,354
Otros servicios y gastos	70,539,085	51,934,703
Mantenimiento y reparaciones de bienes de uso	60,420,565	51,847,034
Energía y agua	57,196,206	50,850,806
Papelería, útiles y otros materiales de oficina	43,258,016	33,917,960
Traslado de efectivo y valores	28,879,469	22,812,834
Servicios de seguridad	23,253,003	19,630,988
Seguros	22,376,091	19,392,969
Impuestos, distintos del impuesto sobre la renta	19,584,926	14,932,625
Combustibles y lubricantes	18,206,614	16,074,300
Transporte y comunicaciones	17,702,261	15,362,747
Indemnización por antigüedad	17,634,867	27,745,607
Arrendamientos de inmuebles (nota 27)	16,605,460	13,093,948
Arrendamientos de equipos	2,504,088	2,057,269
Reparaciones y mantenimientos	1,780,532	1,831,119
Amortización	589,205	1,566,060
	<u>1,652,924,328</u>	<u>1,423,780,934</u>

El número promedio de colaboradores del Banco durante el año 2014 fue de 2,092 (2013: 1,915).

(25) Contribuciones por leyes especiales

	<u>2014</u>	<u>2013</u>
Contribuciones por leyes especiales (564 y 563)		
Aporte a la Superintendencia (a)	29,175,368	25,160,814
Primas y cuotas de depósitos para el Fondo de Garantías de Depósitos (FOGADE) (b)	57,265,995	50,487,031
	<u>86,441,363</u>	<u>75,647,845</u>

(a) Corresponde a aportes efectuados por el Banco a la Superintendencia en cumplimiento con la Ley de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua, la cual establece que las instituciones financieras y personas naturales y jurídicas, sujetas a la vigilancia de la Superintendencia, aportan anualmente hasta un máximo de 1.3 (uno punto tres) por millar de los activos o de un parámetro equivalente que determine el Consejo Directivo de la Superintendencia.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

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

(26) Gasto por impuesto sobre la renta (Ley 822)

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>2014</u>	<u>2013</u>
Resultados antes del impuesto sobre la renta y contribuciones	1,431,407,759	1,374,541,241
Menos: contribuciones por leyes especiales	<u>86,441,363</u>	<u>75,647,845</u>
Renta gravable	<u>1,344,966,396</u>	<u>1,298,893,396</u>
Impuesto sobre la renta 30 % (sobre los resultados gravables del año)	403,489,919	389,668,019
Más: efecto impositivo por gastos no deducibles	15,711,247	13,106,785
Menos: efecto impositivo por ingresos no gravables	<u>517,155</u>	<u>1,681,261</u>
Gasto por impuesto sobre la renta	<u>418,684,011</u>	<u>401,093,543</u>

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el gasto por impuesto sobre la renta del Banco se determinó conforme el 30 % aplicable a la renta neta gravable.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

Las obligaciones tributarias prescriben a los cuatro (4) años, contados a partir de la fecha en que comienzan a ser exigibles. Por tanto, las autoridades fiscales tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuestos en esos plazos. Tal facultad puede ampliarse cuando existe inexactitud en la declaración u ocultamiento de bienes o rentas por parte del contribuyente hasta por un período de seis (6) años.

(27) Compromisos

(a) Cuentas de orden

	2014	2013
Garantías recibidas	55,736,963,389	64,583,170,228
Pagarés en garantía	42,696,566,502	9,304,642,959
Contratos en garantías	39,277,759,371	5,488,132,890
Libertades de gravamen en garantía	35,180,186,007	9,232,322,837
Pólizas de seguro en garantía	26,465,761,340	6,937,784,219
Otras cuentas de orden	5,591,326,031	4,687,378,248
Líneas de crédito y cartas de crédito	1,814,084,409	1,288,536,521
Activos dados en garantía	1,106,377,895	1,727,584,508
Cuentas saneadas e ingresos en suspenso	668,475,021	566,186,934
Operaciones de confianza, excepto fideicomisos	45,556,389	83,825,718
	<u>208,583,056,354</u>	<u>103,899,565,062</u>

(b) Arrendamientos operativos

Los edificios utilizados por el Banco, para ciertas oficinas administrativas y sus sucursales, se encuentran bajo contratos de arrendamiento operativo. El monto del gasto por arrendamiento operativo para el año terminado el 31 de diciembre de 2014 fue de C\$ 16,605,460 (2013: C\$ 13,093,948) [nota 24].

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

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2015	14,582,173
2016	15,093,064
2017	15,976,828
2018	16,934,141
2019	17,950,135
Total de los pagos mínimos	<u>80,536,341</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

(28) Capital social y dividendos

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

Composición del capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2014 el capital suscrito y pagado por C\$2,790,361,100 (2013: C\$ 2,154,784,800), está compuesto por 27,903,611 (2013: 21,547,848) acciones comunes, con valor nominal de C\$ 100 cada una.

Distribución de dividendos

En Junta General de Accionistas efectuada el 28 de agosto de 2013, se autorizó el pago de dividendos mediante Acta de Junta Directiva n.º 32. La Superintendencia autorizó el pago de dividendos por un monto de C\$ 165,110,000 mediante Resolución DS-IB-DS2-1043-04-2013/VMUV del 29 de abril de 2013 y otro pago por C\$ 395,591,469 mediante Resolución DS-IB-DS2-2276-09-2013/VMUV del 18 de septiembre de 2013 para un total de C\$ 560,701,469.

Incrementos en el capital social pagado

Con fecha 21 de marzo de 2014, mediante Acta de Junta de Accionistas n.º 36 BAC|NIC-03-14, se autoriza incrementar el capital social pagado por C\$ 522,315,200 equivalentes a 5,223,152 de acciones ordinarias y con fecha 27 de noviembre de 2014, mediante Acta de Junta de Accionistas n.º 38 BAC|NIC-11-14, se autoriza incrementar el capital por C\$ 113,261,100, equivalentes a 1,132,611 de acciones ordinarias con un valor nominal de C\$ 100 cada una, a través de la capitalización de resultados acumulados.

Con fecha 20 de marzo de 2013, mediante Acta de Junta Directiva n.º 32 JD-BAC|NIC-03-13, se autoriza incrementar el capital social pagado por C\$ 400,000,000 equivalentes a 4,000,000 de acciones ordinarias y con fecha 20 de noviembre de 2013, mediante Acta de Junta Directiva n.º 35 JD-BAC|NIC-11-13, se autoriza incrementar el capital por C\$ 900,000,000 equivalentes a 9,000,000 de acciones ordinarias con un valor nominal de C\$ 100 cada una. En esa misma Acta se hace referencia a la transferencia de C\$ 199,784,800 a la cuenta de capital social pagado, a través de la capitalización de resultados acumulados.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

(29) Principales leyes y regulaciones aplicables

(a) Regulaciones bancarias

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

(i) Capital mínimo requerido

El Banco debe cumplir con un capital mínimo requerido para operar en Nicaragua, según resolución CD-SIBOIF-G512-1-ENE25-2012, emitida por la Superintendencia. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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 BCN vigentes, el Banco debe mantener un monto de efectivo en concepto de encaje legal depositado en el BCN. Dicho encaje legal se calcula con base en un porcentaje de los depósitos captados de terceros.

La tasa del encaje legal obligatorio diario será del doce por ciento (12 %) y la tasa del encaje legal obligatorio catorcenal será del quince por ciento (15 %); ambas tasas como porcentaje de los pasivos financieros en moneda nacional y moneda extranjera. Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, 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 requiere que:

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

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

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

(30) Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	2014		2013	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos				
Disponibilidades	10,878,972,784	10,878,972,784	7,523,878,603	7,523,878,603
Inversiones en valores, neto	17,218,518	18,669,090	20,329,197	25,045,894
Cartera de créditos, neto	25,030,594,618	24,529,137,969	21,527,098,986	21,123,565,852
Otras cuentas por cobrar, neto	84,800,304	84,800,304	71,540,963	71,540,963
Total activos	<u>36,011,586,224</u>	<u>35,511,580,147</u>	<u>29,142,847,749</u>	<u>28,744,031,312</u>
Pasivos				
Depósitos	29,002,200,907	29,017,972,122	23,286,387,787	23,305,993,352
Otras obligaciones con el público	735,758,539	735,758,539	657,815,482	657,815,482
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	1,676,135,217	1,717,724,425	1,489,925,408	1,515,560,318
Total pasivos	<u>31,414,094,663</u>	<u>31,471,455,086</u>	<u>25,434,128,677</u>	<u>25,479,369,152</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

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

(a) Disponibilidades

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

(b) Inversiones en valores, neto

i) Inversiones disponibles para la venta

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

ii) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

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

(c) Cartera de créditos e intereses, neto

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

(d) Obligaciones con el público

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

(e) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, con base en informaciones del mercado y de los instrumentos financieros. Estas estimaciones no reflejan posibles primas o descuentos que puedan resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero en particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbre y elementos de juicio significativos; por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en los supuestos puede afectar en forma significativa las estimaciones.

El valor en libros de los instrumentos financieros a corto plazo se aproxima a su valor razonable debido a los vencimientos de estos instrumentos financieros.

(31) Litigios

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013, el Banco confirma que no tiene litigio o reclamación alguna que sea probable que origine un efecto adverso significativo al Banco, a su situación financiera o sus resultados del período.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

(32) Balance de situación 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	
Activos				
Disponibilidades				
Moneda nacional				
Caja	1,480,806,414	-	-	1,480,806,414
Banco Central de Nicaragua	751,106,873	-	-	751,106,873
Otras disponibilidades	797,676,554	-	-	797,676,554
Moneda extranjera				
Caja	1,934,238,713	-	-	1,934,238,713
Banco Central de Nicaragua	1,297,589,309	-	-	1,297,589,309
Depósitos en instituciones financieras del exterior	2,064,341,978	-	-	2,064,341,978
Otras disponibilidades	2,553,212,943	-	-	2,553,212,943
	<u>10,878,972,784</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10,878,972,784</u>
Inversiones en valores, neto				
Inversiones disponibles para la venta, neto	17,218,518	-	-	17,218,518
Cartera de créditos, neto				
Créditos vigentes	24,936,039,310	-	-	24,936,039,310
Créditos prorrogados	102,108,195	-	-	102,108,195
Créditos reestructurados	47,750,622	-	-	47,750,622
Créditos vencidos	189,088,093	-	-	189,088,093
Créditos en cobro judicial	143,535,383	-	-	143,535,383
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos	249,663,519	-	-	249,663,519
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos	(637,590,504)	-	-	(637,590,504)
	<u>25,030,594,618</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>25,030,594,618</u>
Otras cuentas por cobrar, neto				
Bienes de uso, neto	84,800,304	-	-	84,800,304
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	597,836,076	-	-	597,836,076
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	5,727,323	-	-	5,727,323
Inversiones permanentes en acciones	56,150,747	-	-	56,150,747
Otros activos, neto	48,875,055	-	-	48,875,055
Total activos	<u>36,720,175,425</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>36,720,175,425</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público				
Moneda nacional				
Depósitos a la vista	4,076,149,650	-	-	4,076,149,650
Depósitos de ahorro	1,999,522,861	-	-	1,999,522,861
Depósitos a plazo	658,498,679	-	-	658,498,679
Moneda extranjera				
Depósitos a la vista	7,180,918,032	-	-	7,180,918,032
Depósitos de ahorro	9,360,330,609	-	-	9,360,330,609
Depósitos a plazo	5,726,781,076	-	-	5,726,781,076
	<u>29,002,200,907</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>29,002,200,907</u>
Otras obligaciones con el público				
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	735,758,539	-	-	735,758,539
Otras cuentas por pagar	1,676,135,217	-	-	1,676,135,217
Otros pasivos y provisiones	199,260,207	-	-	199,260,207
Otros pasivos y provisiones	422,588,996	-	-	422,588,996
Total pasivos	<u>32,035,943,866</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>32,035,943,866</u>
Patrimonio				
Capital social suscrito y pagado	2,790,361,100	-	-	2,790,361,100
Ajustes al patrimonio	800,000	-	-	800,000
Reservas patrimoniales	914,234,009	-	138,942,358	1,053,176,367
Resultados acumulados	978,836,450	138,942,358	-	839,894,092
Total patrimonio	<u>4,684,231,559</u>	<u>138,942,358</u>	<u>138,942,358</u>	<u>4,684,231,559</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>36,720,175,425</u>	<u>138,942,358</u>	<u>138,942,358</u>	<u>36,720,175,425</u>
Cuentas contingentes				
	7,781,374,201	-	-	7,781,374,201
Cuentas de orden				
	208,583,056,354	-	-	208,583,056,354

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2014

(33) Estado de resultados antes y después de ajustes

Al 31 de diciembre de 2014 y por el año terminado en esa fecha, el Banco no registró ningún ajuste y/o reclasificación posterior al cierre contable que afectaran las cifras del estado de resultados previamente reportadas para que estén de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia.

(34) Asientos de ajustes o reclasificaciones propuestos

<u>N.º de cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
Reclasificación n.º 1			
4601	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	138,942,358	
4501	Reservas patrimoniales		138,942,358
	Traslado a reserva legal del 15 % de los resultados del período, conforme lo establecido en la Ley 561, artículo n.º 21.		
		<u>138,942,358</u>	<u>138,942,358</u>