

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

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

(Con el Informe de los auditores independientes)

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

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

Índice del contenido

	<u>Páginas</u>
Informe de los auditores independientes	1-2
Balance general separado	3
Estado de resultados separado	4
Estado de cambios en el patrimonio separado	5
Estado de flujos de efectivo separado	6
Notas a los estados financieros separados	7-62



KPMG Peat Marwick Nicaragua, S. A.

Apartado N° 809
Managua, Nicaragua

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

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

Informe de los auditores independientes

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

Hemos auditado los estados financieros separados que se acompañan de Banco de América Central, S. A. (en adelante, “el Banco”), los cuales comprenden el balance de situación separado al 31 de diciembre de 2009, y los estados de resultados separado, cambios en el patrimonio 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. 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 Cooperative (“KPMG International”), una entidad suiza.



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

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 2009, y su desempeño financiero no consolidado y sus flujos de efectivo no consolidados por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua.

Alfredo Antonio Artiles
Contador Público Autorizado

10 de marzo de 2010
Managua, Nicaragua



KPMG

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

Balance de situación separado

Al 31 de diciembre de 2009

(Expresado en córdobas)

	Notas	2009	2008
Activos			
Disponibilidades			
Moneda nacional			
Caja		439,711,551	387,613,474
Banco Central de Nicaragua		12,113,496	-
Otras disponibilidades		1,333,969,432	801,833,448
Moneda extranjera			
Caja		388,956,416	402,862,850
Banco Central de Nicaragua		20,467,860	40,747,742
Depósitos en instituciones financieras del exterior		639,051,861	326,327,818
Otras disponibilidades		<u>2,876,002,563</u>	<u>1,897,298,004</u>
	9	<u>5,710,273,179</u>	<u>3,856,683,336</u>
Inversiones en valores, neto			
Inversiones disponibles para la venta	10	<u>307,951,799</u>	<u>13,308,828</u>
		<u>307,951,799</u>	<u>13,308,828</u>
Cartera de créditos			
Créditos vigentes		9,500,027,268	9,625,674,589
Créditos prorrogados		-	25,228,923
Créditos reestructurados		236,362,329	56,260,824
Créditos vencidos		132,274,894	142,163,946
Créditos en cobro judicial		74,252,613	95,093,037
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos		111,206,129	84,756,718
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos		<u>(382,730,804)</u>	<u>(330,486,755)</u>
	11	<u>9,671,392,429</u>	<u>9,698,691,282</u>
Otras cuentas por cobrar, neto			
	12	54,086,068	68,348,185
Bienes de uso, neto			
	13	426,189,425	426,461,975
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto			
	14	1,601,788	1,621,410
Inversiones permanentes en acciones			
	15	31,624,131	29,253,322
Otros activos, neto			
	16	68,552,305	63,443,293
Total activos		<u><u>16,271,671,124</u></u>	<u><u>14,157,811,631</u></u>
Pasivos			
Obligaciones con el público			
Moneda nacional			
Depósitos a la vista		2,045,107,788	1,918,226,779
Depósitos de ahorro		991,488,130	632,761,559
Depósitos a plazo		167,376,701	263,298,968
Moneda extranjera			
Depósitos a la vista		2,967,984,060	2,784,389,526
Depósitos de ahorro		3,625,596,180	2,827,084,577
Depósitos a plazo		<u>3,002,851,047</u>	<u>2,457,534,596</u>
	17	<u>12,800,403,906</u>	<u>10,883,296,005</u>
Otras obligaciones con el público			
	18	151,256,394	143,541,390
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos			
	19	1,027,299,143	1,077,158,664
Otras cuentas por pagar			
	20	160,165,132	175,957,198
Otros pasivos y provisiones			
	21	203,929,679	199,430,579
Total pasivos		<u>14,343,054,254</u>	<u>12,479,383,836</u>
Patrimonio			
Capital social pagado	29	655,000,000	655,000,000
Ajustes al patrimonio		800,000	800,000
Reservas patrimoniales		319,800,781	268,508,437
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		578,300,614	412,170,404
Resultado del período		<u>374,715,475</u>	<u>341,948,954</u>
Total patrimonio		<u>1,928,616,870</u>	<u>1,678,427,795</u>
Total pasivo y patrimonio		<u><u>16,271,671,124</u></u>	<u><u>14,157,811,631</u></u>
Cuentas contingentes			
	4	2,831,753,495	3,711,304,437
Cuentas de orden			
	28	3,597,365,522	3,856,112,091

Las notas adjuntas son parte integral de los 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.
(Managua, Nicaragua)

Estado de resultados separado

Año terminado el 31 de diciembre de 2009

(Expresado en córdobas)

	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Ingresos financieros			
Ingresos financieros por disponibilidades		287,321	10,288,117
Ingresos por inversiones en valores		64,292,259	13,673,097
Ingresos financieros por cartera de créditos	11	1,464,844,574	1,349,064,397
Ingresos financieros por operaciones de reportos y valores derivados		68,099	838,622
Otros ingresos financieros		6,768,342	9,465,962
Total ingresos financieros	22	<u>1,536,260,595</u>	<u>1,383,330,195</u>
Gastos financieros			
Gastos financieros por obligaciones con el público		335,408,472	308,131,949
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		67,153,136	53,623,916
Gastos financieros por operaciones de valores y derivados		1,118,494	844,707
Otros gastos financieros		306,715	413,285
Total gastos financieros	22	<u>403,986,817</u>	<u>363,013,857</u>
Margen financiero antes de ajuste monetario			
Ingresos (Gastos) netos por ajustes monetarios	22	<u>1,132,273,778</u>	<u>1,020,316,338</u>
	23	124,602,960	89,625,904
Margen financiero, bruto			
		<u>1,256,876,738</u>	<u>1,109,942,242</u>
Ingresos (Gastos) netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	24	(291,585,436)	(157,780,253)
Margen financiero, neto			
		<u>965,291,302</u>	<u>952,161,989</u>
Ingresos (Gastos) operativos diversos, neto	25	370,081,732	358,271,990
Resultado operativo bruto			
		<u>1,335,373,034</u>	<u>1,310,433,979</u>
Participación en resultados de subsidiarias y asociadas			
Gastos de administración	26	2,370,808	2,117,710
		<u>(762,067,253)</u>	<u>(783,751,524)</u>
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales			
		<u>575,676,589</u>	<u>528,800,165</u>
Contribuciones por leyes especiales (564 y 563)	27	(42,430,420)	(35,585,648)
Gasto por impuesto sobre la renta (Ley 453)	7	(158,530,694)	(151,265,563)
Resultados del año			
		<u>374,715,475</u>	<u>341,948,954</u>

Las notas adjuntas son parte integral de los 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.
(Managua, Nicaragua)

Estado de cambios en el patrimonio separado

Año terminado el 31 de diciembre de 2009

(Expresado en córdobas)

	<u>Capital social suscrito</u>	<u>Capital social pagado</u>	<u>Ajustes al patrimonio</u>	<u>Reservas patrimoniales</u>	<u>Resultados acumulados de ejercicios anteriores</u>	<u>Total</u>
Saldo previamente informado al 31 de diciembre de 2007	505,000,000	505,000,000	800,000	268,508,437	482,170,404	1,256,478,841
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas		-				
Emisión de acciones	150,000,000	150,000,000	-	-	(50,000,000)	100,000,000
Resultados del año	-	-	-	-	341,948,954	341,948,954
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal	-	-	-	51,292,343	(51,292,343)	-
Pago de dividendos en efectivo	-	-	-	-	(20,000,000)	(20,000,000)
Saldo al 31 de diciembre de 2008	655,000,000	655,000,000	800,000	319,800,780	702,827,015	1,678,427,795
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas						
Resultados del año	-	-	-	-	374,715,475	374,715,475
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal	-	-	-	56,207,321	(56,207,321)	-
Pago de dividendos en efectivo	-	-	-	-	(124,526,400)	(124,526,400)
Saldo al 31 de diciembre de 2009	655,000,000	655,000,000	800,000	376,008,101	896,808,769	1,928,616,870

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.
(Managua, Nicaragua)

Estado de flujos de efectivo separado

Año terminado el 31 de diciembre de 2009

(Expresado en córdobas)

	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:			
Resultados del año		374,715,475	341,948,954
Ajustes para conciliar los resultados del año con el efectivo provisto por las actividades de operación:			
Provisiones para la cartera de créditos	11	348,077,480	163,981,050
Provisiones para cuentas por cobrar	12	6,537,373	1,749,238
Provisiones para bienes adjudicados	14	1,816,768	183,856
Depreciaciones y amortizaciones	26	46,652,057	49,746,302
Pérdida en bajas de bienes de uso	13	304,464	625,531
Variación neta en -			
Cuentas por cobrar		7,724,744	(20,202,846)
Intereses por cobrar sobre la cartera de créditos		(26,449,411)	(21,781,850)
Otros activos		(5,635,997)	(1,689,269)
Otras cuentas por pagar		(15,792,066)	(24,726,455)
Otras obligaciones con el público		(4,340,980)	28,686,295
Otros pasivos		4,698,161	67,908,306
Intereses y otros cargos financieros por pagar		13,385,525	17,557,197
Efectivo neto provisto por las operaciones		<u>751,693,593</u>	<u>603,986,309</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:			
Créditos netos otorgados en el año		(296,325,424)	(1,468,796,368)
Variación neta de inversiones en valores		(297,013,780)	58,406,662
Adquisiciones de bienes de uso	13	(46,156,984)	(117,910,540)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(639,496,188)</u>	<u>(1,528,300,246)</u>
Flujo de efectivo de actividades de financiamiento:			
Variación neta en-			
Obligaciones con el público		1,917,107,899	1,929,884,720
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		(51,189,061)	317,686,067
Aportes de capital		-	100,000,000
Pago de dividendos		(124,526,400)	(20,000,000)
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>1,741,392,438</u>	<u>2,327,570,787</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		1,853,589,843	1,403,256,850
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		3,856,683,336	2,453,426,486
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año		<u>5,710,273,179</u>	<u>3,856,683,336</u>

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.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

(Cifras 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). Su actividad principal es la intermediación financiera, la prestación de servicios bancarios, el fomento de la producción agrícola e industrial y el desarrollo del comercio, a través del financiamiento. De igual forma, el Banco otorga financiamientos para la compra de vehículos, viviendas y actividades personales. El Banco es una subsidiaria indirecta de BAC International Bank, Inc., un banco de licencia general registrado en la República de Panamá.

(2) Base de presentación

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros 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 (en adelante, “la Superintendencia”). Estos estados financieros se presentan separados de su subsidiaria (Almacenes Generales de Depósitos 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.

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

Los estados financieros fueron aprobados por la Gerencia General para su emisión el 10 de marzo de 2010.

(b) Base de medición

Los estados financieros se preparan sobre la base de acumulación, excepto por las inversiones que pueden estar valuadas bajo otra base de medición.

(c) Moneda de presentación

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

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 (en adelante, “BCN”). Al 31 de diciembre de 2009, la tasa oficial de cambio vigente era de C\$20.8405 por US\$1 (2008: C\$19.8481).

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

(d) Uso de estimaciones y juicios

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

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

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
- Inversiones disponibles para la venta

(e) Uniformidad en la presentación de estados financieros separados

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

(f) Reclasificaciones

Ciertos montos en los estados financieros separados de 2008 se reclasificaron para adecuarlos con la presentación de los estados financieros separados de 2009.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

(3) Políticas de contabilidad significativas

A continuación se describen las políticas de contabilidad del Banco aplicadas en los estados financieros separados:

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

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

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

c. Reconocimiento de los cambios en el valor razonable

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

Reconocimiento de los cambios en el valor razonable

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

(iii) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

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

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

(iv) Deterioro e incobrabilidad de las inversiones

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

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

• **Inversiones disponibles para la venta**

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

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

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

- **Inversiones mantenidas hasta el vencimiento**

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

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

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, a los 31 días este crédito se clasifica como vencido, y a partir de ese momento se suspende la acumulación de intereses. Para los créditos pagaderos en cuotas, todo el principal del crédito (porción corriente y vencida) continúa devengando intereses hasta que se traslada el total del crédito a vencido, lo que se efectúa 91 días después del registro de la primera cuota vencida. Asimismo, aquellos créditos que sin estar vencidos se encuentran clasificados en D y E se les suspende la acumulación de intereses.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

Una vez transcurridos los 31 ó 91 días a partir del vencimiento según sea el caso de los créditos clasificados como vencidos, o dentro de las categorías D y E, los intereses acumulados se revierten contra la provisión para cartera de créditos (en caso de estar provisionados) y la parte no provisionada contra los gastos del año, registrándose como ingresos hasta en el momento en que sean eventualmente cobrados (método de efectivo).

(e) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta del año 2009 comprende el impuesto corriente y diferido. 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 separados, y cualquier ajuste a la renta gravable de años anteriores. Un activo por impuesto diferido se reconoce únicamente cuando haya 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 de situación, 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.

(f) Provisiones y reservas

Cartera de créditos

La provisión para la cartera de créditos es determinada con base en la Norma Prudencial sobre Gestión de Riesgo Crediticio emitida 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:

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

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

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

(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	2%
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%

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

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.

(iv) Microcréditos

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

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

Dichas provisiones mínimas son sin perjuicio de que el Banco pueda aumentar su monto si considera que el riesgo de pérdida asumido es mayor a lo determinado conforme al procedimiento señalado.

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

Adicionalmente, para los deudores que tengan constituidas garantías reales elegibles como mitigantes de riesgo cuyo valor de realización tasado, sea igual o superior al cien por ciento (100%) del saldo adeudado, la institución podrá aplicar el porcentaje de provisión que corresponda a la clasificación de menor riesgo inmediata anterior a la asignada al deudor, sin cambiar la clasificación que le corresponda. 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.

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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

(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 asignadas a los préstamos correspondientes son trasladadas en su totalidad a la cuenta de provisiones para bienes recibidos en pago o adjudicados, hasta que el bien se realice.

La provisión contabilizada no puede ser menor que los siguientes porcentajes del valor del bien que se registra en los libros:

<u>Período transcurrido desde la fecha de adjudicación del bien</u>	<u>Porcentaje de provisión</u>
Bienes muebles	
Durante los primeros 6 meses	30%
Después de 6 meses hasta 12 meses	50%
Después de 12 meses	100%
Bienes inmuebles	
	Provisión asignada antes de la adjudicación
Durante los primeros 6 meses	30%
Después de 6 meses hasta 12 meses	50%
Después de 12 meses hasta 24 meses	75%
Después de 24 meses hasta 36 meses	100%

(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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

(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 excede su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados de las operaciones.

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

(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 eventualmente pagados de común acuerdo con el empleado.

(iii) Aguinaldo

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

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

(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 operativo
- Riesgo legal
- Riesgos de contratación de proveedores de servicios

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

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

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

(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, completamente y a tiempo, con cualquier pago que debía hacer el deudor de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que el deudor adquirió el activo financiero respectivo.

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

El Comité de Crédito está conformado por miembros de la Junta Directiva, el cual, dentro del ámbito de gestión integral de riesgos y específicamente del Riesgo de Crédito, es responsable del seguimiento a la calidad y estructura de la cartera de préstamos y de monitorear todo lo relacionado al riesgo de crédito y de informar al Comité de Riesgos al respecto. Adicionalmente, el Comité de Crédito, es responsable de recomendar sobre: las facultades de otorgamiento de crédito, estándares de concentración del riesgo de crédito, mejoras a los procedimientos para el otorgamiento de crédito y modificaciones al Manual de Políticas y Procedimientos de Crédito, entre otras funciones.

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

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

- Los préstamos otorgados por el Banco 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.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

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:

	2009	2008
Partes relacionadas		
Cartera total	459,016,246	347,855,367
Individuales:		
Unidad de interés N°1	307,268,326	214,724,058
Unidad de interés N°2	58,692,833	65,105,647
Grupos vinculados		
Cartera total	969,796,774	214,724,058
Individuales:		
Unidad de interés N°1	307,268,326	214,724,058
Unidad de interés N°2	243,753,146	-
Unidad de interés N°3	213,778,371	-

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

(ii) Cuentas contingentes

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

	2009	2008
Cartas de crédito	15,559,543	19,507,083
Líneas de crédito a tarjetahabientes	1,985,502,368	2,333,383,607
Otras líneas de crédito	615,890,391	1,083,890,349
Garantías bancarias	201,149,880	263,495,682
Otros	13,651,313	11,027,716
	<u>2,831,753,495</u>	<u>3,711,304,437</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

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.

Conforme lo establece la Norma sobre Gestión de Riesgo de Liquidez y Calce de Plazos (CD-SIBOIF-521-1-FEB6-2008), la suma de los descalces de plazos de 0 a 30 días, no podrá superar en más de una vez las base de cálculo del capital; asimismo, la suma de los descalces de plazos correspondientes a los vencimientos de 0 a 90 días, no podrá superar en más de dos veces la base de cálculo del capital. A la fecha de estos estados financieros separados, el Banco ha cumplido satisfactoriamente con lo establecido por la Superintendencia.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

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

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

(i) Encaje legal

De acuerdo con las normas monetarias emitidas por el Banco Central de Nicaragua (en adelante, “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 2009 es de 39.71% en córdobas y 29.21% en dólares de los Estados Unidos de América.

A continuación presentamos el encaje legal promedio del último trimestre:

	Miles			
	Último trimestre calendario			
	2009		2008	
	Córdobas	Dólares de los Estados Unidos de América	Córdobas	Dólares de los Estados Unidos de América
Montos mínimos promedio que el Banco debe mantener como encaje legal depositados en el BCN	487,366	70,328	459,963	64,662
Encaje legal promedio mantenido	643,585	120,625	639,684	84,985
Excedente	156,219	50,297	179,721	20,323

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

(4) Administración del riesgo financiero

(c) Riesgo de liquidez (continuación)

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

Nombre de cuentas	2009							
	Banda I 0 a 7 días	Banda II 8 a 15 días	Banda III 16 a 30 días	Banda IV 31 a 90 días	Banda V 91 a 180 días	Banda VI 181 a más días	Banda VII 0 a 30 días (I+II+III)	Banda VIII 0 a 90 días (I+II+III+IV)
A. Activos:								
Disponibilidades	5,710,273	-	-	-	-	-	5,710,273	5,710,273
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones disponibles para la venta	274,495	-	-	-	-	-	274,495	274,495
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	7,967	-	-	-	7,967
Operaciones con valores y derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos	255,453	49,114	586,378	1,445,591	1,199,499	8,015,991	890,945	2,336,536
Otras cuentas por cobrar	63,143	-	-	-	-	-	63,143	63,143
Total activos	6,303,364	49,114	586,378	1,453,558	1,199,499	8,015,991	6,938,856	8,392,414
B. Pasivos:								
Depósitos a la vista	5,013,092	-	-	-	-	-	5,013,092	5,013,092
Depósitos de ahorro	537,920	-	-	616,351	2,719,197	743,616	537,920	1,154,271
Depósitos a plazo	164,430	184,809	274,449	817,239	766,844	1,168,821	623,688	1,440,927
Otros depósitos del público	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones	82,860	-	-	-	-	-	82,860	82,860
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	44,099	-	6,020	71,413	82,093	1,002,945	50,119	121,532
Otras cuentas por pagar	160,165	-	-	-	-	-	160,165	160,165
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones contingentes	924	434	46,445	42,448	40,513	2,700,989	47,803	90,251
Total pasivos	6,003,490	185,243	326,914	1,547,451	3,608,647	5,616,371	6,515,647	8,063,098
C. Calce / Descalce (A - B)	299,874	(136,129)	259,464	(93,893)	(2,409,148)	2,399,620	423,209	329,316
D. Base de Cálculo de Capital							1,899,502	1,899,502
Límite (C/D)							0.22	0.17

Memo:

Activos pignorados o dados en garantía

Inversiones dadas en garantía	17,298
Cartera dada en garantía	963,059
Otros activos dados en garantía	-

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

(4) Administración del riesgo financiero

(c) Riesgo de liquidez (continuación)

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

Nombre de cuentas	2008							
	Banda I 0 a 7 días	Banda II 8 a 15 días	Banda III 16 a 30 días	Banda IV 31 a 90 días	Banda V 91 a 180 días	Banda VI 181 a más días	Banda VII 0 a 30 días (I+II+III)	Banda VIII 0 a 90 días (I+II+III+IV)
A. Activos:								
Disponibilidades	3,856,683	-	-	-	-	-	3,856,683	3,856,683
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones disponibles para la venta	10,967	-	-	-	-	-	10,967	10,967
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con valores y derivados	-	-	-	-	-	-	-	-
Cartera de créditos	246,447	68,427	952,592	1,579,864	1,357,318	7,563,132	1,267,466	2,847,330
Otras cuentas por cobrar	114,416	-	-	-	-	-	114,416	114,416
Total activos	4,228,513	68,427	952,592	1,579,864	1,357,318	7,563,132	5,249,532	6,829,396
B. Pasivos:								
Depósitos a la vista	4,702,616	-	-	-	-	-	4,702,616	4,702,616
Depósitos de ahorro	384,357	-	-	480,604	2,120,313	474,571	384,357	864,961
Depósitos a plazo	98,280	81,848	215,984	566,073	769,793	1,186,068	396,112	962,185
Otros depósitos del público	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras obligaciones	118,852	-	-	-	-	-	118,852	118,852
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	7,052	-	6,776	33,424	85,837	1,191,396	13,828	47,252
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras cuentas por pagar	183,017	-	-	-	-	-	183,017	183,017
Total pasivos	5,494,174	81,848	222,760	1,080,101	2,975,943	2,852,035	5,798,782	6,878,883
C. Calce / Descalce (A - B)	(1,265,661)	(13,421)	729,832	499,763	(1,618,625)	4,711,097	(549,250)	(49,487)
D. Base de Cálculo de Capital							1,664,469	1,664,469
Límite (C/D)							(0.33)	(0.03)
Memo:								
Activos pignorados o dados en garantía								
Inversiones dadas en garantía	11,387							
Cartera dada en garantía	1,053,628							
Otros activos dados en garantía	-							

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre 2009

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

	2009			Total
	Moneda extranjera (EUR -euros)	Moneda extranjera (US\$ dólares)	Moneda nacional con mantenimiento de valor (C\$)	
Activos				
Disponibilidades	154,749,949	3,769,728,751	-	3,924,478,700
Inversiones en valores	-	-	307,951,799	307,951,799
Cartera de créditos	-	8,821,380,692	1,232,742,541	10,054,123,233
Otras cuentas por cobrar	-	57,147,770	-	57,147,770
Bienes inmuebles	-	-	-	-
Otros activos	-	548,320	-	548,320
Inversiones en acciones	-	-	-	-
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos	-	(329,210,648)	(53,520,156)	(382,730,804)
Provisiones cuentas por cobrar	-	(9,056,915)	-	(9,056,915)
Total activos	154,749,949	12,310,537,970	1,487,174,184	13,952,462,103
Pasivo				
Obligaciones con el público	31,896,082	9,672,612,109	1,319,513,548	11,024,021,739
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	1,004,768,489	22,530,654	1,027,299,143
Otras cuentas por pagar	-	43,261,219	-	43,261,219
Provisiones para obligaciones	-	65,473,661	2,067,068	67,540,729
Total pasivo	31,896,082	10,786,115,478	1,344,111,270	12,162,122,830
Calce (descalce)	122,853,867	1,524,422,492	143,062,914	1,790,339,273

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre 2009

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

	2008			Total
	Moneda extranjera (EUR - euros)	Moneda extranjera (US\$ dólares)	Moneda nacional con mantenimiento de valor (C\$)	
Activos				
Disponibilidades	74,938,791	2,592,297,623	-	2,667,236,414
Inversiones en valores	-	-	13,308,828	13,308,828
Cartera de créditos	1,105	8,660,547,102	1,368,629,830	10,029,178,037
Otras cuentas por cobrar	-	68,410,813	-	68,410,813
Bienes inmuebles	-	-	-	-
Otros activos	-	204,833	-	204,833
Inversiones en acciones	-	-	-	-
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos	-	(219,434,276)	(111,052,479)	(330,486,755)
Provisiones cuentas por cobrar	-	(4,655,115)	-	(4,655,115)
Total activos	74,939,896	11,097,370,980	1,270,886,179	12,443,197,055
Pasivo				
Obligaciones con el público	21,884,135	8,147,931,385	1,029,622,657	9,199,438,177
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	1,064,921,460	12,237,204	1,077,158,664
Otras cuentas por pagar	-	46,126,561	-	46,126,561
Provisiones para obligaciones	-	62,061,310	3,000,704	65,062,014
Total pasivo	21,884,135	9,321,040,716	1,044,860,565	10,387,785,416
Calce (descalce)	53,055,761	1,776,330,264	226,025,614	2,055,411,639

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

(d) Riesgo de mercado

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

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

(e) Riesgo operativo

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

De la misma forma, el Banco cuenta con una metodología para realizar la gestión de riesgos operativos inmersos en los diferentes procesos y con un Manual Operativo para la Gestión de Riesgo Operativo, aprobado por el Comité de Riesgos. El Manual establece la metodología por medio de la cual se identifican y gestionan los riesgos operativos. En el transcurso del año 2009, hemos realizado el análisis de riesgos operativos en 28 procesos críticos del Banco, sumando un total de 75 procesos completados.

Asimismo, se dispone de 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. Los reportes de dichos eventos de riesgo operativo son presentados al Comité Gerencial de Riesgo Operativo y al Comité de Riesgos.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

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 de riesgos identificados y sus planes de mitigación.

(f) Riesgo legal

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

(g) Riesgos de contratación de proveedores de servicios

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

(h) 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 Banco Central de Nicaragua (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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

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

	2009	2008
Disponibilidades	89,593	33,460
Cartera de créditos, neta	8,657,919	8,740,531
Otras cuentas por cobrar, neto	54,086	68,348
Bienes de uso, neto	426,189	426,462
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	1,602	1,621
Inversiones permanentes en acciones, neto	31,624	29,253
Otros activos, netos	68,552	63,443
Cuentas contingentes, neto	178,003	195,929
Activos ponderados por riesgo	9,507,568	9,559,047
Activos nocionales por riesgo cambiario	1,790,339	2,055,412
Menos: Inversiones en instrumentos de capital	30,724	28,353
Total activos ponderados por riesgo	11,267,183	11,586,106
Capital mínimo requerido	1,126,718	1,158,611
Capital social pagado	655,000	655,000
Ajustes al patrimonio	800	800
Reserva legal	319,801	268,508
Capital primario	975,601	924,308
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	578,301	412,170
Resultado del período	374,715	341,949
Provisiones genéricas	1,609	14,395
Capital secundario	954,625	768,514
Menos: Inversiones en instrumentos de capital	30,724	28,353
Base de adecuación de capital	1,899,502	1,664,469
Relación capital adecuado/activo riesgo	16.86%	14.37%

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

(5) Activos sujetos a restricción

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

- (i)** Depósitos en el Banco Central de Nicaragua (BCN) por encaje legal, en moneda nacional por C\$1,329,950,919 (2008: C\$800,366,372) y en moneda extranjera por US\$137,982,982 que equivalen a C\$2,875,634,344 (2008: US\$95,590,913 que equivalen 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 2009, este monto es mayor al porcentaje mínimo requerido por el BCN.
- (ii)** Cartera de créditos cedida en garantía de obligaciones con instituciones financieras por C\$1,274,494,463 (2008: C\$1,373,526,311).
- (iii)** Inversiones de crédito cedida en garantía de obligaciones con instituciones financieras por C\$14,924,038 (2008: C\$14,967,472).

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

(6) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2009 se presentan a continuación:

	<u>Directores</u>	<u>Ejecutivos</u>	<u>Accionistas</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Activos					
Inversiones en acciones	-	-	-	30,724,131	30,724,131
Cartera de créditos	696,636	4,026,556	1,303,781	438,037,587	444,064,560
Intereses por cobrar sobre cartera de créditos	-	17,687	-	2,178,941	2,196,628
Provisión para cartera de créditos	13,933	47,574	26,076	5,059,000	5,146,583
	<u>710,569</u>	<u>4,091,817</u>	<u>1,329,857</u>	<u>475,999,659</u>	<u>482,131,902</u>
Pasivos					
Depósitos	16,218,439	7,589,544	-	303,441,253	327,249,236
Obligaciones con instituciones financieras	-	-	-	37,239,934	37,239,934
	<u>16,218,439</u>	<u>7,589,544</u>	<u>-</u>	<u>340,681,187</u>	<u>364,489,170</u>
Resultados					
Ingresos por intereses	182,762	484,206	-	33,117,112	33,784,080
Gastos por intereses sobre depósitos	10,892	135,805	-	4,163,194	4,309,891
Remuneraciones	7,536,543	35,076,030	-	-	42,612,573
Gastos de administración	-	-	-	87,503,696	87,503,696
	<u>7,730,197</u>	<u>35,696,041</u>	<u>-</u>	<u>124,784,002</u>	<u>168,210,240</u>
Contingentes					12,755,058
Provisión por créditos contingentes					(126,516)
					<u>12,628,542</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

Los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2008 se presentan a continuación:

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

(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:

	2009	2008
Resultados antes del impuesto sobre la renta y contribuciones	575,676,589	528,800,165
Menos, contribuciones por leyes especiales	42,430,420	35,585,648
Renta gravable	533,246,169	493,214,517
Impuesto sobre la renta (sobre los resultados gravables del año)	159,973,851	147,964,355
Más, gastos no deducibles	28,657,949	10,125,133
Menos, ingresos no gravables	30,101,106	6,823,925
Gasto de impuesto sobre la renta	158,530,694	151,265,563

La Ley de Equidad Fiscal 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 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 2009.

(8) Notas al estado de flujos de efectivo

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

	2009	2008
Impuesto sobre la renta pagado	158,530,694	151,265,563
Intereses pagados	335,408,472	308,131,949

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

	2009	2008
Capitalización de resultados de ejercicios anteriores	-	50,000,000

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

(9) Disponibilidades

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Moneda nacional		
Efectivo en caja	439,711,551	387,613,474
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua (BCN)	12,113,496	-
Otras disponibilidades:		
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua (encaje legal)	1,329,550,919	800,366,372
Documentos al cobro	4,418,513	1,467,076
	<u>1,785,794,479</u>	<u>1,189,446,922</u>
Moneda extranjera		
Efectivo en caja	388,956,416	402,862,850
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua (BCN)	20,467,860	40,747,742
Depósitos en instituciones financieras en el exterior	639,051,861	326,327,818
Otras disponibilidades:		
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua (encaje legal)	2,875,634,344	1,897,298,004
Documentos al cobro	368,219	-
	<u>3,924,478,700</u>	<u>2,667,236,414</u>
Total de disponibilidades	<u>5,710,273,179</u>	<u>3,856,683,336</u>

Las disponibilidades al 31 de diciembre de 2009, incluyen saldos en moneda extranjera por US\$188,310,199 (C\$3,924,478,700) [2008: 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.

(10) Inversiones disponibles para la venta

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Valores de estado		
Letras emitidas por el Banco Central de Nicaragua, pagaderas en córdobas con mantenimiento de valor con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, devengan intereses entre 10% y 10.5%, con vencimiento en julio de 2010.	283,722,567	-
Valores del Gobierno Central		
Bonos de pago por indemnización (BPI) emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público: a un plazo de 15 años, en dólares de los Estados Unidos de América, devengan intereses del 3% anual capitalizados durante los primeros dos años, del 4.5% anual del tercero al séptimo año y 5% anual a partir del octavo año hasta su vencimiento.	10,328,248	12,902,087
Total inversiones	<u>294,050,815</u>	<u>12,902,087</u>
Rendimientos por cobrar sobre inversiones	13,900,984	406,741
Total	<u>307,951,799</u>	<u>13,308,828</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

(11) Cartera de créditos, neta (continuación)

Movimiento de la provisión para la cartera de créditos

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

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Saldo al 1 de enero	330,486,755	338,355,121
Más:		
Provisión cargada a los resultados por cartera de créditos	348,077,480	163,981,050
Provisión cargada a los resultados por créditos contingentes	199,061	101,970
Ajuste monetario	9,154,670	17,842,200
Menos:		
Saneamientos de créditos	297,406,203	181,465,958
Provisión trasladada a bienes adjudicados (nota 14)	7,780,959	8,327,628
Saldo al 31 de diciembre	<u>382,730,804</u>	<u>330,486,755</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

Montos en córdobas

2009															
Cartera															
Categorías	Comercial			Consumo			Hipotecaria			Microcréditos			Total		
	Número de préstamos	Cifras en córdobas		Número de préstamos	Cifras en córdobas		Número de préstamos	Cifras en córdobas		Número de préstamos	Cifras en córdobas		Número de préstamos	Cifras en córdobas	
		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión
A	17,664	4,789,965,454	49,588,628	157,291	2,715,288,342	53,146,717	1,849	1,733,891,806	16,629,792	6,149	84,098,935	837,431	182,953	9,323,244,537	120,202,568
B	258	332,827,286	16,515,067	8,491	145,818,133	7,254,044	29	21,656,746	476,098	110	1,683,874	84,194	8,888	501,986,039	24,329,403
C	55	58,202,673	11,622,861	2,669	55,015,875	10,995,357	7	2,562,712	215,589	293	3,521,897	703,431	3,024	119,303,157	23,537,238
D	47	170,638,464	95,577,507	3,861	63,005,672	32,709,396	14	15,876,833	6,398,893	175	3,869,964	2,085,137	4,097	253,390,933	136,770,933
E	39	10,933,764	10,933,764	1,176	42,074,110	40,687,849	26	17,406,390	11,747,168	176	2,493,725	2,493,724	1,417	72,907,989	65,862,505
Sub total cartera clasificada	18,063	5,362,567,641	184,237,827	173,488	3,021,202,132	144,793,363	1,925	1,791,394,487	35,467,540	6,903	95,668,395	6,203,917	200,379	10,270,832,655	370,702,647
Cartas de crédito emitidas														(15,559,543)	-
Garantías bancarias otorgadas														(201,149,879)	-
Provisión genérica														-	14,095,225
Provisión para créditos contingentes														-	(2,067,068)
														10,054,123,233	382,730,804

2008															
Cartera															
Categorías	Comercial			Consumo			Hipotecaria			Microcréditos			Total		
	Número de préstamos	Cifras en córdobas		Número de préstamos	Cifras en córdobas		Número de préstamos	Cifras en córdobas		Número de préstamos	Cifras en córdobas		Número de préstamos	Cifras en córdobas	
		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión
A	17,902	4,535,524,621	47,839,682	161,870	3,132,193,041	31,321,898	1,835	1,638,165,454	15,721,440	7,882	122,112,251	1,221,123	189,489	9,427,995,367	96,104,143
B	321	302,248,303	15,145,985	10,063	143,652,976	7,182,651	13	18,031,902	901,595	350	5,533,270	276,663	10,747	469,466,451	23,506,894
C	65	134,012,138	25,466,560	3,341	57,870,663	11,574,132	9	6,998,109	1,399,622	251	5,934,303	1,186,861	3,666	204,815,213	39,627,175
D	40	16,985,024	8,494,790	4,901	76,127,061	40,600,671	8	9,328,154	4,664,077	152	2,967,327	1,598,796	5,101	105,407,566	55,358,334
E	46	6,294,560	6,294,558	7,446	89,226,181	89,226,181	16	6,700,601	6,700,601	161	2,274,863	2,274,863	7,669	104,496,205	104,496,203
Sub total cartera clasificada	18,374	4,995,064,646	103,241,575	187,621	3,499,069,922	179,905,533	1,881	1,679,224,220	29,387,335	8,796	138,822,014	6,558,306	216,672	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.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

(11) 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 se requiere la aprobación de un Comité de Crédito de acuerdo a los límites aprobados por la Junta Directiva.

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

Detalle de cartera comercial por clasificación

A continuación presentamos un detalle de la cartera comercial:

Calificación	2009			2008		
	Número de Créditos	Saldo en miles	Relación porcentual	Número de Créditos	Saldo en miles	Relación porcentual
A	17,664	4,789,965	89.3%	17,902	4,535,525	90.8%
B	258	332,827	6.2%	321	302,248	6.1%
C	55	58,203	1.1%	65	134,012	2.7%
D	47	170,639	3.2%	40	16,985	0.3%
E	39	10,934	0.2%	46	6,295	0.1%
	<u>18,063</u>	<u>5,362,568</u>	<u>100.0%</u>	<u>18,374</u>	<u>4,995,065</u>	<u>100.0%</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.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

Resumen de concentración por grupo económico

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

<u>Sectores</u>	<u>Relación porcentual</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Agrícola	9.41%	8.78%
Comercial	28.83%	27.94%
Ganadero	0.92%	0.74%
Hipoteca	17.82%	16.76%
Industrial	11.97%	9.12%
Personal	12.76%	13.85%
Desarrollo habitacional y urbano	0.00%	0.07%
Arrendamientos financieros	0.06%	0.09%
Tarjetas	18.23%	22.65%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

Resumen de concentración de la cartera vencida por sector

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

<u>Actividad económica</u>	<u>Relación porcentual</u>	
	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Comercio	30.15%	24.24%
Industria	9.53%	2.90%
Servicio	0.00%	0.00%
Consumo	15.18%	18.03%
Agrícola	3.57%	0.04%
Ganado	0.78%	0.48%
Hipotecario	16.86%	8.46%
Tarjetas	23.93%	45.85%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

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:

2009								
Banda de tiempo (días)	Número de créditos	Comercial	Tarjetas	Personal	Hipotecario	Total	Relación porcentual	Provisión en miles
1 a 180	17,826	65,559	49,424	21,772	23,438	160,193	77.56%	65,196
181 a 365	185	15,058	-	9,571	11,085	35,714	17.30%	30,443
366 a 730	4	10,324	-	-	297	10,621	5.14%	6,905
	<u>18,015</u>	<u>90,941</u>	<u>49,424</u>	<u>31,343</u>	<u>34,820</u>	<u>206,528</u>	<u>100.00%</u>	<u>102,544</u>
2008								
Banda de tiempo (días)	Número de créditos	Comercial	Tarjetas	Personal	Hipotecario	Total	Relación porcentual	Provisión en miles
1 a 180	19,351	62,008	64,974	15,774	13,749	156,505	65.96%	71,308
181 a 365	4,426	2,958	43,792	10,953	5,418	63,121	26.60%	60,889
366 a 730	1,929	390	-	15,407	906	16,703	7.04%	16,703
Más de 730	73	280	-	648	-	928	0.40%	927
	<u>25,779</u>	<u>65,636</u>	<u>108,766</u>	<u>42,782</u>	<u>20,073</u>	<u>237,257</u>	<u>100.00%</u>	<u>149,827</u>

La cartera comercial, en el rango de 1 a 180 días en mora, en 2009 incluye un monto aproximado de C\$51 millones (2008: C\$45 millones) que corresponde a un 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 2009, la cartera comercial incluye aproximadamente 19,000 (2008: 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 2009

Cartera de créditos, neto (continuación)

La cartera en mora, para los diferentes tipos de crédito, se vió afectada por factores económicos, que han 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:

	2009	2008
Comercial	813,074,489	453,376,656
Líneas de créditos para cubrir sobregiros	13,100,005	13,391,629
Documentos descontados	8,052,778	3,241,385
Préstamos personales	154,580,990	153,097,080
Préstamos hipotecarios	176,064,525	156,412,923
Arrendamiento financiero	842,972	158,746
Tarjetas de crédito personales	299,128,815	569,385,978
	<u>1,464,844,574</u>	<u>1,349,064,397</u>

Créditos saneados e intereses devengados no cobrados

El monto de los créditos que fueron saneados de los activos al 31 de diciembre 2009 es de C\$297,406,203 (2008: C\$181,465,958). En el año terminado el 31 de diciembre de 2009 no hubo saneamiento de créditos con partes relacionadas (2008: no hubo). El monto de los intereses devengados no cobrados y registrados en cuentas de orden al 31 de diciembre 2009 es de C\$30,827,306 (2008: C\$48,429,816).

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:

	2009	2008
Líneas de crédito multisectoriales	729,677,904	538,572,194
Cartas de crédito	90,346,172	61,731,666
Subtotal en cuentas de orden	820,024,076	600,303,860
Tarjetas de crédito en cuentas contingentes	1,985,502,368	2,333,383,607
	<u>2,805,526,444</u>	<u>2,933,687,467</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

(12) Otras cuentas por cobrar, neta

	2009	2008
Anticipos a proveedores	975,183	7,672,360
Depósitos en garantía	1,276,352	266,025
Otras cuentas por cobrar	60,891,448	65,064,915
	<u>63,142,983</u>	<u>73,003,300</u>
Menos, provisión para otras cuentas por cobrar	(9,056,915)	(4,655,115)
Otras cuentas por cobrar, neto	<u><u>54,086,068</u></u>	<u><u>68,348,185</u></u>

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

	2009	2008
Saldo al 1 de enero	<u>4,655,115</u>	<u>2,958,322</u>
Mas:		
Provisión cargada a resultados	6,537,373	1,749,238
Otros	114,920	369,361
Menos:		
Saneamiento	(2,250,493)	(421,806)
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>9,056,915</u></u>	<u><u>4,655,115</u></u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

(13) Bienes de uso, neto

	<u>Terrenos</u>	<u>Edificios</u>	<u>Equipo y mobiliario</u>	<u>Equipo de computación</u>	<u>Equipo rodante</u>	<u>Construcciones en proceso</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Costo								
Saldo al 1 de enero de 2008	39,929,081	311,315,116	60,561,655	134,605,992	13,959,208	17,168,810	1,635,293	579,175,155
Adiciones	1,530,697	64,354,050	13,354,559	15,801,229		22,812,848	57,157	117,910,540
Retiros	-	-	(458,888)	(1,978,234)	(3,646,295)	-	-	(6,083,417)
Traslados	-	16,435,341	-	-	-	(16,435,341)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2008	41,459,778	392,104,507	73,457,326	148,428,987	10,312,913	23,546,317	1,692,450	691,002,278
Adiciones	13,072,259	8,753,809	7,982,454	6,762,338	1,888,682	7,674,874	22,568	46,156,984
Retiros	-	-	(891)	(22,460)	(665,499)	-	-	(688,850)
Traslados	-	21,936,943	-	-	-	(21,936,943)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2009	<u>54,532,037</u>	<u>422,795,259</u>	<u>81,438,889</u>	<u>155,168,865</u>	<u>11,536,096</u>	<u>9,284,248</u>	<u>1,715,018</u>	<u>736,470,412</u>
Depreciación acumulada								
Saldo al 1 de enero de 2008	-	72,046,157	45,616,714	95,999,864	8,555,916	-	-	222,218,651
Adiciones	-	16,678,640	6,696,926	23,268,996	1,134,976	-	-	47,779,538
Retiros	-	(445,104)	2,619,857	(4,343,365)	(3,289,274)	-	-	(5,457,886)
Saldo al 31 de diciembre de 2008	-	88,279,693	54,933,497	114,925,495	6,401,618	-	-	264,540,303
Adiciones	-	19,990,033	6,843,234	18,625,212	666,591	-	-	46,125,070
Retiros	-	-	(96)	(22,457)	(361,833)	-	-	(384,386)
Reclasificaciones	-	-	596,735	(596,735)	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2009	<u>-</u>	<u>108,269,726</u>	<u>62,373,370</u>	<u>132,931,515</u>	<u>6,706,376</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>310,280,987</u>
Valor en libros								
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>
Al 31 de diciembre de 2009	<u>54,532,037</u>	<u>314,525,533</u>	<u>19,065,519</u>	<u>22,237,350</u>	<u>4,829,720</u>	<u>9,284,248</u>	<u>1,715,018</u>	<u>426,189,425</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

(14) Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto

	2009	2008
Bienes recibidos en recuperación de créditos	16,847,315	16,181,202
Menos: Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(15,245,527)	(14,559,792)
	1,601,788	1,621,410

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

	2009	2008
Saldo al inicio	14,559,792	12,804,869
Más:		
Provisión cargada a los resultados de las operaciones	1,816,768	183,856
Provisión proveniente de la cartera de créditos (nota 11)	7,780,959	8,327,628
Menos:		
Venta de bienes adjudicados	(8,911,992)	(6,756,561)
Saldo al final	15,245,527	14,559,792

(15) Inversiones permanentes en acciones

	2009	2008
(a) Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A. 10% participación en la empresa emisora; 9,000 acciones comunes	900,000	900,000
(b) Almacenes Generales de Depósitos BAC, S. A. 100% de participación en la empresa emisora; 170,000 acciones comunes	30,724,131	28,353,322
Total inversiones permanentes en acciones	31,624,131	29,253,322

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

	2009	2008
Saldo al inicio del año	29,253,322	25,812,592
Más: participación en resultados de subsidiaria	2,370,809	3,440,730
Saldo al final del año	31,624,131	29,253,322

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

(16) Otros activos, neto

	2009	2008
(a) Gastos pagados por anticipado		
Impuestos pagados por anticipado	41,954,309	34,983,749
Seguros pagados por anticipado	4,849,311	6,428,833
	46,803,620	41,412,582
(b) Cargos diferidos, neto		
(i) Activos		
Mejoras en propiedades arrendadas	3,145,796	5,925,286
Software	555,714	555,714
Otros	4,753,469	2,971,108
	8,454,979	9,452,108
(ii) Amortización acumulada		
Mejoras en propiedades arrendadas	1,295,294	3,282,480
Software	287,118	175,976
Otros	1,978,303	1,260,751
	3,560,715	4,719,207
Total cargos diferidos, neto	4,894,264	4,732,901
(c) Bienes diversos		
Papelería y útiles de oficina	15,331,384	16,079,760
Bienes asignados	606,927	858,285
Total bienes diversos, neto	15,938,311	16,938,045
(d) Operaciones pendientes de imputación	916,110	359,765
Total de otros activos	68,552,305	63,443,293

La amortización de los cargos diferidos cargados a los resultados de las operaciones al 31 de diciembre de 2009 fue de C\$415,094 (2008: C\$1,855,621).

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

(17) Obligaciones con el público

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
(a) Moneda nacional		
Depósitos a la vista:		
No devengan intereses	1,038,047,420	913,802,371
Devengan intereses	1,007,060,368	1,004,424,408
De ahorro	991,488,130	632,761,559
A plazo fijo	167,376,701	263,298,968
Total en moneda nacional	<u>3,203,972,619</u>	<u>2,814,287,306</u>
(b) Moneda extranjera		
Depósitos a la vista:		
No devengan intereses	1,554,371,024	1,517,848,386
Devengan intereses	1,413,613,036	1,266,541,140
De ahorro	3,625,596,180	2,827,084,577
A plazo fijo	3,002,851,047	2,457,534,596
Total en moneda extranjera	<u>9,596,431,287</u>	<u>8,069,008,699</u>
	<u>12,800,403,906</u>	<u>10,883,296,005</u>

Al 31 de diciembre de 2009, las obligaciones con el público incluyen saldos en moneda extranjera por US\$460,470,300 (C\$9,596,431,287) (2008: US\$406,538,092). La tasa de los depósitos a plazo fijo, para los mismos períodos, oscilan entre 3.30% y 6.00% (2008: 2.00% y 11.00%) en moneda extranjera y entre 3.55% y 6.50% (2008: 4.75% y 13.00%) en moneda nacional. La tasa de interés de las cuentas corrientes y de ahorro oscila entre 1.50% y 2.25% (2008: 1.50% y 3.00%).

A continuación se presentan los vencimientos sobre los depósitos a plazo fijo a partir del año 2010:

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2010	2,928,389,188
2011	175,954,958
2012	24,227,156
2013	39,316,474
2014	1,990,268
Posteriores al 2014	349,704
	<u>3,170,227,748</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

(18) Otras obligaciones con el público

	2009	2008
(a) Otras obligaciones		
Cheques certificados	6,896,502	12,141,176
Obligaciones por documentos al cobro	1,648,428	4,252,415
Giros y transferencias por pagar	61,799	273,295
Depósitos judiciales	15,528,862	11,272,182
Depósitos por apertura de cartas de crédito	-	1,276,494
Cheques de gerencia	27,667,774	36,798,511
Otros depósitos con el público	14,503,560	5,050,659
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	16,553,223	16,136,397
	82,680,148	87,201,129
(b) Cargo financieros por pagar sobre obligaciones con el público, ambas monedas	68,396,246	56,340,261
	151,256,394	143,541,390

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

(19) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos al 31 de diciembre de 2009

<u>Institución financiera</u>	<u>Moneda de pago</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Fecha del último vencimiento</u>	<u>Tipo de garantía</u>	<u>Monto de la garantía</u>	<u>Monto</u>
<i>(a) Obligaciones a la vista</i>	US\$	18.00%	Enero de 2010		-	37,259,182
<i>(b) Obligaciones a plazo hasta un año</i>						
Financiera Nicaragüense de Inversiones	C\$	7.75% a 7.90%	Octubre de 2010	Endoso de Cartera	12,223,705	57,023,402
<i>(c) Obligaciones a plazo mayor a un año</i>						
Financiera Nicaragüense de Inversiones	C\$	5% a 6.53%	Agosto de 2014	Endoso de Cartera	10,306,948	16,460,637
Financiera Nicaragüense de Inversiones	US\$	3.23% a 10.75%	Marzo de 2025	Bonos de Pago por Indemnización y Endoso de Cartera	314,885,576	259,053,125
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	US\$	3.15% a 8.24%	Septiembre de 2016	Endoso de Cartera	356,067,769	354,749,965
Banco Deutsche Investitions Unden	US\$	5.45%	Abril de 2017	Prenda Mercantil	296,555,962	293,069,531
Total obligaciones						1,017,615,842
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones						9,683,301
Gran total						1,027,299,143
Corriente						94,282,584
No corriente						933,016,559
						1,027,299,143

Pagos futuros de principal requeridos a partir del 2010:

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2010	274,030,849
2011	147,761,992
2012	132,704,788
2013	117,413,425
2014	109,072,354
Posterior al 2015	236,632,434
	1,017,615,842

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

(19) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos al 31 de diciembre 2008

<u>Institución financiera</u>	<u>Moneda de pago</u>	<u>Tasa de interés</u>	<u>Fecha del último vencimiento</u>	<u>Tipo de garantía</u>	<u>Monto de la garantía</u>	<u>Monto</u>
<i>(a) Obligaciones a la vista</i>	US\$	18.00%	Enero de 2009		-	<u>3,789,928</u>
<i>(b) Obligaciones a plazo hasta un año</i>						
Financiera Nicaragüense de Inversiones	US\$	7.00%	Octubre de 2009	Endoso de Cartera	87,257,023	<u>67,694,952</u>
<i>(c) Obligaciones a plazo mayor a un año</i>						
Financiera Nicaragüense de Inversiones	C\$	5% a 6.53%	Agosto de 2010	Endoso de Cartera	13,604,009	12,113,701
Financiera Nicaragüense de Inversiones	US\$	3.23% a 10.75%	Marzo de 2025	Bonos de Pago por Indemnización y Endoso de Cartera	382,242,530	285,276,072
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	US\$	5.06% a 8.24%	Septiembre de 2016	Endoso de Cartera	508,576,075	402,208,750
Banco Deutsche Investitions Unden	US\$	7.25%	Abril de 2017	Prenda Mercantil	396,060,049	<u>297,721,500</u>
Total obligaciones						<u>1,068,804,903</u>
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones						<u>8,353,761</u>
Gran total						<u><u>1,077,158,664</u></u>
Corriente						71,484,880
No corriente						<u>1,005,673,784</u>
						<u><u>1,077,158,664</u></u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

(19) 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 2009, el Banco está en cumplimiento con estos requerimientos.

(20) Otras cuentas por pagar

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

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Honorarios por pagar	443,827	224,190
Impuesto por pagar por cuenta del Banco	96,198,803	99,256,105
Impuestos retenidos	8,534,517	7,524,935
Otras retenciones a terceros	1,571,119	1,780,708
Cuentas por pagar diversas	52,480,289	66,321,055
Retenciones por orden judicial y retenciones laborales	936,577	850,205
	<u>160,165,132</u>	<u>175,957,198</u>

(21) Otros pasivos y provisiones

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

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Indemnización laboral	72,462,307	63,521,725
Vacaciones	4,741,993	5,375,819
Aguinaldo	1,572,346	1,512,607
Aportaciones patronales por pagar	7,726,134	7,060,007
Provisiones para otros gastos	47,250,551	49,584,394
Operaciones por liquidar	4,725,524	16,354,517
Provisiones individuales para créditos contingentes	2,067,068	3,000,704
Sobrantes de caja	1,186,598	1,187,857
Comisiones diferidas por apertura de créditos	57,477,211	45,851,284
Otras operaciones pendientes de imputación	2,562,596	5,676,201
Otras provisiones	2,157,351	305,464
Total de otros pasivos	<u>203,929,679</u>	<u>199,430,579</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

(22) Margen financiero antes de ajustes monetarios

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

	2009	2008
(a) Ingresos financieros		
Disponibilidades	287,321	10,288,117
Inversiones en valores	64,292,259	13,673,097
Cartera de créditos	1,464,844,574	1,349,064,397
Operaciones de reporto y valores derivados	68,099	838,622
Otros ingresos financieros	6,768,342	9,465,962
Total ingresos financieros	1,536,260,595	1,383,330,195
 (b) Gastos financieros		
Obligaciones con el público	335,408,472	308,131,949
Obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos	67,153,136	53,623,916
Operaciones de valores y derivados	1,118,494	844,707
Otros gastos financieros	306,715	413,285
Total gastos financieros	403,986,817	363,013,857
Total margen financiero antes de ajustes monetarios	1,132,273,778	1,020,316,338

(23) 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, al 31 de diciembre 2009, se han registrado ingresos por ajustes monetarios netos por C\$124,602,960 (2008: C\$89,625,904), los que fueron registrados en los resultados de las operaciones.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

(24) Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios

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

	2009	2008
Recuperaciones de créditos saneados	66,271,156	17,021,144
Disminución de provisión para créditos contingentes	208,928	101,970
	<u>66,480,084</u>	<u>17,123,114</u>
Aumento de provisión para cartera de créditos	348,077,480	163,981,050
Aumento de provisión para créditos contingentes	199,061	101,970
Aumento de provisión para otras cuentas por cobrar	6,537,373	1,749,238
Saneamiento de intereses y comisiones	3,251,606	9,071,109
	<u>358,065,520</u>	<u>174,903,367</u>
Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	<u>291,585,436</u>	<u>157,780,253</u>

(25) Ingresos (Gastos) operativos diversos, neto

Un resumen de los Ingresos (Gastos) operativos diversos, neto se presenta a continuación:

a)	2009	2008
Ingresos operativos diversos		
Comisiones por giros y transferencias	58,603,651	51,286,916
Comisiones por certificación de cheques	1,199,677	1,145,307
Comisiones por cobranzas	2,167,768	2,112,131
Comisiones por cheques de viajero	544,123	809,731
Comisiones por tarjetas de crédito	77,984,627	67,448,576
Comisiones por cajas de seguridad	804,871	805,910
Comisiones por venta de cheques de gerencia	1,918,856	1,873,816
Otras comisiones por servicios	130,910,426	126,902,828
Operaciones de cambio y arbitraje	189,389,752	109,558,839
Ganancias por ventas de bienes recibidos en recuperación de crédito	1,205,733	871,754
Disminución de provisión para otros activos	12,492,109	5,575,978
Otros ingresos generados por otros activos	12,800	142
Ingresos por recuperación de gastos	3,614,239	6,541,245
Ingresos operativos varios	11,450,448	14,100,660
Pasan...	<u>492,299,080</u>	<u>389,033,833</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

	... Vienen	492,299,080	389,033,833
b) Gastos operativos diversos			
Comisión por corresponsalía		16,429,578	19,602,136
Comisión por giros y transferencias		-	25,195
Comisión por cámara de compensación		641,801	635,393
Comisión por otros servicios		7,116,295	2,846,204
Comisión por cambios de arbitraje		90,730,474	-
Pérdida por venta y desvalorización de bienes recibidos en recuperación de créditos		3,175,884	327,482
Otros gastos generados por otros activos		1,546,302	1,356,634
Donaciones		2,223,425	2,339,843
Multas por incumplimiento de disposiciones legales y normativas		-	230,069
Gastos operativos varios		353,589	3,398,887
		122,217,348	30,761,843
Total de ingresos operativos diversos neto de gastos operativos diversos		370,081,732	358,271,990

(26) Gastos de administración

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

	2009	2008
Sueldos y beneficios al personal	299,879,397	295,942,491
Honorarios profesionales y asistencia técnica	106,645,029	100,894,917
Propaganda, publicidad y promociones	90,541,191	100,695,521
Otros servicios y gastos	50,135,053	43,765,088
Depreciación	46,125,070	47,779,538
Energía y agua	29,784,598	33,464,289
Mantenimiento y reparaciones de bienes de uso	27,932,330	29,524,806
Papelería, útiles y otros materiales de oficina	20,054,943	26,960,278
Indemnización por antigüedad	15,299,394	14,177,502
Arrendamientos	14,314,965	14,126,572
Traslado de efectivo y valores	13,015,260	22,127,763
Seguros	11,974,508	13,833,639
Servicios de seguridad	10,976,515	9,322,264
Combustible y lubricantes	9,331,158	13,066,731
Transporte y comunicaciones	7,074,106	8,560,534
Impuestos, diferentes del impuesto sobre la renta	6,490,613	5,639,821
Reparaciones y mantenimientos	1,966,136	1,903,006
Amortización	526,987	1,966,764
	762,067,253	783,751,524

El número promedio de empleados mantenidos durante el año 2009 fue de 1,627 (2008: 1,735).

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

(27) Contribuciones por leyes especiales

	2009	2008
Contribuciones por leyes especiales (564 y 563)		
Aporte a la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (a)	15,726,653	13,478,752
Primas y cuotas de depósitos para el FOGADE (b)	26,703,767	22,106,896
	<u>42,430,420</u>	<u>35,585,648</u>

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

(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 28 de la Ley del Sistema de Garantía de Depósitos.

(28) Compromisos

(a) Cuentas de orden

	2009	2008
Activos dados en garantía	1,289,418,500	1,387,739,686
Garantías recibidas	590,918,695	1,324,459,139
Líneas de crédito y cartas de crédito	820,024,076	600,303,860
Operaciones de confianza, excepto fideicomisos	68,982,930	95,639,617
Cuentas saneadas e ingresos en suspenso	425,730,134	147,611,639
Otras	402,291,187	300,358,150
	<u>3,597,365,522</u>	<u>3,856,112,091</u>

(b) Arrendamientos

Los edificios utilizados por el Grupo, para ciertas oficinas administrativas y sus sucursales, se encuentran bajo contratos de arrendamiento operativo. El monto del gasto por arrendamiento operativo para el año 2009 fue de C\$12,487,367 (2008: C\$11,935,588).

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

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

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2010	13,082,775
2011	13,183,876
2012	13,997,298
2013	14,861,615
2014	15,780,003
Total de los pagos mínimos	<u>70,905,567</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 2009, el capital suscrito y pagado por C\$655,000,000 (2008: C\$655,000,000) está compuesto por 6,550,000 (2008: 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-IB-DS1-2541-11-09/VMUV del 4 de noviembre de 2009, la Superintendencia autorizó el pago de dividendos en efectivo por C\$124,526,400.

Asimismo, mediante resolución DS-1B-DSES-0874-05-2008/VMUV 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.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

(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 2009 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% (2008: 16.25%) para el total de las obligaciones con el público. Al 31 de diciembre de 2009, 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.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

(31) Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	2009		2008	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos				
Disponibilidades	5,710,273,179	5,710,273,179	3,856,683,336	3,856,683,336
Inversiones disponibles para la venta	307,951,799	311,094,808	13,308,828	16,193,856
Cartera de créditos e intereses, neto	9,671,392,429	9,661,176,526	9,698,691,282	9,569,117,407
Otras cuentas por cobrar, neto	54,086,068	54,086,068	68,348,185	68,348,185
Total activos	15,743,703,475	15,736,630,581	13,637,031,631	13,510,342,784
Pasivos				
Depósitos	12,800,403,906	12,813,894,104	10,883,296,005	10,888,359,367
Obligaciones con el público	151,256,394	151,256,394	143,541,390	143,541,390
Obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos	1,027,299,143	946,842,379	1,077,158,664	1,016,985,186
Total pasivo	13,978,959,443	13,911,992,877	12,103,996,059	12,048,885,943

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

(a) Disponibilidades

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

(b) Inversiones disponibles para la venta

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

(c) Cartera de créditos e intereses, neto

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

(d) Obligaciones con el público

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

(e) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

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

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

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

(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.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2009

(33) Hechos subsecuentes

(a) Reforma tributaria

De conformidad con la reforma tributaria que entró en vigencia a partir del 1 de enero del año 2010, todas las compañías estarán sujetas a un pago mínimo definitivo del impuesto sobre la renta equivalente al 1% de su renta bruta mensual, en sustitución del pago mínimo definitivo vigente al 31 de diciembre de 2009, el cual equivalía al 0.6% sobre el saldo promedio mensual al cierre del ejercicio anterior de los depósitos totales en el balance de situación.

El impuesto sobre la renta anual se liquidará conforme al valor mayor de comparar el pago mínimo definitivo con el 30% de la utilidad gravable anual.

Esta reforma tributaria también introduce a partir del 1 de enero de 2010 una retención definitiva del 10% sobre anticipos, excedentes, ganancias, beneficios o cualquier otra forma que adopten los dividendos o participaciones de utilidades que se distribuyan a socios o accionistas. Hasta el 31 de diciembre de 2009, los dividendos estaban exentos de retención.

(b) Incremento del capital social de las entidades bancarias

Según resolución N°CD-SIBOIF-611-2-ENE22-2010 de fecha 22 de enero de 2010, emitida por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras sobre incremento del capital social de las entidades bancarias nacionales o sucursales de bancos extranjeros, éste deberá ascender a doscientos cuarenta y cinco millones de córdobas (C\$245,000,000). Este incremento deberá estar pagado a más tardar siete (7) días calendario después de la próxima Asamblea General de Accionistas.

Banco de América Central, S.A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

Al 31 de diciembre de 2009

(Expresado en córdobas)

(34) Balance general antes y después de ajustes

A continuación se presentan las cifras reportadas por el Banco a la Superintendencia, el ajuste posterior y las cifras ajustadas al 31 de diciembre de 2009:

	Saldos según libros antes de ajustes	Ajustes y reclasificaciones		Saldos auditados
		Debe	Haber	
Activos				
Disponibilidades				
Moneda nacional				
Caja	439,711,551	-	-	439,711,551
Banco Central de Nicaragua	12,113,496	-	-	12,113,496
Depósitos en instituciones financieras del país	-	-	-	-
Otras disponibilidades	1,333,969,432	-	-	1,333,969,432
Moneda extranjera				
Caja	388,956,416	-	-	388,956,416
Banco Central de Nicaragua	20,467,860	-	-	20,467,860
Depósitos en instituciones financieras del país	-	-	-	-
Depósitos en instituciones financieras del exterior	639,051,861	-	-	639,051,861
Otras disponibilidades	2,876,002,563	-	-	2,876,002,563
	<u>5,710,273,179</u>	-	-	<u>5,710,273,179</u>
Inversiones en valores, neto				
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados	-	-	-	-
Inversiones disponibles para la venta	307,951,799	-	-	307,951,799
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	-
	<u>307,951,799</u>	-	-	<u>307,951,799</u>
Operaciones con reportos y valores derivados				
Cartera de créditos				
Créditos vigentes	9,500,027,268	-	-	9,500,027,268
Créditos prorrogados	-	-	-	-
Créditos reestructurados	236,362,329	-	-	236,362,329
Créditos vencidos	132,274,894	-	-	132,274,894
Créditos en cobro judicial	74,252,613	-	-	74,252,613
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos	111,206,129	-	-	111,206,129
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos	(382,730,804)	-	-	(382,730,804)
	<u>9,671,392,429</u>	-	-	<u>9,671,392,429</u>
Otras cuentas por cobrar, neto	54,086,068	-	-	54,086,068
Bienes de uso, neto	426,189,425	-	-	426,189,425
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	1,601,788	-	-	1,601,788
Inversiones permanentes en acciones	31,624,131	-	-	31,624,131
Otros activos, neto	68,552,305	-	-	68,552,305
Total activos	<u>16,271,671,124</u>			<u>16,271,671,124</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público				
Moneda nacional				
Depósitos a la vista	2,045,107,788	-	-	2,045,107,788
Depósitos de ahorro	991,488,130	-	-	991,488,130
Depósitos a plazo	167,376,701	-	-	167,376,701
Moneda extranjera				
Depósitos a la vista	2,967,984,060	-	-	2,967,984,060
Depósitos de ahorro	3,625,596,180	-	-	3,625,596,180
Depósitos a plazo	3,002,851,047	-	-	3,002,851,047
	<u>12,800,403,906</u>			<u>12,800,403,906</u>
Otras obligaciones con el público	151,256,394	-	-	151,256,394
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	1,027,299,143	-	-	1,027,299,143
Otras cuentas por pagar	160,165,132	-	-	160,165,132
Otros pasivos y provisiones	203,929,679	-	-	203,929,679
Total pasivo	<u>14,343,054,254</u>			<u>14,343,054,254</u>
Patrimonio				
Capital social pagado	655,000,000	-	-	655,000,000
Ajustes al patrimonio	800,000	-	-	800,000
Reservas patrimoniales	319,800,780	-	56,207,321	376,008,101
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	953,016,090	56,207,321	-	896,808,769
Total Patrimonio	<u>1,928,616,870</u>			<u>1,928,616,870</u>
Total Pasivo y Patrimonio	<u>16,271,671,124</u>			<u>16,271,671,124</u>
Cuentas contingentes	2,831,753,495	-	-	2,831,753,495
Cuentas de orden	3,597,365,522	-	-	3,597,365,522

Banco de América Central, S.A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2009

(35) Asientos de ajustes y/o reclasificaciones propuestos

A continuación se presenta el asiento de ajuste registrado por el Banco:

N° de cuenta	Descripción de la cuenta	Balance general		Estado de resultados	
		Debe	Haber	Debe	Haber
4501	Reservas patrimoniales	-	56,207,321	-	-
4601	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	56,207,321	-	-	-
	Traslado de la reserva legal del año 2009				
Total		<u>56,207,321</u>	<u>56,207,321</u>	<u>-</u>	<u>-</u>