

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

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

Índice de contenidos

	<u>Páginas</u>
Informe de los Auditores Independientes	1-4
Balance de situación separado	5
Estado de resultados separado	6
Estado de cambios en el patrimonio separado	7
Estado de flujos de efectivo separado	8
Notas a los estados financieros separados	9-71

Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros separados del Banco de América Central, S. A. (el Banco), que comprenden el balance de situación separado al 31 de diciembre de 2016, los estados separados de resultados, cambios en el patrimonio, y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros separados adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera no consolidada del Banco de América, S. A. al 31 de diciembre de 2016, 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 (la Superintendencia).

Base de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección, «Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados» de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos del Código de Ética del Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua que son relevantes a nuestra auditoría de los estados financieros separados, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

Asuntos claves de la auditoría

Los asuntos claves de la auditoría son aquellos asuntos que, según nuestro juicio profesional, han sido los más significativos en nuestra auditoría de los estados financieros separados del año corriente. Estos asuntos han sido atendidos en el contexto de nuestra auditoría de los estados financieros separados en su conjunto y en la formación de nuestra opinión sobre ellos, y no expresamos una opinión por separado sobre estos asuntos.



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

Provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos
Véanse las notas 3(d) y 10 a los estados financieros separados

Asunto clave de la auditoría

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

La provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos es considerada como un asunto clave de enfoque de auditoría. La cartera de créditos bruta representa el 74% del total de activos del Banco. La provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos comprende la provisión de conformidad con la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio estipulada en la Resolución n.º CD-SIBOIF-547-1-AGOST-20-2008 emitida por la Superintendencia.

La provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos es determinada por una evaluación crédito por crédito basada en porcentajes establecidos para cada clasificación considerando los días de mora de dichos créditos, capacidad de pago, y comportamiento de pagos históricos. Los elementos a considerar como base de cálculo para la constitución de la provisión son: el conjunto de créditos de cada deudor, los intereses corrientes, las operaciones contingentes, y cualquier otra obligación con el Banco. Para evaluar la cartera de créditos, se conforman las siguientes agrupaciones: comerciales y consumo, hipotecarios para vivienda, y microcréditos.

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

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- Pruebas de control del diseño y eficacia operativa de controles de sobre los cálculos de morosidad, revisión de la parametrización del sistema para la clasificación de la cartera de créditos, revisiones anuales de la cartera de créditos, validación de la metodología utilizada para clasificar la cartera de créditos, y revisión de riesgo de clientes.
- Evaluaciones de crédito para una muestra de la cartera comercial, incluyendo aquellos mantenidos en listas de seguimiento, así como clientes que presentaron modificaciones en la clasificación con respecto al período anterior. Este procedimiento incluyó la revisión de los expedientes de crédito de estos clientes y el cálculo de la provisión preparado por los oficiales de evaluación de activos. Lo anterior con el objetivo de confirmar si la Administración cumplió con el análisis que requiere la normativa.
- Verificación de los supuestos de la Administración considerando los valores de las garantías tomando como referencia las valuaciones desarrolladas por especialistas y los acuerdos contractuales de pago de los clientes.
- Evaluación de la clasificación de riesgo para préstamos comerciales y los perfiles de la morosidad para los diferentes productos de préstamos de consumo e hipotecarios para vivienda, y microcréditos.



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

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno corporativo en relación con los estados financieros separados

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

En la preparación de los estados financieros separados, la Administración es responsable de evaluar la capacidad del Banco para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la condición de negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar el Banco o cesar sus operaciones, o bien no haya otra alternativa realista.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Banco.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros separados

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros separados en su conjunto, están libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA siempre detectará un error de importancia relativa cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran de importancia relativa si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros separados.

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error de importancia relativa en los estados financieros separados, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error de importancia relativa debido a fraude es más elevado que en el caso de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el 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.



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

- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.
- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por la Administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre de importancia relativa relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre de importancia relativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros separados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que el Banco deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros separados, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros separados representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de ejecución planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos durante la auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno corporativo una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética relevantes en relación con la independencia y les comunicamos todas las relaciones y otros asuntos que consideremos razonablemente que puedan afectar nuestra independencia y, cuando sea aplicable, las correspondientes salvaguardas.

Entre los asuntos que han sido comunicados a los encargados del gobierno corporativo, determinamos aquellos que han sido los más significativos en la auditoría de los estados financieros separados del año corriente y que son, en consecuencia, los asuntos claves de la auditoría. Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente el asunto o, en circunstancias extremadamente poco frecuentes, determinemos que un asunto no se debería comunicar en nuestro informe porque cabe razonablemente esperar que las consecuencias adversas de hacerlo superarían los beneficios de interés público de tal comunicación.



Reina González Mejía
Contador Público Autorizado

Managua, Nicaragua
6 de marzo de 2017



KPMG

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


Balance de situación separado

Al 31 de diciembre de 2016

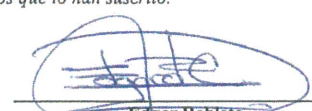
(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Activos			
Disponibilidades			
Moneda nacional			
Caja		1,677,326,966	1,624,686,588
Banco Central de Nicaragua		1,208,929,052	2,033,843,497
Depósitos en instituciones financieras del país		3,952,139	-
Otras disponibilidades		23,036,155	206,053
Moneda extranjera			
Caja		1,830,714,062	1,634,995,532
Banco Central de Nicaragua		4,584,635,055	4,941,402,613
Depósitos en instituciones financieras del exterior		1,893,733,530	1,196,146,716
Otras disponibilidades		136,038	17,187,018
	5, 8	<u>11,222,462,997</u>	<u>11,448,468,017</u>
Inversiones en valores, neto			
Inversiones disponibles para la venta, neto	9	<u>1,198,689,959</u>	<u>1,144,495,800</u>
Cartera de créditos, neto			
Créditos vigentes		35,589,156,386	30,811,012,375
Créditos prorrogados		9,872,233	610,899
Créditos reestructurados		120,903,652	93,287,932
Créditos vencidos		219,776,986	158,658,472
Créditos en cobro judicial		160,636,661	158,800,516
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos		343,646,635	294,421,624
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos		(885,613,699)	(763,464,741)
	10	<u>35,558,378,854</u>	<u>30,753,327,077</u>
Otras cuentas por cobrar, neto	11	85,207,646	96,638,080
Bienes de uso, neto	12	682,272,368	659,805,961
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	13	7,744,057	7,865,721
Inversiones permanentes en acciones	14	68,279,670	66,741,131
Otros activos, neto	15	108,997,295	115,926,608
Total activos		<u><u>48,932,032,846</u></u>	<u><u>44,293,268,395</u></u>
Pasivos			
Obligaciones con el público			
Moneda nacional			
Depósitos a la vista		5,243,117,278	5,400,669,230
Depósitos de ahorro		2,241,593,798	2,741,188,214
Depósitos a plazo		356,647,628	329,645,712
Moneda extranjera			
Depósitos a la vista		8,017,330,763	7,370,406,774
Depósitos de ahorro		11,438,488,964	10,285,602,091
Depósitos a plazo		7,164,207,358	7,321,154,956
	16	<u>34,461,385,789</u>	<u>33,448,666,977</u>
Otras obligaciones con el público	17	486,177,891	897,609,560
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	18	6,479,424,620	3,465,660,261
Otras cuentas por pagar	19	432,828,957	241,920,941
Otros pasivos y provisiones	20	544,230,952	498,037,287
Total pasivos		<u>42,404,048,209</u>	<u>38,551,895,026</u>
Patrimonio			
Capital social suscrito y pagado	28	2,790,361,100	2,790,361,100
Ajustes al patrimonio		(2,247,805)	(344,585)
Reservas patrimoniales		1,279,405,841	1,072,976,968
Resultados acumulados		2,460,465,501	1,878,379,886
Total patrimonio		<u>6,527,984,637</u>	<u>5,741,373,369</u>
Total pasivos y patrimonio		<u><u>48,932,032,846</u></u>	<u><u>44,293,268,395</u></u>
Cuentas contingentes	4	<u>10,979,845,835</u>	<u>9,185,789,350</u>
Cuentas de orden	27	<u>219,461,229,195</u>	<u>286,509,299,698</u>

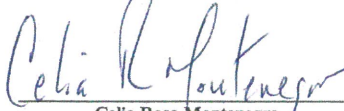
Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros separados. El presente balance de situación separado fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.



Juan Carlos Sansón
Gerente General



Edgar Robleto
Gerente de Operaciones



Celia Rosa Montenegro
Vicegerente de Contraloría

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

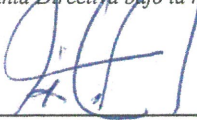
Estado de resultados separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos financieros			
Ingresos financieros por disponibilidades		2,145,116	456,720
Ingresos financieros por inversiones en valores		71,998,141	30,101,428
Ingresos financieros por cartera de créditos	10	3,717,825,015	3,121,473,093
Ingresos financieros por operaciones de valores		-	455,791
Otros ingresos financieros		14,631,718	15,360,990
Total ingresos financieros		<u>3,806,599,990</u>	<u>3,167,848,022</u>
Gastos financieros			
Gastos financieros por obligaciones con el público		532,340,269	510,540,163
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		167,560,508	62,957,510
Gastos financieros por operaciones de valores		7,778,877	4,336,993
Otros gastos financieros		<u>15,568,671</u>	<u>6,893,358</u>
Total gastos financieros		<u>723,248,325</u>	<u>584,728,024</u>
Margen financiero antes de ajuste monetario			
Ingresos netos por ajustes monetarios	21	390,381,292	321,969,160
Margen financiero bruto		<u>3,473,732,957</u>	<u>2,905,089,158</u>
Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	22	<u>(336,970,178)</u>	<u>(270,375,122)</u>
Margen financiero, neto		3,136,762,779	2,634,714,036
Ingresos operativos diversos, neto	23	<u>1,185,829,118</u>	<u>945,391,193</u>
Resultado operativo bruto		4,322,591,897	3,580,105,229
Participación en resultados de subsidiarias y asociadas		2,037,442	4,320,878
Gastos de administración	24	<u>(2,219,756,909)</u>	<u>(1,953,201,111)</u>
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales	26	2,104,872,430	1,631,224,996
Contribuciones por leyes especiales	25	(117,049,329)	(99,264,427)
Gasto por impuesto sobre la renta	26	<u>(611,630,613)</u>	<u>(473,674,174)</u>
Resultados del período		<u>1,376,192,488</u>	<u>1,058,286,395</u>

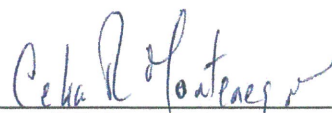
Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros separados. El presente estado de resultados separado fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.



Juan Carlos Sansón
Gerente General



Edgar Robleto
Gerente de Operaciones



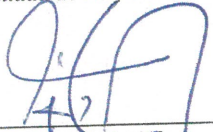
Celia Rosa Montenegro
Vicegerente de Contraloría

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

Estado de cambios en el patrimonio separado
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016
(Expresado en córdobas)

	Nota	Capital social suscrito y pagado	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total
Saldo previamente informado al 31 de diciembre de 2014		2,790,361,100	800,000	914,234,009	978,836,450	4,684,231,559
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:		-	-	-	1,058,286,395	1,058,286,395
Resultados del período		-	-	158,742,959	(158,742,959)	-
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal		-	(1,144,585)	-	-	(1,144,585)
Pérdida no realizada sobre inversiones disponibles para la venta	7, 9	-	(344,585)	-	-	(344,585)
Saldo previamente informado al 31 de diciembre de 2015		<u>2,790,361,100</u>	<u>(344,585)</u>	<u>1,072,976,968</u>	<u>1,878,379,886</u>	<u>5,741,373,369</u>
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:		-	-	-	1,376,192,488	1,376,192,488
Resultados del período		-	-	206,428,873	(206,428,873)	-
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal		-	(1,903,220)	-	-	(1,903,220)
Pérdida no realizada sobre inversiones disponibles para la venta	7, 9	-	-	-	(587,678,000)	(587,678,000)
Pago de dividendos en efectivo	28	-	-	-	(587,678,000)	(587,678,000)
Saldo al 31 de diciembre de 2016		<u><u>2,790,361,100</u></u>	<u><u>(2,247,805)</u></u>	<u><u>1,279,405,841</u></u>	<u><u>2,460,465,501</u></u>	<u><u>6,527,984,637</u></u>

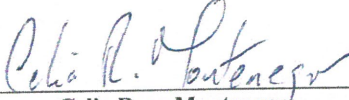
Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros separados. El presente estado de cambios en el patrimonio separado fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.



Juan Carlos Sansón
Gerente General



Edgar Robleto
Gerente de Operaciones



Celia Rosa Montenegro
Vicegerente de Contraloría

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


Estado de flujos de efectivo separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016

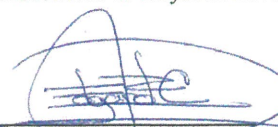
(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultados del período		1,376,192,488	1,058,286,395
Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo provisto por las actividades de operación:			
Provisiones para la cartera de créditos	10	414,450,467	357,926,942
Participación en subsidiarias y asociadas	14	(1,495,639)	(3,840,385)
Provisiones para otras cuentas por cobrar	11	5,109,348	8,420,725
Reversión de provisión para otras cuentas por cobrar	11	(1,065,022)	(6,960,642)
Provisiones para bienes recibidos en recuperación de créditos	13	11,060,622	3,773,744
Pérdida en bajas de bienes recibidos en recuperación de créditos		-	(159,754)
Depreciaciones y amortizaciones	24	110,337,520	88,026,310
Pérdida en bajas de bienes de uso	12	16,931,008	21,069,800
Variación neta en:			
Otras cuentas por cobrar		7,386,108	(13,297,859)
Intereses por cobrar sobre la cartera de créditos		(49,225,011)	(44,758,105)
Otros activos		(1,535,126)	(70,750,198)
Otras cuentas por pagar		190,908,016	42,660,734
Otras obligaciones con el público		(408,820,270)	138,165,265
Otros pasivos		46,193,665	75,448,291
Intereses y otros cargos financieros por pagar		52,568,364	42,658,534
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>1,768,996,538</u>	<u>1,696,669,797</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Créditos netos otorgados en el año		(5,181,216,191)	(6,041,653,684)
Variación neta de inversiones en valores		(56,140,279)	(1,135,171,867)
Adquisiciones de bienes de uso	12	(141,270,496)	(167,367,349)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(5,378,626,966)</u>	<u>(7,344,192,900)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Variación neta en:			
Obligaciones con el público		1,012,718,812	4,446,466,070
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		2,958,584,596	1,770,552,266
Pago de dividendos		(587,678,000)	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>3,383,625,408</u>	<u>6,217,018,336</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		(226,005,020)	569,495,233
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		11,448,468,017	10,878,972,784
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7, 8	<u>11,222,462,997</u>	<u>11,448,468,017</u>

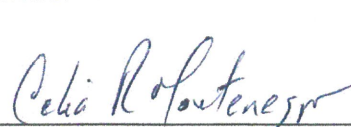
Las notas adjuntas son parte integral de los estados financieros separados. El presente estado de flujos de efectivo separado fue aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.



Juan Carlos Sansón
Gerente General



Edgar Robleto
Gerente de Operaciones



Celia Rosa Montenegro
Vicegerente de Contraloría

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

(Expresado en córdobas)

(1) Naturaleza de las operaciones

Banco de América Central, S. A. (el Banco), es una sociedad anónima constituida el 30 de septiembre de 1991, conforme a las leyes de la República de Nicaragua, la cual es subsidiaria de Corporación Tenedora BAC-COM, S. A. inscrita en la República de Panamá. Es un Banco comercial del sector privado cuya actividad principal es la intermediación financiera, la prestación de servicios bancarios, el fomento de la producción agrícola e industrial y el desarrollo del comercio, a través del financiamiento. De igual forma, el Banco otorga financiamientos para la compra de vehículos, viviendas y actividades personales.

El Banco es regulado por la Ley General 561/2005, de 30 de noviembre, de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros y supervisado por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (la Superintendencia).

El 12 de agosto de 2013, la Superintendencia autorizó al Banco la emisión de valores bajo el Programa de Emisión de Valores Estandarizados de Renta Fija y Resolución n.º 0380, hasta por un monto de USD50,000,000, bajo inscripción n.º 0377. La emisión de valores fue realizada de conformidad con lo establecido en el artículo 16 de la Norma sobre Oferta Pública de Valores en Mercado Primario y los artículos 7 y 9 de la Ley de Mercado de Capitales n.º 587 del 26 de octubre de 2006. Esta autorización venció en agosto de 2015. Véase la nota 17 «Otras obligaciones con el público», la cual contiene la emisión realizada por el Banco de bonos de renta fija.

(2) Bases de presentación

(a) Declaración de cumplimiento

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

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

Los estados financieros separados fueron aprobados por la Administración para su emisión el 6 de marzo de 2017.

(b) Base de medición

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

(c) Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

La tasa oficial de cambio del córdoba con respecto al dólar de los Estados Unidos de América se desliza diariamente, con base en una tabla emitida y publicada mensualmente por el Banco Central de Nicaragua (BCN). Al 31 de diciembre de 2016, la tasa oficial de cambio vigente era de C\$29.3247 (2015: C\$27.9283) por USD1.

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 de contabilidad y las cantidades informadas de activos, pasivos, y de los ingresos y gastos. Los resultados reales podrían diferir de tales estimaciones.

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

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

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

(3) Políticas de contabilidad significativas

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

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

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

(b) Equivalentes de efectivo

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

(c) Inversiones en valores, neto

(i) Inversiones disponibles para la venta

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

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

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

(a) Para títulos valores cotizados en la Bolsa de Valores

El valor de mercado se determina usando el promedio de las cotizaciones de las transacciones en la 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 la 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.

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

(ii) Deterioro e incobrabilidad de las inversiones

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

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

- **Inversiones disponibles para la venta**

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

(d) Provisiones y reservas

Cartera de créditos

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

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

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

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

Créditos con garantías mitigantes de riesgo

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

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

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

(i) Comerciales

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

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

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

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

Consumo

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

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

Hipotecarios para vivienda

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

Microcréditos

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

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

Los créditos para vivienda otorgados en moneda nacional o moneda extranjera por montos iguales o menores al equivalente a treinta y dos mil dólares de los Estados Unidos de América (USD32,000) y clasificados en categoría «A», tendrán una provisión del cero por ciento (0%). Las demás categorías de clasificación deberán provisionarse de conformidad con lo establecido en la tabla que antecede.

(e) Otras cuentas por cobrar

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

(f) Provisión para otras cuentas por cobrar

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

(g) Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

(i) Para los bienes muebles

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

(ii) Para los bienes inmuebles

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

(h) Bienes de uso, neto

(i) Reconocimiento y medición

Los bienes de uso se registran al costo de adquisición o son considerados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro en caso existan. Los costos de mantenimientos 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 separado como un gasto al momento en que se incurren.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

(iii) Depreciación

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

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

(i) Inversiones permanentes en acciones

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

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

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

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

(k) Intereses sobre obligaciones con el público

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

(l) Provisiones

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

(m) Beneficios a empleados

(i) Indemnización por antigüedad

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

(ii) Vacaciones

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

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

(iii) Aguinaldo

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

(n) Provisión por programas de lealtad

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

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

(o) Reserva patrimonial

De conformidad con la Ley General 561/2005, cada compañía individual debe constituir una reserva de capital con el 15% de sus resultados netos anuales. Cada vez que dicha reserva alcance un monto igual al de su capital social pagado, el 40% de la reserva se convertirá automáticamente en capital social pagado y se deberán emitir nuevas acciones de capital, las cuales se entregarán a los accionistas de forma proporcional a su participación.

(p) Método para el reconocimiento de ingresos

(i) Intereses sobre la cartera de créditos

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

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

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

(ii) Comisiones financieras

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

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

(q) Impuesto sobre la renta

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

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

(4) Administración del riesgo financiero

(i) Administración de riesgo

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

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

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

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

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

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

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

a. Riesgo de crédito

1. Cartera de créditos

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

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 561/2005 vigente y de las Normas Prudenciales emitidas por el Consejo Directivo de la Superintendencia se requiere que:

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

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Partes relacionadas		
Cartera total	<u>228,932,863</u>	<u>244,173,382</u>
Individuales:		
Unidad de interés n.º 1	<u>70,886,508</u>	<u>86,440,727</u>
Unidad de interés n.º 2	<u>46,908,161</u>	<u>39,215,306</u>

Al 31 de diciembre de 2016, la concentración total del Banco con sus partes relacionadas es de 4.43% (2015: 6.79%).

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

Entiéndase por grupos vinculados una o más empresas relacionadas entre sí y no relacionadas con el Banco. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no hay grupos vinculados que de forma individual ni en su grupo exceda el 30% de la base de cálculo.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Grupos vinculados		
Cartera total	<u>5,886,333,999</u>	<u>6,265,764,935</u>
Individuales:		
Unidad de interés n.º 1	<u>1,527,446,625</u>	<u>1,041,971,888</u>
Unidad de interés n.º 2	<u>1,121,246,651</u>	<u>1,016,079,457</u>
Unidad de interés n.º 3	<u>1,004,666,784</u>	<u>968,280,315</u>

Para las partes relacionadas y los grupos vinculados, las unidades de interés n.º 1 son todos aquellos grupos cuya exposición es mayor a USD10,000 o su equivalente en córdobas para cada uno de ellos. Las unidades de interés n.º 2 son todos aquellos grupos cuya exposición es menor a USD10,000 o su equivalente en córdobas para cada uno de ellos.

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

2. Cuentas contingentes

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

A continuación se presentan los montos totales pendientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Líneas de crédito a tarjetahabientes	7,250,566,198	6,159,914,349
Otras líneas de crédito	2,783,186,990	2,573,329,605
Cartas de crédito	637,795,494	70,741,722
Garantías bancarias	270,650,957	350,455,379
Otros	37,646,196	31,348,295
	<u>10,979,845,835</u>	<u>9,185,789,350</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

3. Cartas de crédito

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

4. Líneas de créditos a tarjetahabientes

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

5. Garantías bancarias de cumplimiento

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

b. Riesgo de liquidez

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

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

Así mismo, el Banco cuenta con políticas internas para la gestión de liquidez, aprobadas por la Junta Directiva.

Conforme lo establece la nueva Norma sobre Gestión de Riesgo de Liquidez, contenida en Resolución n.º CD-SIBOIF-926-3-ENE26-2016 de fecha 26 de enero de 2016, la cual reemplaza a la Norma sobre Gestión de Riesgo de Liquidez y Calce de Plazos (CD-SIBOIF-521-1-FEB6-2008), la Razón de Cobertura de Liquidez (RCL) está calculada sobre la base de los activos líquidos que pueden ser fácilmente convertidos en efectivo con poca o ninguna pérdida de valor y que están libres de gravámenes para hacer frente a las necesidades de liquidez definida para un horizonte de 30 días calendario, a fin de conocer su adecuado nivel de liquidez por moneda.

Según la Norma, las instituciones financieras deberán cumplir con la Razón de Cobertura de Liquidez según la gradualidad siguiente:

	1 de julio				
	2016	2017	2018	2019	2020
RCL	60%	70.0%	80.0%	90.0%	100.0%

La liquidez por plazo de vencimiento residual contractual es calculada sobre la diferencia entre los flujos de efectivos a recibir y a pagar procedentes de sus operaciones activas, pasivas, y fuera de balance por un plazo de vencimiento residual contractual o según supuestos (principal + intereses por cobrar y por pagar; flujos de intereses futuros para cada banda de tiempo sin provisiones) que permita identificar la posible existencia de desfases futuros; así como el reporte del monto del plan de contingencia que podría utilizarse para cubrir las brechas de liquidez.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

La Norma de Gestión de Riesgo de Liquidez es monitoreada por el Comité de Activos y Pasivos como parte de la gestión de liquidez del banco. El índice de cobertura de liquidez al 31 de diciembre de 2016 presenta una razón del 143%, resultado que cumple y está por encima del mínimo establecido por la norma vigente en el período 2016, que requiere una cobertura del 60%.

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

i) Encaje legal

De acuerdo con resolución emitida por el BCN (CD-BCN-VI-1-11 del 9 de febrero de 2011), el Banco debe mantener un monto de efectivo en concepto de encaje legal depositado en el BCN. El encaje legal se calcula con base en un porcentaje de los depósitos captados de terceros. La tasa del encaje obligatorio diario es del doce por ciento (12%) y la tasa del encaje obligatorio catorcenal es del quince por ciento (15%); ambas tasas como porcentaje de los pasivos financieros en moneda nacional y moneda extranjera. El porcentaje de encaje legal efectivo al 31 de diciembre de 2016 era de 15.79% (2015: 23.79%) en córdobas y 16.63% (2015: 19.42%) dólares de los Estados Unidos de América.

A continuación presentamos el encaje legal promedio del último trimestre:

	Miles			
	Último trimestre calendario			
	2016		2015	
	Córdobas	Dólares	Córdobas	Dólares
Montos mínimos promedio que el Banco debe mantener como encaje legal depositados en el BCN	934,569	113,585	924,432	108,585
Encaje legal promedio mantenido	<u>1,431,578</u>	<u>169,442</u>	<u>1,399,021</u>	<u>153,855</u>
Excedente	<u>497,009</u>	<u>55,857</u>	<u>474,589</u>	<u>45,270</u>

Las normas monetarias permiten que un banco presente como máximo faltante de encaje legal en dos (2) días dentro de una catorcena, para cada moneda. El Banco no incumplió con esta normativa en ninguna catorcena por los años terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

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

Nombre de cuentas	2015						Banda VII	Banda VIII
	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	0 a 30 días (I+II+III)	0 a 90 días (I+II+III+IV)
A. Activos								
Disponibilidades	11,448,468	-	-	-	-	-	11,448,468	11,448,468
Inversiones disponibles para la venta	984,720	-	-	-	-	-	984,720	984,720
Cartera de créditos	1,094,765	368,545	1,561,179	4,292,213	3,481,074	26,112,478	3,024,489	7,316,702
Otras cuentas por cobrar	100,457	-	-	-	-	-	100,457	100,457
Total activos	13,628,410	368,545	1,561,179	4,292,213	3,481,074	26,112,478	15,558,134	19,850,347
B. Pasivos								
Depósitos a la vista	12,771,076	-	-	-	-	-	12,771,076	12,771,076
Depósitos de ahorro	1,508,145	-	-	1,748,552	7,714,202	2,055,891	1,508,145	3,256,697
Depósitos a plazo	193,554	250,179	393,417	1,541,890	1,818,049	3,814,477	837,150	2,379,040
Otras obligaciones	745,648	-	-	-	-	-	745,648	745,648
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	411,796	32,299	3,761	290,278	932,724	2,055,060	447,856	738,134
Otras cuentas por pagar	241,921	-	-	-	-	-	241,921	241,921
Obligaciones contingentes	6,851	14,880	63,080	93,011	68,431	8,938,373	84,811	177,822
Total pasivos	15,878,991	297,358	460,258	3,673,731	10,533,406	16,863,801	16,636,607	20,310,338
C. Calce/Descalce (A-B)	<u>(2,250,581)</u>	<u>71,187</u>	<u>1,100,921</u>	<u>618,482</u>	<u>(7,052,332)</u>	<u>9,248,677</u>	<u>(1,078,473)</u>	<u>(459,991)</u>
D. Base de cálculo de capital							<u>5,683,418</u>	<u>5,683,418</u>
Límite (C/D)							<u>(0.19)</u>	<u>(0.08)</u>
Activos pignorados o dados en garantía								
Inversiones dadas en garantía	-							
Cartera dada en garantía	<u>72,126,384</u>							

Nota: La asignación de fondos en cada banda se realiza conforme con los criterios de asignación establecidos en el artículo 11; y lo indicado en los artículos 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 2016

iii) Calce de moneda

	2016			Total
	Moneda extranjera (EUR euros)	Moneda extranjera (USD dólares)	Moneda nacional con mantenimiento de valor (C\$ córdobas)	
Activos				
Disponibilidades	109,106,988	8,200,111,697	-	8,309,218,685
Inversiones en valores	-	-	1,201,737,763	1,201,737,763
Cartera de créditos	-	33,459,804,565	2,984,187,988	36,443,992,553
Otras cuentas por cobrar	-	83,826,226	-	83,826,226
Otros activos	-	1,669,892	-	1,669,892
Provisiones por incobrabilidad de cartera créditos	-	(792,213,262)	(93,400,437)	(885,613,699)
Provisiones en cuentas por cobrar	-	(4,053,445)	-	(4,053,445)
Total activos	109,106,988	40,949,145,673	4,092,525,314	45,150,777,975
Pasivos				
Obligaciones con el público	101,005,796	26,930,944,148	2,701,043,069	29,732,993,013
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	6,267,260,369	83,485,617	6,350,745,986
Otras cuentas por pagar	-	187,608,322	-	187,608,322
Provisiones para obligaciones	-	192,703,870	9,343,258	202,047,128
Total pasivos	101,005,796	33,578,516,709	2,793,871,944	36,473,394,449
Calce (descalce)	4,050,596	3,685,314,482	649,326,685	4,338,691,763
Posición nominal neta larga				4,338,691,763
Posición nominal neta corta				-
				4,338,691,763

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

	2015			Total
	Moneda extranjera (EUR euros)	Moneda extranjera (USD dólares)	Moneda nacional con mantenimiento de valor (C\$ córdobas)	
Activos				
Disponibilidades	111,353,250	7,678,378,629	-	7,789,731,879
Inversiones en valores	-	-	1,145,640,385	1,145,640,385
Cartera de créditos	-	28,832,103,449	2,684,688,369	31,516,791,818
Otras cuentas por cobrar	-	83,314,745	183,950	83,498,695
Otros activos	-	2,687,161	-	2,687,161
Provisiones por incobrabilidad de cartera créditos	-	(675,962,886)	(87,501,855)	(763,464,741)
Provisiones en cuentas por cobrar	-	(3,818,975)	-	(3,818,975)
Total activos	111,353,250	35,916,702,123	3,743,010,849	39,771,066,222
Pasivos				
Obligaciones con el público	99,030,630	25,256,115,988	3,153,924,724	28,509,071,342
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	-	3,285,309,631	135,683,116	3,420,992,747
Otras cuentas por pagar	-	123,953,232	-	123,953,232
Provisiones para obligaciones	-	177,786,131	4,893,252	182,679,383
Total pasivos	99,030,630	28,843,164,982	3,294,501,092	32,236,696,704
Calce (descalce)	12,322,620	7,073,537,141	448,509,757	7,534,369,518
Posición nominal neta larga				7,534,369,518
Posición nominal neta corta				-
				7,534,369,518

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

c. Riesgo de mercado

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

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

d. Riesgo operativo

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

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

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

e. Riesgo legal

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

f. Riesgos de contratación de proveedores de servicios

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

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

g. Riesgo tecnológico

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

(ii) Administración del capital

1. Capital mínimo requerido

El capital mínimo requerido para operar un banco en Nicaragua, al 31 de diciembre de 2016 era de C\$329,495,500 según resolución CD-SIBOIF-930-1-FEB23-2016 del 23 de febrero de 2016 (2015: C\$300,000,000 según la resolución CD-SIBOIF-822-1-FEBE19-2014 del 19 de febrero de 2014), Norma sobre Actualización del Capital Social de las Entidades Bancarias.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

2. Capital regulado

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

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

- 1) Las pérdidas no realizadas por inversiones disponibles para la venta como parte de las deducciones del capital secundario.
- 2) Respecto a los activos de riesgo, las ponderaciones de la cartera de créditos, incluye una máxima ponderación del 125%. Asimismo, se consideran las siguientes ponderaciones de cartera:
 - Para la cartera hipotecaria si el monto del crédito es igual o menor de USD32 mil se aplica un 50% de ponderación, de lo contrario se aplica un 60% como porcentaje de ponderación.
 - Para la cartera comercial y microcréditos el porcentaje de ponderación es del 125%, solamente para créditos otorgados en moneda extranjera, siempre y cuando los ingresos no se generen en la misma moneda del crédito.

De conformidad con las normas y disposiciones financieras establecidas en la Ley General 561/2005 vigentes, se requiere que:

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

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

	2016	2015
Disponibilidades	315,126	499,684
Inversiones en valores	(3,048)	(1,145)
Cartera de créditos, neto	39,004,456	33,510,329
Otras cuentas por cobrar, neto	85,208	96,638
Bienes de uso, neto	682,272	659,806
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	7,744	7,866
Inversiones permanentes en acciones	68,280	66,741
Otros activos, neto	38,747	115,927
Cuentas contingentes	798,713	353,050
Activos ponderados por riesgo	40,997,498	35,308,896
Activos nocionales por riesgo cambiario	4,338,692	7,534,370
Menos: Inversiones en instrumentos de capital	59,451	57,956
Total activos ponderados por riesgo	45,276,739	42,785,310
Capital mínimo requerido	4,527,674	4,278,531
Capital social pagado	2,790,361	2,790,361
Ajustes por participación minoritaria en otras empresas	800	800
Reserva legal	1,279,406	1,072,977
Otros activos en cargos diferidos, netos de amortización	(70,250)	-
Capital primario	4,000,317	3,864,138
Déficit por valuación de inversiones disponibles para la venta	(3,048)	(1,145)
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	1,290,702	978,836
Resultados del período	1,169,763	899,543
Capital secundario	2,457,417	1,877,234
Menos: Inversiones en instrumentos de capital	59,451	57,956
Base de adecuación de capital	6,398,283	5,683,416
Relación capital adecuado/activos de riesgo	14.13%	13.28%

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

(5) Activos sujetos a restricción

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

- (i) Depósitos en el Banco Central de Nicaragua (BCN) por encaje legal, en moneda nacional por C\$718,747,190 (2015: C\$1,025,945,070) y en moneda extranjera por USD107,270,646 que equivalen a C\$3,145,679,522 (2015: USD109,315,022 que equivalen a C\$3,052,982,719). La normativa de la Superintendencia, relacionada con el encaje establece que el encaje legal obligatorio diario será del doce por ciento (12%) y la tasa del encaje obligatorio catorcenal será del quince por ciento (15%). Al 31 de diciembre de 2016, 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\$2,165,474,370 (2015: C\$2,414,637,836).

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

(6) Saldos y transacciones con partes relacionadas

Los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2016 se presentan a continuación:

	<u>Directores</u>	<u>Ejecutivos</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Activos				
Depósitos en banco	-	-	29,848,064	29,848,064
Inversiones en acciones	-	-	59,451,170	59,451,170
Cartera de créditos	493,129	22,625,569	199,108,640	222,227,338
Intereses por cobrar sobre cartera de créditos	839	154,080	2,821,134	2,976,053
Provisión para cartera de créditos	(9,879)	(271,285)	(2,490,103)	(2,771,267)
	<u>484,089</u>	<u>22,508,364</u>	<u>288,738,905</u>	<u>311,731,358</u>
Pasivos				
Depósitos	<u>19,409,876</u>	<u>25,894,940</u>	<u>754,267,281</u>	<u>799,572,097</u>
Resultados				
Ingresos por intereses	-	1,698,840	10,957,508	12,656,348
Gastos por intereses sobre depósitos	75,345	1,147,131	4,958,469	6,180,945
Remuneraciones	12,339,035	33,493,797	3,849,219	49,682,051
Gastos de administración	-	-	290,475,511	290,475,511
	<u>12,414,380</u>	<u>36,339,768</u>	<u>310,240,707</u>	<u>358,994,855</u>
Contingentes				3,729,472
Provisión por créditos contingentes				(37,295)
				<u>3,692,177</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

Los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2015 se presentan a continuación:

	<u>Directores</u>	<u>Ejecutivos</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Activos				
Depósitos en banco	-	-	159,824,349	159,824,349
Inversiones en acciones	-	-	57,955,532	57,955,532
Cartera de créditos	480,193	22,769,562	214,304,870	237,554,625
Intereses por cobrar sobre cartera de créditos	2,522	147,461	2,522,137	2,672,120
Provisión para cartera de créditos	(9,654)	(278,467)	(2,615,177)	(2,903,298)
	<u>473,061</u>	<u>22,638,556</u>	<u>431,991,711</u>	<u>455,103,328</u>
Pasivos				
Depósitos	<u>20,847,923</u>	<u>31,818,286</u>	<u>240,505,478</u>	<u>293,171,687</u>
Resultados				
Ingresos por intereses	-	1,798,760	15,538,797	17,337,557
Gastos por intereses sobre depósitos	78,110	713,762	1,624,023	2,415,895
Remuneraciones	11,939,558	29,397,530	3,509,727	44,846,815
Gastos de administración	-	-	239,339,777	239,339,777
	<u>12,017,668</u>	<u>31,910,052</u>	<u>260,012,324</u>	<u>303,940,044</u>
Contingentes				3,946,637
Provisión por créditos contingentes				(39,466)
				<u>3,907,171</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

(7) Notas al estado de flujos de efectivo separado

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Impuesto sobre la renta pagado	589,675,848	464,631,535
Intereses pagados	532,340,270	510,540,163

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pérdida no realizada sobre inversiones disponibles para la venta	(1,903,220)	(1,144,585)
Constitución de reserva legal (nota 34)	206,428,873	158,742,959
Ajuste en participación de inversiones en la Subsidiaria	1,495,637	3,840,385
Traslado de cartera de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	36,969,157	17,194,116

(8) Disponibilidades

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Moneda nacional		
Efectivo en caja	1,677,326,966	1,624,686,588
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua	490,181,862	1,007,898,427
Depósitos en instituciones financieras en el país	3,952,139	-
Otras disponibilidades:		
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua (encaje legal)	718,747,190	1,025,945,070
Documentos al cobro	23,036,155	206,053
	<u>2,913,244,312</u>	<u>3,658,736,138</u>
Moneda extranjera		
Efectivo en caja	1,830,714,062	1,634,995,532
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua	1,438,955,533	1,888,419,894
Depósitos en instituciones financieras en el exterior	1,893,733,530	1,196,146,716
Otras disponibilidades:		
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua (encaje legal)	3,145,679,522	3,052,982,719
Documentos al cobro	136,038	17,187,018
	<u>8,309,218,685</u>	<u>7,789,731,879</u>
	<u>11,222,462,997</u>	<u>11,448,468,017</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

Las disponibilidades al 31 de diciembre de 2016, incluyen saldos en moneda extranjera por USD283,352,215 (C\$8,309,218,685) [(2015: USD278,918,942 (C\$7,789,731,879)]. Los depósitos en el Banco Central de Nicaragua correspondientes al encaje legal se encuentran restringidos.

(9) Inversiones en valores, neto

	2016	2015
Inversiones disponibles para la venta		
Valores del estado		
Letras emitidas por el BCN, pagaderas en córdobas, devengan intereses desde 4.48% hasta 4.69% anual, con vencimientos hasta el 12 de mayo de 2017.	1,153,926,359	1,107,560,691
Valores del Gobierno Central		
Bonos de Pago por Indemnización (BPI) emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público: a un plazo de 15 años, en dólares de los Estados Unidos de América, devengan intereses del 3% anual capitalizados durante los primeros dos años, del 4.50% del tercero al séptimo año y 5% anual a partir del octavo año hasta su vencimiento.	9,666,470	13,433,139
Subtotal	1,163,592,829	1,120,993,830
Rendimientos por cobrar sobre inversiones	38,144,935	24,646,555
Provisión para inversiones temporales	(3,047,805)	(1,144,585)
	1,198,689,959	1,144,495,800

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al 1 de enero	763,464,741	637,590,504
Más:		
Provisión cargada a los resultados del período (nota 22)	414,450,467	357,926,942
Ajuste monetario	34,772,936	28,401,446
Menos:		
Saneamientos de créditos	306,688,338	253,814,890
Provisión trasladada a bienes recibidos en recuperación de créditos (nota 13)	<u>20,386,107</u>	<u>6,639,261</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u>885,613,699</u>	<u>763,464,741</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

Detalle de cartera por tipo de riesgo

2016															
Cartera															
Categorías	Comercial			Consumo			Hipotecaria			Microcréditos			Total		
	Cifras en córdobas			Cifras en córdobas			Cifras en córdobas			Cifras en córdobas			Cifras en córdobas		
	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión
A	35,998	18,026,409,405	192,784,561	336,660	11,586,586,741	227,975,168	3,010	3,732,390,098	37,306,602	1,537	26,850,997	220,765	377,205	33,372,237,241	458,287,096
B	239	2,246,608,404	107,425,021	5,212	182,451,198	9,066,599	29	44,967,271	496,680	41	985,481	49,274	5,521	2,475,012,354	117,037,574
C	102	100,925,952	22,406,679	2,978	93,520,372	18,688,007	16	11,899,430	812,446	22	422,619	84,524	3,118	206,768,373	41,991,656
D	85	60,367,530	30,183,765	5,161	124,328,214	61,903,804	10	10,406,466	2,206,240	19	227,338	113,669	5,275	195,329,548	94,407,478
E	82	100,960,545	100,960,545	1,142	46,533,310	46,278,190	57	46,806,739	26,306,717	17	344,443	344,443	1,298	194,645,037	173,889,895
Subtotal cartera clasificada	36,506	20,535,271,836	453,760,571	351,153	12,033,419,835	363,911,768	3,122	3,846,470,004	67,128,685	1,636	28,830,878	812,675	392,417	36,443,992,553	885,613,699

2015															
Cartera															
Categorías	Comercial			Consumo			Hipotecaria			Microcréditos			Total		
	Cifras en córdobas			Cifras en córdobas			Cifras en córdobas			Cifras en córdobas			Cifras en córdobas		
	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión	Cantidad de préstamos	Monto	Provisión
A	32,700	15,607,828,715	161,886,441	293,414	9,722,905,889	191,322,456	2,800	3,314,943,236	34,102,853	1,691	25,482,895	232,380	330,605	28,671,160,735	387,544,130
B	281	2,203,068,468	110,028,972	4,017	138,694,074	6,933,207	21	30,735,215	485,977	51	1,258,970	62,948	4,370	2,373,756,727	117,511,104
C	79	44,834,822	11,357,303	2,348	79,272,372	15,846,730	10	6,141,477	529,725	18	440,354	88,071	2,455	130,689,025	27,821,829
D	76	85,096,869	44,477,934	3,768	89,094,790	44,545,788	11	8,880,661	1,914,078	33	606,631	303,316	3,888	183,678,951	91,241,116
E	52	67,257,242	62,288,816	1,005	52,216,740	52,162,908	46	37,774,244	24,636,684	16	258,154	258,154	1,119	157,506,380	139,346,562
Subtotal cartera clasificada	33,188	18,008,086,116	390,039,466	304,552	10,082,183,865	310,811,089	2,888	3,398,474,833	61,669,317	1,809	28,047,004	944,869	342,437	31,516,791,818	763,464,741

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

Políticas de otorgamiento de créditos

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

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

Detalle de cartera comercial por clasificación

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

Calificación	2016			2015		
	Cantidad de créditos	Saldo en miles	Relación porcentual	Cantidad de créditos	Saldo en miles	Relación porcentual
A	35,998	18,026,409	87.79%	32,700	15,607,829	86.68%
B	239	2,246,608	10.94%	281	2,203,068	12.23%
C	102	100,926	0.49%	79	44,835	0.25%
D	85	60,368	0.29%	76	85,097	0.47%
E	82	100,961	0.49%	52	67,257	0.37%
	<u>36,506</u>	<u>20,535,272</u>	<u>100.0%</u>	<u>33,188</u>	<u>18,008,086</u>	<u>100.00%</u>

Resumen de concentración por región

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

Resumen de concentración por sector económico

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

<u>Sectores</u>	Relación porcentual	
	2016	2015
Comercial	30.16%	28.84%
Personal	22.83%	21.85%
Industrial	18.53%	20.62%
Hipotecario	10.55%	10.78%
Tarjetas	10.25%	10.21%
Agrícola	6.97%	6.72%
Ganadero	0.30%	0.44%
Desarrollo habitacional y urbano	0.22%	0.28%
Arrendamientos financieros	0.19%	0.26%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

Resumen de concentración de la cartera vencida por sector económico

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

<u>Sectores</u>	Relación porcentual	
	2016	2015
Comercial	44.32%	45.81%
Hipotecario	18.26%	19.12%
Personal	18.59%	16.85%
Tarjetas	9.66%	9.27%
Industrial	2.49%	0.32%
Agrícola	3.50%	5.80%
Ganadero	3.18%	2.83%
	<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 2016

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

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

2016								
En miles de córdobas								
Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos	Comercial	Tarjetas	Personal	Hipotecario	Total	Relación porcentual	Provisión en miles
1 a 180	34,463	108,776	36,743	70,710	40,412	256,641	67.46%	92,408
181 a 365	313	25,794	-	-	17,677	43,471	11.43%	32,914
366 a 730	15	24,048	-	-	6,762	30,810	8.10%	27,429
Más de 730	21	44,865	-	-	4,627	49,492	13.01%	48,170
	<u>34,812</u>	<u>203,483</u>	<u>36,743</u>	<u>70,710</u>	<u>69,478</u>	<u>380,414</u>	<u>100.00%</u>	<u>200,921</u>
2015								
En miles de córdobas								
Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos	Comercial	Tarjetas	Personal	Hipotecario	Total	Relación porcentual	Provisión en miles
1 a 180	30,332	92,718	29,422	53,479	36,059	211,678	66.68%	79,573
181 a 365	274	14,917	3	-	8,428	23,348	7.35%	13,459
366 a 730	15	23,139	-	-	6,057	29,196	9.20%	24,241
Más de 730	18	43,081	-	-	10,156	53,237	16.77%	47,449
	<u>30,639</u>	<u>173,855</u>	<u>29,425</u>	<u>53,479</u>	<u>60,700</u>	<u>317,459</u>	<u>100.00%</u>	<u>164,722</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

La situación de la cartera de créditos vencidos y en cobro judicial por C\$380 millones (2015: C\$317 millones) incrementó en aproximadamente C\$63 millones, producto del deterioro de la calidad de la cartera comercial y personal, principalmente. La cartera vencida, en el 2016, está concentrada principalmente en el sector comercial debido a la redistribución que se da de la cartera vigente del 2015.

Garantías adicionales por reestructuración

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

Desglose de ingresos por intereses y comisiones por tipo de crédito

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Comercial	1,503,973,127	1,282,173,630
Préstamos personales	998,254,799	772,591,108
Tarjetas de crédito personales	856,713,731	739,097,332
Préstamos hipotecarios	342,403,184	309,649,936
Líneas de crédito para cubrir sobregiros	8,740,386	11,051,221
Arrendamiento financiero	7,527,826	6,617,436
Documentos descontados	211,962	292,430
	<u>3,717,825,015</u>	<u>3,121,473,093</u>

Créditos saneados e intereses devengados no cobrados

El monto de los créditos vencidos que fueron saneados de los activos al 31 de diciembre de 2016 es de C\$306,688,338 (2015: C\$253,814,890). En el año terminado el 31 de diciembre de 2016 y 2015 no hubo saneamiento de créditos con partes relacionadas. El monto de los intereses devengados no cobrados y registrados en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2016 es de C\$30,644,552 (2015: C\$21,753,702).

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

Líneas de crédito

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Líneas de crédito multisectoriales	1,514,028,136	2,597,776,721
Cartas de crédito	211,721,019	325,236,785
Subtotal en cuentas de orden	1,725,749,155	2,923,013,506
Tarjetas de crédito en cuentas contingentes	7,250,566,198	6,159,914,349
	<u>8,976,315,353</u>	<u>9,082,927,855</u>

(11) Otras cuentas por cobrar, neto

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Otras cuentas por cobrar	72,575,166	72,328,777
Depósitos en garantía	13,086,845	12,363,100
Anticipos a proveedores	3,599,080	15,765,178
	89,261,091	100,457,055
Menos:		
Provisión para otras cuentas por cobrar	4,053,445	3,818,975
	<u>85,207,646</u>	<u>96,638,080</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al 1 de enero	3,818,975	4,498,947
Más:		
Provisión cargada a resultados del período (nota 22)	5,109,348	8,420,725
Ajuste monetario	190,386	232,558
Menos:		
Saneamiento	4,000,242	2,372,613
Reversión de provisión para otras cuentas por cobrar (nota 22)	1,065,022	6,960,642
Saldo al 31 de diciembre	<u>4,053,445</u>	<u>3,818,975</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

(12) Bienes de uso, neto

	Terrenos	Edificios	Mobiliario y equipos	Equipos de computación	Vehículos	Construcciones en proceso	Otros	Total
Costo								
Saldo al 1 de enero de 2015	185,575,915	511,513,353	115,052,878	211,785,199	17,880,558	23,837,209	2,006,013	1,067,651,125
Adiciones	7,612,188	3,018,459	49,960,265	52,687,779	1,463,212	52,586,366	39,080	167,367,349
Retiros	-	(1,326,290)	(7,510,690)	(9,853,798)	(2,472,730)	(13,022,887)	-	(34,186,395)
Traslados	-	12,543,791	-	-	-	(12,543,791)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>193,188,103</u>	<u>525,749,313</u>	<u>157,502,453</u>	<u>254,619,180</u>	<u>16,871,040</u>	<u>50,856,897</u>	<u>2,045,093</u>	<u>1,200,832,079</u>
Saldo al 1 de enero de 2016	193,188,103	525,749,313	157,502,453	254,619,180	16,871,040	50,856,897	2,045,093	1,200,832,079
Adiciones	26,594,863	22,938,376	28,479,053	34,574,740	2,307,366	26,376,098	-	141,270,496
Retiros	(13,072,261)	(1,615,673)	(1,751,487)	(588,255)	(1,230,120)	-	-	(18,257,796)
Traslados	-	36,361,315	-	-	-	(36,361,315)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>206,710,705</u>	<u>583,433,331</u>	<u>184,230,019</u>	<u>288,605,665</u>	<u>17,948,286</u>	<u>40,871,680</u>	<u>2,045,093</u>	<u>1,323,844,779</u>
Depreciación acumulada								
Saldo al 1 de enero de 2015	-	229,673,942	63,646,505	168,349,240	8,145,362	-	-	469,815,049
Adiciones (nota 24)	-	28,980,507	19,723,916	33,633,477	1,989,764	-	-	84,327,664
Retiros	-	-	(2,873,349)	(8,451,923)	(1,791,323)	-	-	(13,116,595)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>-</u>	<u>258,654,449</u>	<u>80,497,072</u>	<u>193,530,794</u>	<u>8,343,803</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>541,026,118</u>
Saldo al 1 de enero de 2016	-	258,654,449	80,497,072	193,530,794	8,343,803	-	-	541,026,118
Adiciones (nota 24)	-	31,709,017	24,631,480	43,405,884	2,126,700	-	-	101,873,081
Retiros	-	(504,898)	(14,501)	(123)	(807,266)	-	-	(1,326,788)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>-</u>	<u>289,858,568</u>	<u>105,114,051</u>	<u>236,936,555</u>	<u>9,663,237</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>641,572,411</u>
Valor en libros								
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>193,188,103</u>	<u>267,094,864</u>	<u>77,005,381</u>	<u>61,088,386</u>	<u>8,527,237</u>	<u>50,856,897</u>	<u>2,045,093</u>	<u>659,805,961</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>206,710,705</u>	<u>293,574,763</u>	<u>79,115,968</u>	<u>51,669,110</u>	<u>8,285,049</u>	<u>40,871,680</u>	<u>2,045,093</u>	<u>682,272,368</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

(13) Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	23,516,942	20,210,642
Adjudicaciones y daciones recibidas	36,969,157	17,194,116
Venta de bienes adjudicados	(17,887,773)	(13,728,062)
Saneamientos	-	(159,754)
	<u>42,598,326</u>	<u>23,516,942</u>
Menos: Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	34,854,269	15,651,221
	<u>7,744,057</u>	<u>7,865,721</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo al 1 de enero	15,651,221	14,483,319
Más:		
Provisión cargada a los resultados del período	11,060,622	3,773,744
Provisión proveniente de la cartera de créditos (nota 10)	20,386,107	6,639,261
Menos:		
Venta de bienes adjudicados	12,243,681	9,085,349
Bajas de bienes	-	159,754
Saldo al 31 de diciembre	<u>34,854,269</u>	<u>15,651,221</u>

(14) Inversiones permanentes en acciones

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
(a) Central Nicaragüense de Valores, S. A.		
6.10% de participación de la empresa emisora; con 145 acciones comunes a un valor de C\$3,300 cada una (2015: 132).	478,500	435,600
(b) Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A.		
10.00% de participación de la empresa emisora; 16,000 acciones comunes a un valor de C\$100 cada una.	1,600,000	1,600,000
(c) ACH de Nicaragua S. A.		
17.00% de participación de la empresa emisora; 6,750 acciones comunes a un valor de C\$1,000 cada una.	6,750,000	6,750,000
Pasan...	<u>8,828,500</u>	<u>8,785,600</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

	2016	2015
Vienen...	8,828,500	8,785,600

(d) Almacenes Generales de Depósito BAC, S. A.

100.00% de participación en la empresa emisora, 375,000 acciones comunes.

	59,451,170	57,955,531
	68,279,670	66,741,131

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

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

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

	2016	2015
Saldo al 1 de enero	57,955,531	54,115,146
Más:		
Participación en resultados del año en la subsidiaria	1,495,639	3,840,385
Saldo al 31 de diciembre	59,451,170	57,955,531

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

	2016	2015
Activos	61,806,575	63,186,449
Pasivos	2,355,405	5,230,918
Patrimonio, neto	59,451,170	57,955,531
Resultados del período	1,495,639	3,840,385

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

(15) Otros activos, neto

A continuación se presenta un resumen de los otros activos, neto:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
(a) Gastos pagados por anticipado		
Impuestos pagados por anticipado	545,930	411,692
Seguros pagados por anticipado	12,621,882	14,400,871
Otros gastos pagados por anticipado	30,045,058	2,485,491
Total gastos pagados por anticipado	<u>43,212,870</u>	<u>17,298,054</u>
(b) Cargos diferidos		
(i) Activos		
Mejoras en propiedades arrendadas	15,039,406	13,740,564
<i>Software</i>	25,068,071	21,302,684
Otros	7,103,644	47,395,074
	<u>47,211,121</u>	<u>82,438,322</u>
(ii) Amortización acumulada		
Mejoras en propiedades arrendadas	(9,180,125)	(3,587,934)
<i>Software</i>	(4,862,967)	(6,087,825)
Otros	(84,366)	(4,084,331)
	<u>(14,127,458)</u>	<u>(13,760,090)</u>
Total cargos diferidos, neto	<u>33,083,663</u>	<u>68,678,232</u>
(c) Bienes diversos, neto		
Papelería y útiles de oficina	32,700,762	29,748,650
Bienes en importación	-	201,672
Total bienes diversos, neto	<u>32,700,762</u>	<u>29,950,322</u>
 Total otros activos, neto	 <u>108,997,295</u>	 <u>115,926,608</u>

La amortización de los cargos diferidos cargados a los resultados de las operaciones al 31 de diciembre de 2016 fue de C\$8,464,439 (2015: C\$3,698,646) respectivamente (nota 24).

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

(16) Obligaciones con el público

	2016	2015
(a) Moneda nacional		
Depósitos a la vista:		
No devengan intereses	2,978,622,206	2,592,253,962
Devengan intereses	2,264,495,072	2,808,415,268
	5,243,117,278	5,400,669,230
De ahorro	2,241,593,798	2,741,188,214
A plazo fijo	356,647,628	329,645,712
Total en moneda nacional	7,841,358,704	8,471,503,156
(b) Moneda extranjera		
Depósitos a la vista:		
No devengan intereses	5,181,403,080	4,701,732,315
Devengan intereses	2,835,927,683	2,668,674,459
	8,017,330,763	7,370,406,774
De ahorro	11,438,488,964	10,285,602,091
A plazo fijo	7,164,207,358	7,321,154,956
Total en moneda extranjera	26,620,027,085	24,977,163,821
	34,461,385,789	33,448,666,977

Al 31 de diciembre de 2016, las obligaciones con el público incluyen saldos en moneda extranjera por USD907,768,096 (C\$26,620,027,085) [2015: USD894,331,693 (C\$24,977,163,821)]. La tasa de los depósitos a plazo fijo, para los mismos períodos terminados al 31 de diciembre de 2016 oscilan entre 0.75% y 4.50% (2015: 0.75% y 4.20%) en moneda extranjera y entre 1.00% y 4.75% (2015: 1.00% y 4.45%) en moneda nacional. La tasa de interés de las cuentas corrientes y de ahorro para 2016 y 2015 oscilan entre 0.75% y 1.00%.

A continuación se presentan los vencimientos sobre los depósitos a plazo fijo a partir del año 2017:

Año	Monto
2017	6,822,237,341
2018	525,833,157
2019	97,861,140
2020	51,364,498
2021	17,021,694
Posteriores al 2021	6,537,156
	7,520,854,986

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

(17) Otras obligaciones con el público

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
(a) Otras obligaciones		
Obligaciones por bonos emitidos (i) (nota 1)	100,935,617	122,242,169
Otros depósitos con el público	63,884,170	54,114,243
Depósitos por apertura de cartas de crédito	48,258,207	1,420,686
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	47,694,515	36,331,526
Cheques de gerencia	33,937,710	49,308,353
Depósitos judiciales	23,870,905	20,909,365
Cheques certificados	15,592,089	457,578,466
Giros y transferencias por pagar	2,140,008	-
Obligaciones por documentos al cobro	437,156	3,713,491
Otros depósitos en garantía	76,977	29,325
	<u>336,827,354</u>	<u>745,647,624</u>
(b) Cargos financieros por pagar sobre obligaciones con el público, ambas monedas	<u>149,350,537</u>	<u>151,961,936</u>
	<u>486,177,891</u>	<u>897,609,560</u>

(i) El detalle de los bonos emitidos al 31 de diciembre son los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Bonos serie D-1		
Emisión de 2,000 bonos de renta fija con un valor facial de USD1,000 cada uno, por un monto total de USD2,000,000 el 4 de noviembre de 2013, a un plazo de 1,080 días, con una tasa anual de 5.10%.	-	26,112,961
Bonos serie E-1		
Emisión de 4,000 bonos de renta fija con un valor facial de USD1,000 cada uno, por un monto total de USD4,000,000 el 6 de noviembre de 2013, a un plazo de 1,440 días, con una tasa anual de 5.25%. Al 31 de diciembre de 2016, se encuentran en poder del público 3,442 títulos con fecha de vencimiento el 6 de noviembre de 2017 y 558 se encuentran disponibles.	<u>100,935,617</u>	<u>96,129,208</u>
	100,935,617	122,242,169
Cargos por pagar sobre valores en circulación	<u>16,724,894</u>	<u>13,743,013</u>
	<u>117,660,511</u>	<u>135,985,182</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

(18) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

Institución financiera	2016					
	Moneda de pago	Tasa de interés	Fecha del último vencimiento	Tipo de garantía	Monto de la garantía	Monto
(a) Obligaciones a la vista						
Cuentas corrientes de instituciones del país						255,833,834
Cuentas corrientes de instituciones del exterior						12,909,060
Otras obligaciones a la vista						436,427,963
(b) Obligaciones a plazo hasta un año						
Dépositos a plazo fijo de instituciones del país						25,045,478
BAC Florida	USD	3.35% y 3.76%	Junio de 2017			143,491,622
Banco Latinoamericano de Comercio	USD	3.26% y 3.92%	Marzo de 2017			293,247,000
Citibank, New York	USD	1.59% y 3.50%	Noviembre de 2017	Línea de garantía con IFC		694,995,390
Grupo AVAL Limited	USD	5.50%	Diciembre de 2017			586,494,000
Wells Fargo Bank N.A.	USD	3.41%	Marzo de 2017			281,517,120
(c) Obligaciones a plazo mayores a un año						
Dépositos a plazo fijo de instituciones del país						766,891,882
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	USD	5.70% y 6.17%	Marzo de 2025	Cartera de créditos	627,672,221	146,256,941
Banco de Fomento a la Producción (Banco Produzcamos)	USD	4.15% y 6.35%	Marzo de 2025	Cartera de créditos	97,193,169	85,502,041
Cargill Financial Services Internacional	USD	6.19%	Diciembre de 2018	Cartera de créditos	242,893,235	439,870,500
Corporación Interamericana de Inversiones	USD	4.78%	Octubre de 2020	Cartera de créditos	383,784,880	234,597,600
DEG Deutsche investitions unden	USD	5.45% y 6.51%	Abril de 2022	Cartera de créditos	106,310,617	430,706,531
Instituto Nicaraiense de Seguridad Social (INSS)	USD	4.00%	Marzo de 2025	Cartera de créditos	228,882,528	220,398,049
Inter American Development Bank (BID)	USD	5.14%	Agosto de 2020	Cartera de créditos	242,893,235	781,992,000
Nederlandse Financieri	USD	6.51%	Abril de 2022		-	403,214,625
Overseas Private Investment Corporation (OPIC)	USD	3.60%	Junio de 2024	Cartera de créditos	235,844,485	159,396,108
Total obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos					<u>2,165,474,370</u>	<u>6,398,787,744</u>
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones						80,636,876
Gran total						<u><u>6,479,424,620</u></u>

Pagos futuros de principal requeridos a partir del 2017:

Año	Monto
2017	4,019,502,146
2018	927,462,752
2019	484,052,076
2020	482,980,634
2021	230,197,206
Posterior al 2021	254,592,930
	<u>6,398,787,744</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

Institución financiera	2015					
	Moneda de pago	Tasa de interés	Fecha del último vencimiento	Tipo de garantía	Monto de la garantía	Monto
(a) Obligaciones a la vista						
Cuentas corrientes de instituciones del país						116,925,007
Cuentas corrientes de instituciones del exterior						13,307,766
Otras obligaciones a la vista						221,702,224
(b) Obligaciones a plazo hasta un año						
Depósitos a plazo fijo de instituciones del país						17,173,758
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	USD	3.20%	Octubre de 2016			349,103,750
Citibank, New York	USD	1.18%	Junio de 2016	Línea de garantía con (IFC)		279,283,000
BAC Florida	USD	3.30% y 3.41%	Junio de 2016			136,658,758
Wells Fargo Bank N. A.	USD	2.43% y 2.54%	Junio de 2016			233,201,305
Comerzbank A. G.	USD	2.37%	Marzo de 2016			111,713,200
Banco Latinoamericano de Comercio	USD	3.02%	Junio de 2016			167,569,800
(c) Obligaciones a plazo mayor a un año						
Depósitos a plazo fijo de instituciones del país						335,760,620
Banco de Fomento a la Producción (Banco Produzcamos)	USD	4.15% y 6.35%	Marzo de 2025	Cartera de créditos	128,123,912	99,286,892
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	USD	3.31% y 5.70%	Marzo de 2025	Cartera de créditos	623,064,541	165,824,281
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS)	USD	4.00%	Marzo de 2025	Cartera de créditos	257,170,467	234,901,737
Overseas Private Investment Corporation (OPIC)	USD	3.22% y 3.32%	Junio de 2024	Cartera de créditos	233,703,160	181,035,206
DEG Deutsche investitions unden	USD	5.45% y 5.88%	Abril de 2022	Cartera de créditos	160,664,563	288,010,594
Corporación Interamericana de Inversiones	USD	4.00%	Octubre de 2020	Cartera de créditos	494,712,273	279,283,000
Nederlandse Financieri	USD	5.88%	Abril de 2022	Cartera de créditos	517,198,920	209,462,250
Total obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos					<u>2,414,637,836</u>	<u>3,440,203,148</u>
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones						25,457,113
Gran total						<u><u>3,465,660,261</u></u>

Pagos futuros de principal requeridos a partir del 2016:

Año	Monto
2016	2,226,589,816
2017	238,697,307
2018	208,885,191
2019	204,965,283
2020	203,967,155
Posterior al 2020	357,098,396
	<u>3,440,203,148</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

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

El Banco tiene que cumplir con requerimientos contractuales como parte de los financiamientos recibidos de terceros. Esos requerimientos incluyen, entre otros, el cumplir con ciertos indicadores financieros específicos y otras condiciones. Al 31 de diciembre de 2016, la Administración del Banco confirma que está en cumplimiento con todos estos requerimientos.

(19) Otras cuentas por pagar

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

	2016	2015
Cuentas por pagar diversas	235,029,019	161,379,513
Otras retenciones a terceros	98,872,884	6,956,018
Impuestos por pagar	72,408,085	50,453,320
Impuestos y retenciones diferentes del IR	26,056,803	22,463,689
Retenciones por orden judicial y retenciones laborales	462,166	668,401
	<u>432,828,957</u>	<u>241,920,941</u>

(20) Otros pasivos y provisiones

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

	2016	2015
Beneficios a empleados (a)	195,135,429	175,523,166
Comisiones diferidas por apertura de créditos	186,609,368	170,487,181
Provisiones para otros gastos (c)	125,067,458	121,243,526
Otras provisiones	13,534,165	7,165,845
Provisiones individuales para créditos contingentes	9,343,258	4,893,252
Aportaciones patronales por pagar, INSS (b)	7,139,116	11,871,503
Aportaciones por pagar, INATEC	5,360,212	1,841,523
Provisión para bonificaciones	2,041,946	5,011,291
	<u>544,230,952</u>	<u>498,037,287</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

(a) Beneficios a empleados

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

	<u>Vacaciones</u>	<u>Aguinaldo</u>	<u>Indemnización</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2016	11,296,039	3,623,073	160,604,054	175,523,166
Provisión generada en el año	1,395,357	47,558,168	35,759,098	84,712,623
Provisión utilizada en el año	(3,406,762)	(47,266,991)	(14,426,607)	(65,100,360)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>9,284,634</u>	<u>3,914,250</u>	<u>181,936,545</u>	<u>195,135,429</u>
	<u>Vacaciones</u>	<u>Aguinaldo</u>	<u>Indemnización</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2015	9,692,694	2,341,792	139,944,877	151,979,363
Provisión generada en el año	5,805,642	44,279,244	33,777,408	83,862,294
Provisión utilizada en el año	(4,202,297)	(42,997,963)	(13,118,231)	(60,318,491)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>11,296,039</u>	<u>3,623,073</u>	<u>160,604,054</u>	<u>175,523,166</u>

(b) Aportaciones patronales por pagar, INSS

Según el Reglamento General de la Ley de Seguridad Social, a partir del 1 de enero de 2014, la cuota patronal incrementó de un 16% a un 17%. Posteriormente, se incrementó en un 1% en el año 2015, un 0.5% en el año 2016 y se incrementará en un 0.5% en el año 2017. Adicionalmente, en el año 2015 se incrementó el techo exento de cotización de C\$54,964 a C\$72,410 mensuales. A partir del año 2016, el Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS) ajustó el salario objeto de cotización máxima a C\$77,935.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

(c) Provisiones para otros gastos

	2016	2015
Programa de lealtad	116,843,345	111,913,578
Celulares	3,620,272	2,179,002
Energía Eléctrica	2,712,853	3,031,869
Teléfono	1,273,871	2,573,588
Comunicaciones (líneas dedicadas)	474,434	387,013
Agua potable	142,683	112,794
Alquiler de edificio	-	1,045,682
	<u>125,067,458</u>	<u>121,243,526</u>

(21) Ingresos netos por ajuste monetario

Producto del deslizamiento diario del córdoba en relación con el dólar de los Estados Unidos de América, el Banco ha venido ajustando a las nuevas tasas de cambio sus activos y pasivos denominados en moneda extranjera y moneda nacional sujetos a mantenimiento de valor. En consecuencia, al 31 de diciembre de 2016, se han registrado ingresos por ajustes monetarios netos por C\$390,381,292 (2015: C\$321,969,160), los que fueron registrados en los resultados de las operaciones.

(22) Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios

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

	2016	2015
Ingresos		
Recuperaciones de créditos saneados	114,571,373	107,205,878
Disminución de provisión para créditos contingentes	64,270	-
Reversión de provisión para otras cuentas por cobrar (nota 11)	1,065,022	6,960,642
	<u>115,700,665</u>	<u>114,166,520</u>
Gastos		
Aumento de provisión para cartera de créditos (nota 10)	414,450,467	357,926,942
Aumento de provisión para otras cuentas por cobrar (nota 11)	5,109,348	8,420,725
Constitución de provisión para créditos contingentes	4,514,277	-
Saneamiento de intereses y comisiones	28,596,751	18,193,975
	<u>452,670,843</u>	<u>384,541,642</u>
	<u>336,970,178</u>	<u>270,375,122</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

(23) Ingresos operativos diversos, neto

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
a) Ingresos operativos diversos		
Otras comisiones por servicios	517,929,352	419,570,504
Operaciones de cambio y arbitraje	492,865,801	403,664,759
Comisiones por tarjetas de crédito	207,601,976	153,312,801
Comisiones por giros y transferencias	131,522,521	116,358,143
Ingresos operativos varios	32,201,684	36,034,034
Disminución de provisión por otros activos	12,243,681	9,085,349
Comisiones por servicios de banca electrónica	4,110,593	-
Comisiones por venta de cheques de gerencia	3,148,464	3,068,482
Ganancias por ventas de bienes recibidos en recuperación de crédito	2,089,883	1,629,625
Comisiones por cobranzas	1,827,718	2,026,329
Ingresos por recuperación de gastos	1,802,207	2,165,738
Comisiones por cajas de seguridad	1,367,558	1,064,300
Comisiones por certificación de cheques	949,092	1,010,546
Comisiones por fideicomisos	324,740	23,960
Comisiones por custodias	43,806	-
Comisiones por cheques de viajero	18,967	47,699
	<u>1,410,048,043</u>	<u>1,149,062,269</u>
b) Gastos operativos diversos		
Comisión por cambio de arbitraje	139,834,281	138,262,518
Comisión por corresponsalía	34,628,809	29,102,053
Comisión por otros servicios	11,895,409	1,822,035
Pérdida por venta y desvalorización de bienes recibidos en recuperación de créditos	11,333,247	3,907,955
Gastos operativos varios	11,044,364	15,358,167
Donaciones	8,882,835	8,313,473
Otros gastos generados por otros activos	3,247,196	3,712,896
Comisiones por servicios bursátiles	2,429,861	2,343,506
Comisión por cámara de compensación	918,733	848,473
Comisiones por cobranzas	4,190	-
	<u>224,218,925</u>	<u>203,671,076</u>
	<u>1,185,829,118</u>	<u>945,391,193</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

(24) Gastos de administración

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Sueldos y beneficios al personal	778,265,244	703,888,848
Propaganda, publicidad y promociones	460,368,027	401,327,495
Honorarios profesionales y asistencia técnica	351,792,582	294,528,130
Otros servicios y gastos	102,133,160	80,866,145
Depreciación (nota 12)	101,873,081	84,327,664
Mantenimiento y reparaciones de bienes de uso	65,190,465	68,062,678
Energía y agua	59,122,036	60,029,855
Papelería, útiles y otros materiales de oficina	51,687,004	40,490,570
Traslado de efectivo y valores	48,378,989	40,051,799
Indemnización por antigüedad	35,759,098	33,777,408
Servicios de seguridad	31,627,455	27,492,314
Impuestos, distintos del impuesto sobre la renta	29,539,723	22,105,378
Arrendamientos de inmuebles (nota 27)	26,648,367	24,229,207
Seguros	25,378,355	24,027,987
Transporte y comunicaciones	20,558,572	20,537,935
Combustible y lubricantes	16,324,014	17,132,048
Amortización	8,464,439	3,698,646
Arrendamientos de equipos	4,557,479	4,265,828
Reparaciones y mantenimientos	2,088,819	2,361,176
	<u>2,219,756,909</u>	<u>1,953,201,111</u>

El número promedio de empleados mantenidos durante el año 2016 fue de 2,312 (2015: 2,278).

(25) Contribuciones por leyes especiales

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Contribuciones por leyes especiales		
Aporte a la Superintendencia (a)	36,667,631	33,503,185
Primas y cuotas de depósitos para el Fondo de Garantías de Depósitos (FOGADE) (b)	80,381,698	65,761,242
	<u>117,049,329</u>	<u>99,264,427</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

- (a) Corresponde a aportes efectuados por el Banco a la Superintendencia en cumplimiento con la Ley de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua, la cual establece que las instituciones financieras y personas naturales y jurídicas, sujetas a la vigilancia de la Superintendencia, aportan anualmente hasta un máximo de 1.3 (uno punto tres) por millar de los activos o de un parámetro equivalente que determine el Consejo Directivo de la Superintendencia.
- (b) Corresponde a aportes efectuados por el Banco al FOGADE, los cuales se registran como gasto, conforme con lo establecido en la Ley del Sistema de Garantía de Depósitos.

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

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultados antes del impuesto sobre la renta y contribuciones	2,104,872,430	1,631,224,996
Menos: contribuciones por leyes especiales (nota 25)	117,049,329	99,264,427
Renta gravable	<u>1,987,823,101</u>	<u>1,531,960,569</u>
Impuesto sobre la renta 30% (sobre los resultados gravables del año)	596,346,930	459,588,171
Más: efecto impositivo por gastos no deducibles	16,145,735	15,704,944
Menos: efecto impositivo por ingresos no gravables	862,052	1,618,941
Gasto por impuesto sobre la renta	<u>611,630,613</u>	<u>473,674,174</u>

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

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

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el gasto por impuesto sobre la renta del Banco se determinó conforme el 30% aplicable a la renta neta gravable.

Las rentas de capital y las ganancias y pérdidas de capital de las instituciones financieras reguladas o no por las autoridades competentes, deberán integrarse en su totalidad como rentas de actividades económicas.

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

(27) Compromisos

(a) Cuentas de orden

	2016	2015
Garantías recibidas	72,902,358,258	63,004,022,187
Contratos en garantías	58,509,356,895	48,269,361,735
Pagarés en garantía	47,066,359,640	59,892,478,564
Pólizas de seguro en garantía	28,503,977,358	39,094,600,859
Otras cuentas de orden	7,463,964,130	8,474,923,933
Activos dados en garantía	2,165,474,370	2,414,637,836
Líneas de crédito y cartas de crédito	1,725,749,155	2,923,013,506
Cuentas saneadas e ingresos en suspenso	1,057,622,156	843,305,935
Operaciones de confianza, excepto fideicomisos	66,213,071	78,654,286
Libertades de gravamen en garantía	154,162	61,514,300,857
	<u>219,461,229,195</u>	<u>286,509,299,698</u>

(b) Arrendamientos operativos

Los edificios utilizados por el Banco, para ciertas oficinas administrativas y sus sucursales, se encuentran bajo contratos de arrendamiento operativo. El monto del gasto por arrendamiento operativo para el año terminado el 31 de diciembre de 2016 fue de C\$26,648,367 (2015: C\$24,229,207) [nota 24].

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

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

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2017	32,185,640
2018	33,794,922
2019	35,484,668
2020	37,258,901
2021	39,121,846
Total de los pagos mínimos	<u>177,845,977</u>

(28) Capital social y dividendos

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

Composición del capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el capital social suscrito y pagado por C\$2,790,361,100, está compuesto por 27,903,611 acciones comunes, con valor nominal de C\$100 cada una.

Distribución de dividendos

En Junta General de Accionistas efectuada el 16 de noviembre de 2016, se autorizó el pago de dividendos mediante Acta de Junta Directiva n.º 42. La Superintendencia autorizó el pago de dividendos por un monto de C\$587,678,000, mediante Resolución DS-IB-DS2-4293-11-2016/VMUV del 22 de noviembre de 2016.

Al 31 de diciembre de 2015, no hubo distribución de dividendos.

Incremento en el capital social pagado

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no hubo incremento en el capital social pagado.

(29) Principales leyes y regulaciones aplicables

(a) Regulaciones bancarias

Los bancos en Nicaragua se rigen bajo el régimen de la Ley General 561/2005. 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 2016

(i) Capital mínimo requerido

El Banco debe cumplir con un capital mínimo requerido para operar en Nicaragua, según la resolución CD-SIBOIF-930-1-FEB23-2016, emitida por la Superintendencia. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco está en cumplimiento con esta disposición.

Distribución de dividendos

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

(ii) Encaje legal

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

La tasa del encaje legal obligatorio diario será del doce por ciento (12%) y la tasa del encaje legal obligatorio catorcenal será del quince por ciento (15%); ambas tasas como porcentaje de los pasivos financieros en moneda nacional y moneda extranjera. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco está en cumplimiento con esta disposición.

(iii) 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 561/2005 vigentes y las Normas Prudenciales emitidas por el Consejo Directivo de la Superintendencia requiere que:

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

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

(30) Valor razonable de los instrumentos financieros

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

	2016		2015	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos				
Disponibilidades	11,222,462,997	11,222,462,997	11,448,468,017	11,448,468,017
Inversiones en valores, neto	1,198,689,959	1,282,685,807	1,144,495,800	1,168,829,550
Cartera de créditos, neto	35,558,378,854	35,842,098,282	30,753,327,077	30,412,689,987
Otras cuentas por cobrar, neto	85,207,646	85,207,646	96,638,080	96,638,080
Total activos	<u>48,064,739,456</u>	<u>48,432,454,732</u>	<u>43,442,928,974</u>	<u>43,126,625,634</u>
Pasivos				
Depósitos	34,461,385,789	34,464,671,402	33,448,666,977	34,154,924,215
Otras obligaciones con el público	486,177,891	486,177,891	897,609,560	897,609,560
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	6,479,424,620	6,510,372,206	3,465,660,261	3,067,297,360
Total pasivos	<u>41,426,988,300</u>	<u>41,461,221,499</u>	<u>37,811,936,798</u>	<u>38,119,831,135</u>

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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

(b) Inversiones en valores, neto

i) Inversiones disponibles para la venta

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

(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.

(31) Litigios

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco confirma que no tiene litigio o reclamación alguna que sea probable que origine un efecto adverso significativo al Banco, a su situación financiera o sus resultados del período.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

(32) Balance de situación antes y después de ajustes

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

	Saldos según libros		Ajustes y reclasificaciones		Saldos auditados
	antes de ajustes		Debe	Haber	
Activos					
Disponibilidades					
Moneda nacional					
Caja	1,677,326,966	-	-	-	1,677,326,966
Banco Central de Nicaragua	1,208,929,052	-	-	-	1,208,929,052
Depositos en instituciones financieras del país	3,952,139	-	-	-	3,952,139
Otras disponibilidades	23,036,155	-	-	-	23,036,155
Moneda extranjera					
Caja	1,830,714,062	-	-	-	1,830,714,062
Banco Central de Nicaragua	4,584,635,055	-	-	-	4,584,635,055
Depósitos en instituciones financieras del exterior	1,893,733,530	-	-	-	1,893,733,530
Otras disponibilidades	136,038	-	-	-	136,038
	<u>11,222,462,997</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>11,222,462,997</u>
Inversiones en valores, neto					
Inversiones disponibles para la venta, neto	1,198,689,959	-	-	-	1,198,689,959
Cartera de créditos, neto					
Créditos vigentes	35,589,156,386	-	-	-	35,589,156,386
Créditos prorrogados	9,872,233	-	-	-	9,872,233
Créditos reestructurados	120,903,652	-	-	-	120,903,652
Créditos vencidos	219,776,986	-	-	-	219,776,986
Créditos en cobro judicial	160,636,661	-	-	-	160,636,661
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos	343,646,635	-	-	-	343,646,635
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos	(885,613,699)	-	-	-	(885,613,699)
	<u>35,558,378,854</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>35,558,378,854</u>
Otras cuentas por cobrar, neto					
Bienes de uso, neto	85,207,646	-	-	-	85,207,646
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	682,272,368	-	-	-	682,272,368
Inversiones permanentes en acciones	7,744,057	-	-	-	7,744,057
Otros activos, neto	68,279,670	-	-	-	68,279,670
Otros activos, neto	108,997,295	-	-	-	108,997,295
Total activos	<u>48,932,032,846</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>48,932,032,846</u>
Pasivos					
Obligaciones con el público					
Moneda nacional					
Depósitos a la vista	5,243,117,278	-	-	-	5,243,117,278
Depósitos de ahorro	2,241,593,798	-	-	-	2,241,593,798
Depósitos a plazo	356,647,628	-	-	-	356,647,628
Moneda extranjera					
Depósitos a la vista	8,017,330,763	-	-	-	8,017,330,763
Depósitos de ahorro	11,438,488,964	-	-	-	11,438,488,964
Depósitos a plazo	7,164,207,358	-	-	-	7,164,207,358
	<u>34,461,385,789</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>34,461,385,789</u>
Otras obligaciones con el público					
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	486,177,891	-	-	-	486,177,891
Otras cuentas por pagar	6,479,424,620	-	-	-	6,479,424,620
Otros pasivos y provisiones	432,828,957	-	-	-	432,828,957
Otros pasivos y provisiones	544,230,952	-	-	-	544,230,952
Total pasivos	<u>42,404,048,209</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>42,404,048,209</u>
Patrimonio					
Capital social suscrito y pagado	2,790,361,100	-	-	-	2,790,361,100
Ajustes al patrimonio	(2,247,805)	-	-	-	(2,247,805)
Reservas patrimoniales	1,072,976,968	-	206,428,873	-	1,279,405,841
Resultados acumulados	2,666,894,374	206,428,873	-	-	2,460,465,501
Total patrimonio	<u>6,527,984,637</u>	<u>206,428,873</u>	<u>206,428,873</u>	<u>206,428,873</u>	<u>6,527,984,637</u>
Total pasivos y patrimonio	<u>48,932,032,846</u>	<u>206,428,873</u>	<u>206,428,873</u>	<u>206,428,873</u>	<u>48,932,032,846</u>
Cuentas contingentes					
	10,979,845,835	-	-	-	10,979,845,835
Cuentas de orden					
	219,461,229,195	-	-	-	219,461,229,195

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2016

(33) Estado de resultados antes y después de ajustes

Al 31 de diciembre de 2016 y por el año terminado en esa fecha, el Banco no registró ningún ajuste y/o reclasificación posterior al cierre contable que afectaran las cifras del estado de resultados previamente reportadas para que estén de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia.

(34) Asientos reclasificación propuestos

<u>n.º de cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
Reclasificación n.º 1			
4601	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	206,428,873	-
4501	Reservas patrimoniales	-	206,428,873
	Traslado a reserva legal del 15% de los resultados del período, conforme con lo establecido en la Ley General 561/2005, artículo 21.		
		<u>206,428,873</u>	<u>206,428,873</u>