

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

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

**Índice del contenido**

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



KPMG Peat Marwick Nicaragua, S.A

Apartado N° 809  
Managua, Nicaragua

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

Telfs.: (505) 2744265  
Fax: (505) 2744264  
E-mail: ni-fmpeatnic@kpmg.com

## **Informe de los Auditores Independientes**

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

Hemos auditado los estados financieros separados que se acompañan de Banco de América Central, S. A. (BAC – “el Banco”), los cuales comprenden el balance de situación separado al 31 de diciembre de 2008, y los estados de resultados separado, cambios en el patrimonio del accionista separado y flujos de efectivo separado por el año terminado en esa fecha, y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

### **Responsabilidad de la administración por los estados financieros**

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

### **Responsabilidad de los auditores**

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

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



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



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

### **Opinión**

En nuestra opinión, los estados financieros separados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera no consolidada de Banco de América Central, S. A. al 31 de diciembre de 2008, y su desempeño financiero no consolidado y sus flujos de efectivo no consolidados por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua.

### **Asunto de énfasis**

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

KPMG

René González Castillo  
Contador Público Autorizado



6 de marzo de 2009  
Managua, Nicaragua

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

Balance de situación separado

Año terminado el 31 de diciembre de 2008

(Expresado en córdobas)

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

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

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

Estado de resultados separado

Año terminado el 31 de diciembre de 2008

(Expresado en córdobas)

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

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

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

Estado de cambios en el patrimonio separado

Año terminado el 31 de diciembre de 2008

(Expresado en córdobas)

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

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

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

Estado de flujos de efectivo separado

Año terminado el 31 de diciembre de 2008

(Expresado en córdobas)

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

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



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

(Expresado en córdobas)

**(1) Naturaleza de las operaciones**

El Banco de América Central, S. A., (BAC - el Banco) es una sociedad anónima constituida bajo las leyes de la República de Nicaragua. Es un Banco comercial del sector privado y se encuentra regulado por la Ley General de Bancos y la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (SIBOIF-la Superintendencia). Su actividad principal es la intermediación financiera, la prestación de servicios bancarios y el fomento de la producción agrícola e industrial y el desarrollo del comercio, a través del financiamiento. De igual forma, el Banco otorga financiamientos para la compra de vehículos, viviendas y actividades personales. El Banco es una subsidiaria indirecta de BAC International Bank, un banco de licencia general registrado en la República de Panamá.

**(2) Base de presentación**

**(a) Declaración de cumplimiento**

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

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

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

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

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

**(b) Base de medición**

Los estados financieros se preparan sobre la base de acumulación.

**(c) Moneda funcional y de presentación**

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

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

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

**(d) Uso de estimados y juicios**

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

Las estimaciones y los supuestos subyacentes serán revisados sobre la base de la continuidad. Las revisiones a las estimaciones contables son reconocidas en el período en el cual el estimado es revisado y en todo período futuro que los afecte.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

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

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

**(3) Políticas de contabilidad significativas**

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

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

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

**(b) *Equivalentes de efectivo***

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

**(c) *Inversiones en valores***

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

**(ii) Inversiones disponibles para la venta**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

- **Inversiones disponibles para la venta**

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

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

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

En el caso de títulos clasificados en esta categoría para los cuales no se 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 haya evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor de los títulos clasificados en la categoría de “Inversiones mantenidas hasta el vencimiento”, la pérdida se medirá como la diferencia entre el saldo de la inversión y el valor presente de los flujos futuros de efectivo estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras proyectadas), descontados con la tasa de interés efectiva original de la inversión. Esa pérdida se reconocerá en el resultado de las operaciones.

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

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

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

**Intereses sobre la cartera de créditos**

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

Una vez transcurridos los 61 ó 91 días a partir del vencimiento según sea el caso de los créditos clasificados como vencidos, o dentro de las categorías D y E, los intereses acumulados se revierten contra la provisión para cartera de créditos (en caso de estar provisionados) y la parte no provisionada contra los gastos del año. Posteriormente, los ingresos por intereses se reconocen conforme sean eventualmente cobrados (método de efectivo).

**(e) *Impuesto sobre la renta***

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

**(f) Provisiones y reservas**

**Cartera de créditos**

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

Para evaluar la cartera de créditos se conforman cuatro agrupaciones: comerciales, consumo, hipotecarios para vivienda y microcréditos. Los criterios, alcance, categorías de clasificación y porcentajes de provisión por categoría se definen a continuación:

**(i) Comerciales**

La evaluación y la clasificación del nivel de riesgo de la totalidad de las obligaciones del deudor considera cuatro factores principales, que son: la capacidad global de pago del deudor del conjunto de créditos otorgados por el Banco; el historial de pago, considerando el comportamiento pasado y presente del deudor en el cumplimiento de sus obligaciones con el Banco; el propósito para el cual se efectuó el préstamo; y la calidad de las garantías constituidas a favor del Banco así como su nivel de cobertura de las obligaciones del deudor.

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

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



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

**(ii) Créditos de consumo**

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

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

**(iii) Hipotecarios para vivienda**

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

**Microcréditos**

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

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

**(iv) Estimaciones para cuentas de cobro dudoso**

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

**(g) Otras cuentas por cobrar**

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

**(h) Bienes recibidos en recuperación de créditos**

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

**(i) Bienes de uso**

**(i) Reconocimiento y medición**

Los bienes de uso se registran al costo de adquisición o son considerados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro. Los costos de mantenimiento y reparaciones que no aumentan la vida útil del activo se reconocen en los resultados de las operaciones en el momento en que se incurren; los costos relacionados con mejoras importantes se capitalizan.

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

**(ii) Gastos subsecuentes**

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

**(iii) Depreciación**

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

|                       | <u>Años</u> |
|-----------------------|-------------|
| Edificios             | 10-33       |
| Equipo y mobiliario   | 5 y 10      |
| Equipo de computación | 2           |
| Equipo rodante        | 5 y 8       |

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

El valor en libros de los activos del Banco, diferentes del activo por impuesto diferido, inversiones en valores, cartera de créditos y bienes recibidos en recuperación de créditos es revisado a la fecha de cada balance de situación para determinar si hay algún indicio de deterioro. En caso de haber indicio de deterioro, se estima el monto recuperable del activo. Una pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor en libros de un activo o su unidad generadora de efectivo excede su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados de las operaciones.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

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

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

**(l) Reserva patrimonial**

De conformidad con el artículo 21 de la Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros, cada compañía individual debe constituir una reserva de capital con el 15% de sus resultados netos anuales. Cada vez que dicha reserva alcance un monto igual al de su capital social pagado, el 40% de la reserva se convertirá automáticamente en capital social pagado y se deberán emitir nuevas acciones de capital, las cuales se entregarán a los accionistas.

**(m) Provisiones**

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

**(n) Beneficios a empleados**

**(i) Indemnización por antigüedad**

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

**(ii) Vacaciones**

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

**(iii) Aguinaldo**

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

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

**(4) Administración del riesgo financiero**

**(a) Introducción y resumen**

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

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

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

**Administración del riesgo**

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

La Junta ha establecido comités y áreas a nivel de asesoría como la Unidad de Cumplimiento, la Unidad de Administración Integral de Riesgos, el Comité de Activos y Pasivos, el Comité de Créditos e Inversiones, la Unidad de Evaluación de Activos de Riesgo, el Comité de Riesgo y el Comité Gerencial de Riesgo Operativo.

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

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

**Límites a las inversiones**

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

**(b) Riesgo de crédito**

**(i) Cartera de créditos**

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

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

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

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

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

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

**(ii) Cuentas contingentes**

En la evaluación de compromisos y obligaciones contractuales, el Banco utiliza las mismas políticas de crédito que aplica para los instrumentos que se reflejan en el balance de situación. A continuación se presentan los montos totales pendientes:

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

**Cartas de crédito**

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

**Líneas de crédito a tarjetahabientes**

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

**Garantías bancarias**

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

**(c) *Riesgo de liquidez***

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



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

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

**(i) Encaje legal**

De acuerdo con las normas monetarias emitidas por el Banco Central de Nicaragua (BCN), el Banco debe mantener un monto de efectivo en concepto de encaje legal depositado en el BCN. Dicho encaje legal se calcula con base en un porcentaje de los depósitos captados de terceros. El porcentaje mínimo requerido de encaje legal en moneda nacional y extranjera es del 16.25% para el total de las obligaciones con el público. El porcentaje de encaje legal efectivo al 31 de diciembre de 2008 es de 28.80% en córdobas y 23.85 % en dólares.

A continuación presentamos el encaje legal promedio del último trimestre:

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

**(4) Administración del riesgo financiero**

*(c) Riesgo de liquidez (continuación)*

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

| Nombre de cuentas   | Banda I            | Banda II        | Banda III      | Banda IV         | Banda V            | Banda VI         | Banda VII                 | Banda VIII                   |
|---|--------------------|-----------------|----------------|------------------|--------------------|------------------|---------------------------|------------------------------|
|   | 0 a 7 días         | 8 a 15 días     | 16 a 30 días   | 31 a 90 días     | 91 a 180 días      | 181 a más días   | 0 a 30 días<br>(I+II+III) | 0 a 90 días<br>(I+II+III+IV) |
| <b>A. Activos:</b>  |                    |                 |                |                  |                    |                  |                           |                              |
| Disponibilidades  | 3,856,683          | -               | -              | -                | -                  | -                | 3,856,683                 | 3,856,683                    |
| Inversiones disponibles para la venta                                     | 10,967             | -               | -              | -                | -                  | -                | 10,967                    | 10,967                       |
| Cartera de créditos   | 246,447            | 68,427          | 952,592        | 1,579,864        | 1,357,318          | 7,563,132        | 1,267,466                 | 2,847,330                    |
| Otras cuentas por cobrar  | 114,416            | -               | -              | -                | -                  | -                | 114,416                   | 114,416                      |
| <b>Total activos</b>  | <b>4,228,513</b>   | <b>68,427</b>   | <b>952,592</b> | <b>1,579,864</b> | <b>1,357,318</b>   | <b>7,563,132</b> | <b>5,249,532</b>          | <b>6,829,396</b>             |
| <b>B. Pasivos:</b>  |                    |                 |                |                  |                    |                  |                           |                              |
| Depósitos a la vista  | 4,702,616          | -               | -              | -                | -                  | -                | 4,702,616                 | 4,702,616                    |
| Depósitos de ahorro   | 384,357            | -               | -              | 480,604          | 2,120,313          | 474,571          | 384,357                   | 864,961                      |
| Depósitos a plazo   | 98,280             | 81,848          | 215,984        | 566,073          | 769,793            | 1,186,068        | 396,112                   | 962,185                      |
| Otras obligaciones  | 118,852            | -               | -              | -                | -                  | -                | 118,852                   | 118,852                      |
| Obligaciones con instituciones financieras y<br>por otros financiamientos | 7,052              | -               | 6,776          | 33,424           | 85,837             | 1,191,396        | 13,828                    | 47,252                       |
| Otras cuentas por pagar   | 183,017            | -               | -              | -                | -                  | -                | 183,017                   | 183,017                      |
| <b>Total pasivos</b>  | <b>5,494,174</b>   | <b>81,848</b>   | <b>222,760</b> | <b>1,080,101</b> | <b>2,975,943</b>   | <b>2,852,035</b> | <b>5,798,782</b>          | <b>6,878,883</b>             |
| <b>C. Calce / Descalce (A - B)</b>  | <b>(1,265,661)</b> | <b>(13,421)</b> | <b>729,832</b> | <b>499,763</b>   | <b>(1,618,625)</b> | <b>4,711,097</b> | <b>(549,250)</b>          | <b>(49,487)</b>              |
| <b>D. Base de Cálculo de Capital</b>                                      |                    |                 |                |                  |                    |                  | <b>1,664,469</b>          | <b>1,664,469</b>             |
| Límite (C/D)  |                    |                 |                |                  |                    |                  | <b>(0.33)</b>             | <b>(0.03)</b>                |
| <b>Memo:</b>  |                    |                 |                |                  |                    |                  |                           |                              |
| <b>Activos pignorados o dados en garantía</b>                             |                    |                 |                |                  |                    |                  |                           |                              |
| Inversiones dadas en garantía   | 1,373,526          |                 |                |                  |                    |                  |                           |                              |
| Cartera dada en garantía  | 14,967             |                 |                |                  |                    |                  |                           |                              |

*Nota: La asignación de fondos en cada banda se realiza conforme los criterios de asignación establecidos en el Arto. 11; y lo indicado en los Artos. 12, 13 y 14 de la Norma Prudencial sobre Gestión de Riesgo de Liquidez y Calce de Plazos, contenida en la Resolución CD-SIBOIF-521-FEBI-2008.*

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

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre 2008

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

**(d) Riesgo de mercado**

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

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

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

**(e) Riesgo operacional (en desarrollo)**

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

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

De la misma forma, el Banco cuenta con una metodología para realizar la gestión de riesgos operativos inmersos en los diferentes procesos del Banco y con un Manual Operativo para la Gestión de Riesgo Operativo, aprobado por el Comité de Riesgos. El Manual establece la metodología por medio de la cual se identifican y gestionan los riesgos operativos dentro del Banco. El Banco ha iniciado el proceso de gestión de riesgos operativos en los procesos considerados prioritarios. Al 31 de diciembre del 2008, el Banco ha identificando los riesgos operativos de 46 procesos críticos.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

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

Adicionalmente, de manera bimestral, se presentan en el Comité de Riesgos los siguientes informes estandarizados: estado de avance del plan de trabajo anual para la gestión de riesgo operativo, reporte consolidado de incidentes de riesgo operativo, reporte de pérdidas netas por incidentes de riesgo, principales incidentes de riesgo operativo, reporte de principales riesgos identificados y sus planes de mitigación.

**(f) Administración del capital**

**(i) Capital mínimo requerido**

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

**(ii) Capital regulado**

De acuerdo con las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia, las instituciones financieras deben mantener un capital mínimo requerido, el cual se denomina adecuación de capital y es la relación directa que existe entre los activos ponderados por riesgo y el capital contable, más la deuda subordinada, la deuda convertible en capital y los bonos vendidos al BCN menos cierto exceso de inversiones en instrumentos de capital. De acuerdo con resolución de la Superintendencia, al calcular el capital mínimo requerido, el Banco deberá tomar en cuenta las reservas para préstamos pendientes de constituir en caso de que existiesen.

Esta relación no debe ser menor del 10% del total de los activos ponderados por riesgo. En la siguiente página se indica el cálculo.

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

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

**(5) Activos sujetos a restricción**

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

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

Los saldos con partes relacionadas se presentan a continuación:

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

**(7) Impuesto sobre la renta**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

**(9) Disponibilidades**

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

**(10) Cartera de créditos, neto**

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

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

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

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2008

Montos en córdobas

(10) Cartera de crédito, neto (continuación)

Detalle de cartera por tipo de riesgo

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

**(10) Cartera de créditos, neta (continuación)**

Políticas de otorgamiento de crédito.

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

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

**Detalle de cartera comercial por clasificación**

A continuación presentamos un detalle de la cartera comercial al 31 de diciembre de 2008:

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

**Resumen de concentración por región**

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

**Resumen de concentración por grupo económico**

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

| <u>Sectores</u>                  | <u>Relación porcentual</u> |
|----------------------------------|----------------------------|
| Agrícola                         | 8.78%                      |
| Comercial                        | 27.94%                     |
| Ganadero                         | 0.74%                      |
| Hipoteca                         | 16.76%                     |
| Industrial                       | 9.12%                      |
| Personal                         | 13.85%                     |
| Desarrollo habitacional y urbano | 0.07%                      |
| Arrendamientos financieros       | 0.09%                      |
| Tarjetas                         | 22.65%                     |
|                                  | <u>100.00%</u>             |

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

El porcentaje de la concentración de la cartera de créditos vencida por sector, al 31 de diciembre de 2008, se presenta a continuación:

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

**(10) Cartera de créditos, neta (continuación)**

**Detalle de cartera vencida por tipo de crédito**

A continuación presentamos un detalle de la cartera vencida por tipo de crédito y el importe de la provisión constituida para cada banda de tiempo al 31 de diciembre de 2008:

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

**(10) Cartera de créditos, neto (continuación)**

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

**Garantías adicionales por reestructuración**

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

**Desglose de ingresos por intereses y comisiones por tipo de crédito**

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

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

**Créditos saneados e intereses devengados no cobrados**

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

**Líneas de crédito**

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

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

**(11) Otras cuentas por cobrar**

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

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

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



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

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

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

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

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

**(14) Inversiones permanentes en acciones**

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

**(15) Otros activos, neto**

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

**(16) Obligaciones con el público**

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

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

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

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

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2008

(18) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

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

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

El Banco tiene que cumplir con varios requerimientos contractuales, como parte de los financiamientos recibidos de terceros. Esos requerimientos incluyen el cumplir con ciertos indicadores financieros específicos y otras condiciones. Al 31 de diciembre de 2008, el Banco está en cumplimiento con estos requerimientos.

**(19) Otras cuentas por pagar**

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

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

**(20) Otros pasivos y provisiones**

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

**(21) Margen financiero antes de ajustes monetarios**

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

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

**(22) Ingresos por ajustes monetarios, neto**

Producto del deslizamiento diario del córdoba en relación con el dólar de los Estados Unidos de América, el Banco ha venido ajustando a las nuevas tasas de cambio sus activos y pasivos denominados en moneda extranjera y moneda nacional sujetos a mantenimiento de valor. En consecuencia, se han registrado ingresos por ajustes monetarios netos de C\$89,625,904, los que fueron registrados en los resultados de las operaciones.



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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

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

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

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

**(24) Ingresos operativos diversos**

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

**(25) Gastos operativos diversos**

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

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

**(26) Gastos de administración**

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

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

**(27) Contribuciones por leyes especiales**

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

(a) Corresponde a aportes efectuados por el Banco a la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras en cumplimiento con el artículo No. 29 de la Ley de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras, la cual establece que las instituciones financieras y personas naturales y jurídicas sujetas a la vigilancia de la Superintendencia aportan anualmente el 0.1% del total de activos.

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

**(28) Compromisos**

**(a) Cuentas de orden**

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

**(b) Arrendamientos**

Los edificios utilizados por el Banco, para ciertas oficinas administrativas y sus sucursales, se encuentran bajo contratos de arrendamiento operativo. El monto del gasto por arrendamiento operativo fue de C\$14,126,572 .

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

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

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

**(29) Capital social y dividendos**

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

**Composición del capital suscrito y pagado**

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

**Incrementos en el capital social pagado y distribución de dividendos**

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

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

**(a) Regulaciones bancarias**

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

**(i) Capital mínimo requerido**

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

**(ii) Distribución de dividendos**

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

**(iii) Encaje legal**

De acuerdo con las normas monetarias emitidas por el Banco Central de Nicaragua (BCN) vigentes, el Banco debe mantener un monto de efectivo en concepto de encaje legal depositado en el BCN. Dicho encaje legal se calcula con base en un porcentaje de los depósitos captados de terceros. El porcentaje de encaje legal en moneda nacional y extranjera es del 16.25% para el total de las obligaciones con el público. Al 31 de diciembre de 2008, el Banco está en cumplimiento con esta disposición.

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

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

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

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

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

**(a) Disponibilidades**

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

**(b) Inversiones disponibles par la venta**

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

**(c) Cartera de créditos**

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2008

**(d) *Obligaciones con el público***

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

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

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

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

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

**(32) Litigios**

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

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2008

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

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

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



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

Notas a los estados financieros

Estados de resultados

31 de diciembre de 2008

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

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

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

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

31 de diciembre de 2008

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2008

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

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