

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

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

**Índice de contenidos**

	<b><u>Páginas</u></b>
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	9-72



## **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 2017, 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 2017, 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 13 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 72% 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 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.



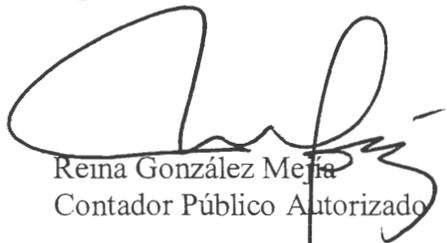
A la Junta Directiva y Accionistas de  
Banco de América Central, S. A.

- 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  
5 de marzo de 2018



KPMG

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

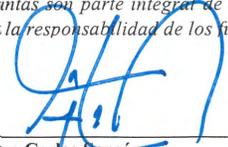
Balance de situación separado

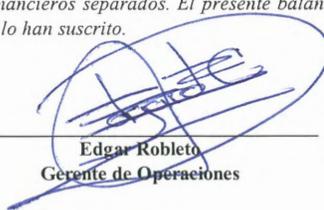
Al 31 de diciembre de 2017

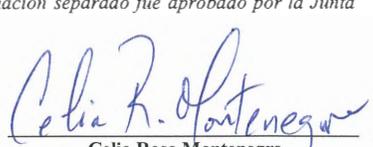
(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Activos</b>			
<b>Disponibilidades</b>			
<b>Moneda nacional</b>			
Caja		2,056,087,411	1,677,326,966
Banco Central de Nicaragua		1,331,859,638	1,208,929,052
Depósitos en instituciones financieras del país		31,903,723	3,952,139
Otras disponibilidades		62,751,314	23,036,155
<b>Moneda extranjera</b>			
Caja		2,304,338,474	1,830,714,062
Banco Central de Nicaragua		5,228,133,002	4,584,635,055
Depósitos en instituciones financieras del exterior		2,895,548,036	1,893,733,530
Otras disponibilidades		84,565,857	136,038
	4, 11	<u>13,995,187,455</u>	<u>11,222,462,997</u>
<b>Inversiones en valores, neto</b>			
Inversiones disponibles para la venta, neto	12	<u>1,533,908,864</u>	<u>1,198,689,959</u>
<b>Cartera de créditos, neto</b>			
Créditos vigentes		39,767,030,559	35,589,156,386
Créditos prorrogados		-	9,872,233
Créditos reestructurados		167,482,398	120,903,652
Créditos vencidos		337,275,032	219,776,986
Créditos en cobro judicial		136,275,196	160,636,661
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos		368,487,132	343,646,635
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos		<u>(1,069,571,785)</u>	<u>(885,613,699)</u>
	8, 13	<u>39,706,978,532</u>	<u>35,558,378,854</u>
<b>Otras cuentas por cobrar, neto</b>	14	120,930,742	85,207,646
<b>Bienes de uso, neto</b>	15	720,913,363	682,272,368
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto</b>	16	10,309,848	7,744,057
<b>Inversiones permanentes en acciones</b>	8, 17	69,571,059	68,279,670
<b>Otros activos, neto</b>	18	115,963,990	108,997,295
<b>Total activos</b>		<u><u>56,273,763,853</u></u>	<u><u>48,932,032,846</u></u>
<b>Pasivos</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>			
<b>Moneda nacional</b>			
Depósitos a la vista		5,431,277,844	5,243,117,278
Depósitos de ahorro		2,582,038,511	2,241,593,798
Depósitos a plazo		485,434,639	356,647,628
<b>Moneda extranjera</b>			
Depósitos a la vista		8,797,620,862	8,017,330,763
Depósitos de ahorro		12,755,098,393	11,438,488,964
Depósitos a plazo		8,926,407,597	7,164,207,358
	8, 19	<u>38,977,877,846</u>	<u>34,461,385,789</u>
<b>Otras obligaciones con el público</b>	20	420,741,158	486,177,891
<b>Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos</b>	21	8,000,370,510	6,479,424,620
<b>Otras cuentas por pagar</b>	22	244,007,935	432,828,957
<b>Otros pasivos y provisiones</b>	23	639,481,941	544,230,952
<b>Total pasivos</b>		<u><u>48,282,479,390</u></u>	<u><u>42,404,048,209</u></u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social suscrito y pagado	6	2,790,361,100	2,790,361,100
Ajustes al patrimonio		578,265	(2,247,805)
Reservas patrimoniales		1,499,001,904	1,279,405,841
Resultados acumulados		3,701,343,194	2,460,465,501
<b>Total patrimonio</b>		<u>7,991,284,463</u>	<u>6,527,984,637</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u><u>56,273,763,853</u></u>	<u><u>48,932,032,846</u></u>
<b>Cuentas contingentes</b>	7	<u>9,861,752,864</u>	<u>8,530,647,180</u>
<b>Cuentas de orden</b>	7	<u>256,369,605,018</u>	<u>221,910,427,849</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 2017

(Expresado en córdobas)

	<b>Nota</b>	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Ingresos financieros</b>			
Ingresos financieros por disponibilidades		13,309,202	2,145,116
Ingresos financieros por inversiones en valores		48,032,064	71,998,141
Ingresos financieros por cartera de créditos	13	4,336,945,296	3,717,825,015
Ingresos financieros por operaciones de valores		180,215	-
Otros ingresos financieros		21,660,896	14,631,718
<b>Total ingresos financieros</b>		<u>4,420,127,673</u>	<u>3,806,599,990</u>
<b>Gastos financieros</b>			
Gastos financieros por obligaciones con el público		590,101,982	532,340,269
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		333,243,379	167,560,508
Gastos financieros por operaciones de valores		1,977,323	7,778,877
Otros gastos financieros		20,157,597	15,568,671
<b>Total gastos financieros</b>		<u>945,480,281</u>	<u>723,248,325</u>
<b>Margen financiero antes de ajuste monetario</b>			
Ingresos netos por ajustes monetarios	24	3,474,647,392	3,083,351,665
<b>Margen financiero bruto</b>		<u>429,844,179</u>	<u>390,381,292</u>
Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	25	3,904,491,571	3,473,732,957
<b>Margen financiero, neto</b>		<u>(511,530,111)</u>	<u>(336,970,178)</u>
Ingresos operativos diversos, neto	26	3,392,961,460	3,136,762,779
<b>Resultado operativo bruto</b>		<u>1,306,862,379</u>	<u>1,185,829,118</u>
Participación en resultados de subsidiarias y asociadas		4,699,823,839	4,322,591,897
Gastos de administración	27	1,891,400	2,037,442
<b>Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales</b>		<u>(2,453,364,565)</u>	<u>(2,219,756,909)</u>
Contribuciones por leyes especiales	29	2,248,350,674	2,104,872,430
Gasto por impuesto sobre la renta	28	(129,759,319)	(117,049,329)
	29	(654,617,599)	(611,630,613)
<b>Resultados del periodo</b>		<u>1,463,973,756</u>	<u>1,376,192,488</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. (BAC)**  
(Managua, Nicaragua)

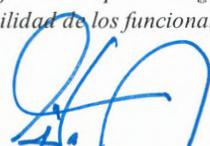
Estado de cambios en el patrimonio separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>Capital social suscrito y pagado</u>	<u>Ajustes al patrimonio</u>	<u>Reservas patrimoniales</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total</u>
<b>Saldo previamente informado al 31 de diciembre de 2015</b>		2,790,361,100	(344,585)	1,072,976,968	1,878,379,886	5,741,373,369
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:						
Resultados del período		-	-	-	1,376,192,488	1,376,192,488
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal		-	-	206,428,873	(206,428,873)	-
Pérdida no realizada sobre inversiones disponibles para la venta	30	-	(1,903,220)	-	-	(1,903,220)
Pago de dividendos en efectivo	6	-	-	-	(587,678,000)	(587,678,000)
<b>Saldo previamente informado al 31 de diciembre de 2016</b>		<u>2,790,361,100</u>	<u>(2,247,805)</u>	<u>1,279,405,841</u>	<u>2,460,465,501</u>	<u>6,527,984,637</u>
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:						
Resultados del período		-	-	-	1,463,973,756	1,463,973,756
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal		-	-	219,596,063	(219,596,063)	-
Ganancia no realizada sobre inversiones disponibles para la venta	30	-	2,826,070	-	-	2,826,070
Pago de dividendos en efectivo	6	-	-	-	(3,500,000)	(3,500,000)
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2017</b>		<u><u>2,790,361,100</u></u>	<u><u>578,265</u></u>	<u><u>1,499,001,904</u></u>	<u><u>3,701,343,194</u></u>	<u><u>7,991,284,463</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. (BAC)**  
(Managua, Nicaragua)

Estado de flujos de efectivo separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

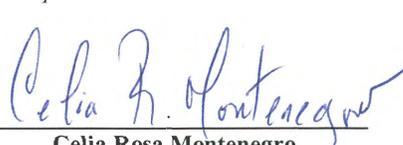
(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período		1,463,973,756	1,376,192,488
Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo provisto por las actividades de operación:			
Provisiones para la cartera de créditos	13	592,284,403	414,450,467
Participación en subsidiarias y asociadas	5	(1,291,389)	(1,495,639)
Provisiones para otras cuentas por cobrar	14	3,004,195	5,109,348
Reversión de provisión para otras cuentas por cobrar	14	(32,844)	(1,065,022)
Provisiones para bienes recibidos en recuperación de créditos	16	3,770,193	11,060,622
Pérdida en bajas de bienes recibidos en recuperación de créditos	16	(746,677)	-
Depreciaciones y amortizaciones	27	125,514,162	110,337,520
Pérdida en bajas de bienes de uso	15	6,576,731	16,931,008
Variación neta en:			
Otras cuentas por cobrar		(38,694,447)	7,386,108
Intereses por cobrar sobre la cartera de créditos		(24,840,497)	(49,225,011)
Otros activos		(19,448,710)	(1,535,126)
Otras cuentas por pagar		(188,821,022)	190,908,016
Otras obligaciones con el público		(84,580,309)	(408,820,270)
Otros pasivos		95,250,989	46,193,665
Intereses y otros cargos financieros por pagar		33,468,248	52,568,364
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<u>1,965,386,782</u>	<u>1,768,996,538</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Créditos netos otorgados en el año		(4,721,632,891)	(5,181,216,191)
Variación neta de inversiones en valores		(332,392,835)	(56,140,279)
Adquisiciones de bienes de uso	15	(158,249,873)	(141,270,496)
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>		<u>(5,212,275,599)</u>	<u>(5,378,626,966)</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento</b>			
Variación neta en:			
Obligaciones con el público		4,516,492,057	1,012,718,812
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		1,506,621,218	2,958,584,596
Pago de dividendos	6	(3,500,000)	(587,678,000)
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>		<u>6,019,613,275</u>	<u>3,383,625,408</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		2,772,724,458	(226,005,020)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		11,222,462,997	11,448,468,017
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	11, 30	<u>13,995,187,455</u>	<u>11,222,462,997</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 2017

(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 2017

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 5 de marzo de 2018.

**(b) Base de medición**

Los estados financieros separados han sido preparados 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 2017, la tasa oficial de cambio vigente era de C\$30.7909 (2016: C\$29.3247) 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 2017

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) Disponibilidades y equivalentes de efectivo**

Para propósitos del estado de flujos de efectivo separado, el Banco considera como disponibilidades y 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**

**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 2017

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.

**(c) Reconocimiento de los cambios en el valor razonable**

El resultado por valuación de las inversiones clasificadas en esta categoría corresponderá a la diferencia que resulte entre el último valor en libros, a la fecha de la valuación, y el menor valor entre el costo de adquisición más los rendimientos devengados por cobrar y su valor de mercado o su VPN, según sea el caso. Los ajustes resultantes se reconocerán como una partida dentro del patrimonio, excluyendo los efectos provenientes del deterioro del valor de estos activos (los cuales se reconocen en el estado de resultados separado), 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 2017

**(d) 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:

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 2017

**(d) Provisiones y reservas**

**(i) Cartera de créditos**

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

**(ii) 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 2017

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

**a) 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 2017

**b) 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.

**(iii) 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%

**(iv) 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 2017

**(v) 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 2017

**(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 el estado de resultados separado 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 2017

**(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
Vehículos	5 - 8
Equipos de computación	2 - 5

**(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 2017

**(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 2017

**(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 y gastos**

**(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 2017

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.

**(iii) Gastos**

Los gastos son reconocidos en el estado de resultados separado en el momento que se incurren.

**(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, y cualquier ajuste a la renta gravable de años anteriores.

**(r) Reclasificaciones**

Se efectuaron ciertas reclasificaciones en los estados financieros separados de 2016 para adecuarlos con la presentación de los estados financieros separados de 2017 y no representa un cambio en las cifras totales reflejadas en los estados financieros separados previamente reportados.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

**(4) 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\$819,212,214 (2016: C\$718,747,190) y en moneda extranjera por USD114,045,088 que equivalen a C\$3,511,550,889 (2016: USD107,270,646 que equivalen a C\$3,145,679,522). 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 2017, 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\$2,019,263,276 (2016: C\$2,165,474,370) (nota 7).

**(5) Participaciones en otras empresas**

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:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al 1 de enero	59,451,170	57,955,531
Más:		
Participación en resultados del año en la subsidiaria	1,291,389	1,495,639
Saldo al 31 de diciembre	<u>60,742,559</u>	<u>59,451,170</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos	63,429,415	61,806,575
Pasivos	2,686,856	2,355,405
Patrimonio, neto	60,742,559	59,451,170
Resultados del período	<u>1,291,389</u>	<u>1,495,639</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

**(6) 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.

**(a) Composición del capital suscrito y pagado**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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.

**(b) Distribución de dividendos**

Con fecha 15 de marzo de 2017, en acta de Junta General de Accionistas, se autorizó el pago de dividendos, por un monto de C\$3,500,000, el cual fue aprobado por la Superintendencia mediante Resolución DS-IB-DS2-1346-03-2017/VMUV del 22 de marzo de 2017.

Con fecha 16 de noviembre de 2016, en acta de Junta General de Accionistas, se autorizó el pago de dividendos, por un monto de C\$587,678,000, el cual fue aprobado por la Superintendencia mediante Resolución DS-IB-DS2-4293-11-2016/VMUV del 22 de noviembre de 2016.

**(c) Incremento en el capital social pagado**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no hubo incremento en el capital social pagado.

**(d) Capital mínimo requerido**

El capital mínimo requerido para operar un banco en Nicaragua, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 era de C\$329,495,500 según Resolución CD-SIBOIF-930-1-FEB23-2016 del 23 de febrero de 2016.

**(e) Capital regulado**

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

Según 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 2017

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Disponibilidades	820,257	315,126
Inversiones en valores	(222)	(3,048)
Cartera de créditos, neto	44,625,353	39,004,456
Otras cuentas por cobrar, neto	120,931	85,208
Bienes de uso, neto	720,913	682,272
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	10,310	7,744
Inversiones permanentes en acciones	69,571	68,280
Otros activos, neto	41,865	38,747
Cuentas contingentes	957,651	798,713
Activos ponderados por riesgo	<u>47,366,629</u>	<u>40,997,498</u>
Activos nocionales por riesgo cambiario	4,814,497	4,338,692
Menos: Inversiones en instrumentos de capital	<u>60,743</u>	<u>59,451</u>
Total activos ponderados por riesgo	<u>52,120,383</u>	<u>45,276,739</u>
Capital mínimo requerido	<u>5,212,038</u>	<u>4,527,674</u>
Capital social pagado	2,790,361	2,790,361
Ajustes por participación minoritaria en otras empresas	800	800
Reserva legal	1,499,002	1,279,406
Otros activos en cargos diferidos, netos de amortización	(74,099)	(70,250)
Capital primario	<u>4,216,064</u>	<u>4,000,317</u>
Déficit por valuación de inversiones disponibles para la venta	(222)	(3,048)
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	2,456,966	1,290,702
Resultados del período	<u>1,244,378</u>	<u>1,169,763</u>
Capital secundario	<u>3,701,122</u>	<u>2,457,417</u>
Menos: Inversiones en instrumentos de capital	<u>60,743</u>	<u>59,451</u>
Base de adecuación de capital	<u>7,856,443</u>	<u>6,398,283</u>
Relación capital adecuado/activos de riesgo	<u>15.07%</u>	<u>14.13%</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

**(7) Contingencias y compromisos**

**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>2017</u>	<u>2016</u>
Líneas de crédito a tarjetahabientes	8,387,267,516	7,250,566,198
Cartas de crédito	589,960,355	637,795,494
Garantías bancarias	465,662,652	270,650,957
Otras líneas de crédito	393,342,632	333,988,334
Otros	25,519,709	37,646,197
	<u>9,861,752,864</u>	<u>8,530,647,180</u>

**Cuentas de orden**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Garantías recibidas	90,784,849,551	72,902,358,253
Contratos en garantías	70,847,630,564	60,009,296,828
Pagares en garantía	50,131,593,070	47,290,840,059
Pólizas de seguro en garantía	26,416,821,192	28,503,977,358
Cartas de crédito emitidas diferidas	4,962,734,667	2,184,044,396
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	3,468,301,096	2,449,198,656
Líneas de crédito disponibles con instituciones financieras	2,264,768,662	1,725,749,155
Cartera cedida en garantía (nota 4)	2,019,263,276	2,165,474,370
Créditos saneados	1,347,980,655	1,041,518,392
Mercadería en depósito corriente	880,744,393	758,869,121
Documentos y valores en custodia	799,525,394	631,377,903
Responsabilidad por fianzas otorgadas	667,739,901	745,060,603
Riesgos cedidos en reaseguro	617,603,305	410,044,384
Mercadería en depósito financiero	489,362,958	467,549,795
Bienes cedidos en garantía	281,129,217	281,129,217
Fideicomisos	174,439,281	70,390,609
Otras cuentas por cobrar saneadas	11,806,059	8,309,254
Bienes saneados	11,344,320	7,794,511
Otras cuentas de orden	191,967,457	257,444,985
	<u>256,369,605,018</u>	<u>221,910,427,849</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

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

**(i) Las partes relacionadas del Banco son:**

- a) Los accionistas que, bien sea individualmente o en conjunto con otras personas naturales o jurídicas con las que mantengan directa o indirectamente vinculaciones significativas, posean un cinco por ciento (5%) o más del capital pagado del Banco.
- b) Los miembros de su Junta Directiva, el secretario cuando sea miembro de esta con voz y voto, el ejecutivo principal, así como cualquier otro funcionario con potestad, individual o colectiva, de autorizar créditos sustanciales, calificados de acuerdo con normativas generales establecidas por el Consejo Directivo de la Superintendencia. De igual forma estarán incluidas las personas jurídicas con las que tales miembros y funcionarios mantengan directa o indirectamente vinculaciones significativas.
- c) Los cónyuges y familiares hasta el segundo grado de consanguinidad y segundo de afinidad de las personas naturales incluidas en algunos de los literales anteriores, así como las personas jurídicas con las que tales cónyuges y familiares mantengan directa o indirectamente vinculaciones significativas.
- d) Las personas jurídicas con las cuales el Banco mantenga directa o indirectamente vinculaciones significativas.
- e) Las personas jurídicas miembros del grupo financiero al cual el Banco pertenece, así como sus directores y funcionarios.

**(ii) Existen vinculaciones significativas en cualquiera de los siguientes casos:**

- a) Cuando una persona natural, directa o indirectamente, participa como accionista en otra persona jurídica en un porcentaje equivalente o superior al 33% de su capital pagado o ejerce control por cualquier medio, directo o indirecto, sobre un derecho de voto equivalente o superior al mismo porcentaje.
- b) Cuando una persona jurídica, directa o indirectamente, participa en otra persona jurídica o esta participa en aquella, como accionista, en un porcentaje equivalente o superior al 33% de su capital pagado o ejerce control por cualquier medio, directo o indirecto, sobre un derecho de voto equivalente o superior al mismo porcentaje.
- c) Cuando dos o más personas jurídicas tienen, directa o indirectamente, accionistas comunes en un porcentaje equivalente o superior al 33% de sus capitales pagados o cuando unas mismas personas naturales o jurídicas ejercen control, por cualquier medio, directo o indirecto, en aquellas personas jurídicas, sobre un derecho de voto equivalente o superior al mismo porcentaje.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

- d) Cuando por cualquier medio, directo o indirecto, una persona natural o jurídica ejerce influencia dominante sobre la Junta de Accionistas o Junta Directiva; la Administración o Gerencia; en la determinación de políticas, o en la gestión, coordinación, imagen, contratación o realización de negocios, de otra persona jurídica, por decisión del superintendente.
- e) Cuando, por aplicación de las normas generales dictadas por el Consejo Directivo, el superintendente pueda presumir, que una persona natural o jurídica o varias de ellas mantienen, directa o indirectamente, vinculaciones significativas entre sí o con otra persona jurídica, en virtud de la presencia de indicios de afinidad de intereses.

A este respecto, se consideran indicios de vinculación significativa por afinidad de intereses, entre otros; la presencia común de miembros de juntas directivas; la realización de negocios en una misma sede; el ofrecimiento de servicios bajo una misma imagen corporativa; la posibilidad de ejercer derecho de veto sobre negocios; la asunción frecuente de riesgos compartidos; la existencia de políticas comunes o de órganos de gestión o coordinación similares, y los demás que se incluyan en las referidas normas.

Los saldos y transacciones con partes relacionadas al 31 de diciembre de 2017 se presentan a continuación:

	<u>Principales ejecutivos</u>	<u>Compañías y partes relacionadas</u>	<u>Total</u>
<b>Activos</b>			
Inversiones en acciones	-	60,742,558	60,742,558
Cartera de créditos	23,233,811	186,965,421	210,199,232
Intereses por cobrar	150,650	1,285,223	1,435,873
	<u>23,384,461</u>	<u>248,993,202</u>	<u>272,377,663</u>
<b>Pasivos</b>			
Obligaciones con el público	<u>55,519,514</u>	<u>372,780,432</u>	<u>428,299,946</u>
<b>Resultados</b>			
Ingreso por intereses y otros ingresos	1,683,000	9,286,732	10,969,732
Gasto por intereses	1,375,611	5,072,186	6,447,797
Remuneraciones	65,682,023	16,674,448	82,356,471
	<u>68,740,634</u>	<u>31,033,366</u>	<u>99,774,000</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

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

	<b>Principales ejecutivos</b>	<b>Compañías y partes relacionadas</b>	<b>Total</b>
<b>Activos</b>			
Inversiones en acciones	-	59,451,169	59,451,169
Cartera de créditos	22,625,569	199,601,769	222,227,338
Intereses por cobrar	154,080	2,821,973	2,976,053
	<u>22,779,649</u>	<u>261,874,911</u>	<u>284,654,560</u>
<b>Pasivos</b>			
Obligaciones con el público	<u>25,894,940</u>	<u>773,677,157</u>	<u>799,572,097</u>
<b>Resultados</b>			
Ingreso por intereses y otros ingresos	1,698,840	10,957,508	12,656,348
Gasto por intereses	1,147,131	5,033,814	6,180,945
Remuneraciones	33,493,797	12,339,035	45,832,832
	<u>36,339,768</u>	<u>28,330,357</u>	<u>64,670,125</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

**(9) Posición en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor**

	2017		Total
	Moneda extranjera (EUR euros, USD dólares)	Moneda nacional con mantenimiento de valor (CS córdobas)	
<b>Activos</b>			
Disponibilidades	10,512,585,369	-	10,512,585,369
Inversiones en valores	-	1,534,130,599	1,534,130,599
Cartera de créditos	37,663,285,025	3,113,265,292	40,776,550,317
Otras cuentas por cobrar	104,546,121	-	104,546,121
Otros activos	3,186,677	-	3,186,677
Provisiones por incobrabilidad de cartera créditos	(968,349,609)	(101,222,176)	(1,069,571,785)
Provisiones en cuentas por cobrar	(2,635,162)	-	(2,635,162)
<b>Total activos</b>	<u>47,312,618,421</u>	<u>4,546,173,715</u>	<u>51,858,792,136</u>
<b>Pasivo</b>			
Obligaciones con el público	30,479,126,852	3,180,539,805	33,659,666,657
Otras obligaciones con el público	347,875,943	6,071,628	353,947,571
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	7,835,316,428	39,295,558	7,874,611,986
Otras cuentas por pagar	114,998,778	-	114,998,778
Provisiones para obligaciones	215,561,110	11,011,067	226,572,177
<b>Total pasivo</b>	<u>38,992,879,111</u>	<u>3,236,918,058</u>	<u>42,229,797,169</u>
<b>Calce (descalce)</b>	<u>4,159,869,655</u>	<u>654,627,829</u>	<u>4,814,497,484</u>
Posición nominal neta larga			4,814,497,484
Posición nominal neta corta			-
			<u>4,814,497,484</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

**(9) Posición en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor**

	2016		Total
	Moneda extranjera (EUR euros, USD dólares)	Moneda nacional con mantenimiento de valor (C\$ córdobas)	
<b>Activos</b>			
Disponibilidades	8,309,218,685	-	8,309,218,685
Inversiones en valores	-	1,201,737,764	1,201,737,764
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)
<b>Total activos</b>	<u>41,058,252,661</u>	<u>4,092,525,315</u>	<u>45,150,777,976</u>
<b>Pasivo</b>			
Obligaciones con el público	26,620,027,085	2,696,558,030	29,316,585,115
Otras obligaciones con el público	411,922,859	4,485,039	416,407,898
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
<b>Total pasivo</b>	<u>33,679,522,505</u>	<u>2,793,871,944</u>	<u>36,473,394,449</u>
<b>Calce (descalce)</b>	<u>3,689,365,078</u>	<u>649,326,686</u>	<u>4,338,691,764</u>
Posición nominal neta larga			4,338,691,764
Posición nominal neta corta			-
			<u>4,338,691,764</u>

*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 2017

**(10) Hechos posteriores al cierre**

Según Resolución CD-SIBOIF-1040-1-FEBR9-2018, Norma sobre Actualización del Capital Social de las Entidades Bancarias, el capital social mínimo de un banco no podrá ser menor de C\$363,000,000 y deberá estar pagado y suscrito a más tardar siete (7) días calendarios después de la próxima Asamblea General Ordinaria de Accionistas.

**(11) Disponibilidades**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Moneda nacional</b>		
Efectivo en caja	2,056,087,411	1,677,326,966
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua	512,647,424	490,181,862
Depósitos en instituciones financieras en el país	31,903,723	3,952,139
Otras disponibilidades:		
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua (encaje legal)	819,212,214	718,747,190
Documentos al cobro	62,751,314	23,036,155
	3,482,602,086	2,913,244,312
<b>Moneda extranjera</b>		
Efectivo en caja	2,304,338,474	1,830,714,062
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua	1,716,582,113	1,438,955,533
Depósitos en instituciones financieras en el exterior	2,895,548,036	1,893,733,530
Otras disponibilidades:		
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua (encaje legal)	3,511,550,889	3,145,679,522
Documentos al cobro	84,565,857	136,038
	10,512,585,369	8,309,218,685
	13,995,187,455	11,222,462,997

Las disponibilidades al 31 de diciembre de 2017, incluyen saldos en moneda extranjera por USD341,418,580 (C\$10,512,585,369) [(2016: USD283,352,215 (C\$8,309,218,685)]. Los depósitos en el Banco Central de Nicaragua correspondientes al encaje legal se encuentran restringidos.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

**(12) Inversiones en valores, neto**

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>Inversiones disponibles para la venta</b>		
<b>Valores del estado</b>		
Letras emitidas por el BCN, pagaderas en córdobas, devengan intereses desde 0.69% hasta 5.25% anual, con vencimiento hasta el 23 de marzo de 2018.	1,516,929,090	1,153,926,359
<b>Valores del Gobierno Central</b>		
Bonos de Pago por Indemnización (BPI) emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público. Estos títulos son emitidos en un plazo de 15 años, devengan intereses del 3.00% anual durante los dos primeros años, capitalizables; intereses del 4.50% del tercero al séptimo año; del 5.00% después del octavo año hasta su vencimiento; con vencimiento en febrero de 2018.	5,487,077	9,666,470
	1,522,416,167	1,163,592,829
Rendimientos por cobrar sobre inversiones	11,714,432	38,144,935
Provisión para inversiones temporales	(221,735)	(3,047,805)
	1,533,908,864	1,198,689,959

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

**(13) Cartera de créditos, neto**

	<b>2017</b>				
	<b>Vigentes</b>	<b>Vencidos</b>			<b>Total</b>
		<b>Vencidos</b>	<b>Cobro judicial</b>	<b>Total vencidos</b>	
Préstamos:					
Personales	12,891,485,311	144,818,120	9,233,533	154,051,653	13,045,536,964
Comerciales	22,709,860,510	156,532,883	83,297,901	239,830,784	22,949,691,294
Microcréditos	26,015,915	241,753	-	241,753	26,257,668
Hipotecarios	4,077,138,851	35,682,276	43,743,762	79,426,038	4,156,564,889
Deudores por arrendamiento financiero	62,529,972	-	-	-	62,529,972
	<u>39,767,030,559</u>	<u>337,275,032</u>	<u>136,275,196</u>	<u>473,550,228</u>	<u>40,240,580,787</u>
Prorrogados					-
Reestructurados					167,482,398
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos					368,487,132
Total cartera bruta					<u>40,776,550,317</u>
Menos provisión por incobrabilidad para cartera de créditos					1,069,571,785
Total cartera de créditos, neto					<u>39,706,978,532</u>

	<b>2016</b>				
	<b>Vigentes</b>	<b>Vencidos</b>			<b>Total</b>
		<b>Vencidos</b>	<b>Cobro judicial</b>	<b>Total vencidos</b>	
Préstamos:					
Personales	11,552,301,345	88,952,545	18,192,097	107,144,642	11,659,445,987
Comerciales	20,198,499,672	118,753,775	84,751,114	203,504,889	20,402,004,561
Microcréditos	27,907,858	279,186	6,925	286,111	28,193,969
Hipotecarios	3,740,444,411	11,791,480	57,686,525	69,478,005	3,809,922,416
Deudores por arrendamiento financiero	70,003,100	-	-	-	70,003,100
	<u>35,589,156,386</u>	<u>219,776,986</u>	<u>160,636,661</u>	<u>380,413,647</u>	<u>35,969,570,033</u>
Prorrogados					9,872,233
Reestructurados					120,903,652
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos					343,646,635
Total cartera bruta					<u>36,443,992,553</u>
Menos provisión por incobrabilidad para cartera de créditos					885,613,699
Total cartera de créditos, neto					<u>35,558,378,854</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al 1 de enero	885,613,699	763,464,741
Más:		
Provisión cargada a los resultados del período (nota 25)	592,284,403	414,450,467
Ajuste monetario	40,508,257	34,772,936
Menos:		
Saneamientos de créditos	431,265,920	306,688,338
Provisión trasladada a bienes recibidos en recuperación de créditos (nota 16)	17,568,654	20,386,107
Saldo al 31 de diciembre	<u>1,069,571,785</u>	<u>885,613,699</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(13) Detalle de cartera por tipo de riesgo

<b>2017</b>															
<b>Cartera</b>															
Categorías	Comercial			Consumo			Hipotecaria			Microcréditos			Total		
	Número de préstamos	Cifras en córdobas		Número de préstamos	Cifras en córdobas		Número de préstamos	Cifras en córdobas		Número de préstamos	Cifras en córdobas		Número de préstamos	Cifras en córdobas	
		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión
A	10,708	20,826,997,463	216,363,137	399,199	12,678,414,394	251,726,387	3,090	4,078,844,969	40,781,125	1,376	25,239,628	217,461	414,373	37,609,496,454	509,088,110
B	532	2,108,196,356	105,300,368	6,643	179,199,418	8,935,106	25	45,276,939	657,821	30	497,962	15,242	7,230	2,333,170,675	114,908,537
C	113	65,890,777	15,452,769	4,261	123,754,779	24,735,815	15	16,709,217	1,186,029	21	700,749	140,150	4,410	207,055,522	41,514,763
D	145	205,636,870	102,819,190	6,544	176,174,085	88,087,059	22	18,788,563	3,861,731	13	135,012	67,506	6,724	400,734,530	194,835,486
E	112	119,711,176	119,711,176	1,544	61,790,976	61,790,975	54	44,311,595	27,443,349	28	279,389	279,389	1,738	226,093,136	209,224,889
Subtotal cartera clasificada	11,610	23,326,432,642	559,646,640	418,191	13,219,333,652	435,275,342	3,206	4,203,931,283	73,930,055	1,468	26,852,740	719,748	434,475	40,776,550,317	1,069,571,785

<b>2016</b>															
<b>Cartera</b>															
Categorías	Comercial			Consumo			Hipotecaria			Microcréditos			Total		
	Número de préstamos	Cifras en córdobas		Número de préstamos	Cifras en córdobas		Número de préstamos	Cifras en córdobas		Número de préstamos	Cifras en córdobas		Número de préstamos	Cifras en córdobas	
		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión		Monto	Provisión
A	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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

**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:

<b>Calificación</b>	<b>2017</b>			<b>2016</b>		
	<b>Cantidad de créditos</b>	<b>Saldo en miles</b>	<b>Relación porcentual</b>	<b>Cantidad de créditos</b>	<b>Saldo en miles</b>	<b>Relación porcentual</b>
A	10,708	20,826,997	89.29%	35,998	18,026,409	87.79%
B	532	2,108,196	9.04%	239	2,246,608	10.94%
C	113	65,891	0.28%	102	100,926	0.49%
D	145	205,637	0.88%	85	60,368	0.29%
E	112	119,711	0.51%	82	100,961	0.49%
	<u>11,610</u>	<u>23,326,432</u>	<u>100.00%</u>	<u>36,506</u>	<u>20,535,272</u>	<u>100.0%</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 2017

**Resumen de concentración por sector económico**

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

<u>Sectores</u>	<u>Relación porcentual</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Comercial	28.44%	30.16%
Personal	22.74%	22.83%
Industrial	20.81%	18.53%
Tarjetas	10.41%	10.25%
Hipotecario	10.31%	10.55%
Agrícola	6.89%	6.97%
Ganadero	0.19%	0.30%
Arrendamientos financieros	0.15%	0.19%
Desarrollo habitacional y urbano	0.06%	0.22%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

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

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

<u>Sectores</u>	<u>Relación porcentual</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Comercial	26.11%	44.32%
Agrícola	21.85%	3.50%
Personal	21.17%	18.59%
Hipotecario	16.77%	18.26%
Tarjetas	11.56%	9.66%
Ganadero	2.54%	3.18%
Industrial	0.00%	2.49%
	<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 2017

**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:

<b>2017</b>								
<b>En miles de córdobas</b>								
<b>Banda de tiempo (días)</b>	<b>Cantidad de créditos</b>	<b>Comercial</b>	<b>Tarjetas</b>	<b>Personal</b>	<b>Hipotecario</b>	<b>Total</b>	<b>Relación porcentual</b>	<b>Provisión en miles</b>
1 a 180	8,577	49,288	54,309	100,237	61,568	265,402	56.04%	114,078
181 a 365	459	123,465	437	-	9,527	133,429	28.18%	83,416
366 a 730	15	5,461	-	-	4,249	9,710	2.05%	7,586
Más de 730	22	60,927	-	-	4,082	65,009	13.73%	64,899
	<u>9,073</u>	<u>239,141</u>	<u>54,746</u>	<u>100,237</u>	<u>79,426</u>	<u>473,550</u>	<u>100.00%</u>	<u>269,979</u>

<b>2016</b>								
<b>En miles de córdobas</b>								
<b>Banda de tiempo (días)</b>	<b>Cantidad de créditos</b>	<b>Comercial</b>	<b>Tarjetas</b>	<b>Personal</b>	<b>Hipotecario</b>	<b>Total</b>	<b>Relación porcentual</b>	<b>Provisión en miles</b>
1 a 180	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>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

La situación de la cartera de créditos vencidos y en cobro judicial por C\$473 millones (2016: C\$380 millones) incrementó en aproximadamente C\$93 millones, producto del deterioro de la calidad de la cartera comercial y personal, principalmente.

**Garantías adicionales por reestructuración**

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

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

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Comercial	1,758,395,438	1,503,973,127
Préstamos personales	1,199,585,670	998,254,799
Tarjetas de crédito personales	987,882,858	856,713,731
Préstamos hipotecarios	376,454,842	342,403,184
Líneas de crédito para cubrir sobregiros	7,506,251	8,740,386
Arrendamiento financiero	6,700,180	7,527,826
Documentos descontados	420,057	211,962
	<u>4,336,945,296</u>	<u>3,717,825,015</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 2017 es de C\$431,265,920 (2016: C\$306,688,338). En el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016 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 2017 es de C\$71,856,282 (2016: C\$30,644,552).

**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:

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Líneas de crédito pendientes de utilización	3,468,301,096	2,449,198,656
Líneas de crédito multisectoriales	1,552,379,787	1,514,028,136
Cartas de crédito	712,388,875	211,721,019
Subtotal en cuentas de orden	5,733,069,758	4,174,947,811
Tarjetas de crédito en cuentas contingentes	8,387,267,516	7,250,566,198
	<u>14,120,337,274</u>	<u>11,425,514,009</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

**(14) Otras cuentas por cobrar, neto**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Otras cuentas por cobrar	92,567,384	72,575,166
Anticipos a proveedores	17,211,062	3,599,080
Depósitos en garantía	13,787,458	13,086,845
	<u>123,565,904</u>	<u>89,261,091</u>
Menos:		
Provisión para otras cuentas por cobrar	2,635,162	4,053,445
	<u>120,930,742</u>	<u>85,207,646</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al 1 de enero	4,053,445	3,818,975
Más:		
Provisión cargada a resultados del período (nota 25)	3,004,195	5,109,348
Ajuste monetario	292,435	190,386
Menos:		
Saneamiento	4,682,069	4,000,242
Reversión de provisión para otras cuentas por cobrar (nota 25)	32,844	1,065,022
Saldo al 31 de diciembre	<u>2,635,162</u>	<u>4,053,445</u>

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

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

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

	<b>Terrenos</b>	<b>Edificios</b>	<b>Mobiliario y equipos</b>	<b>Equipos de computación</b>	<b>Vehículos</b>	<b>Construcciones en proceso</b>	<b>Otros</b>	<b>Total</b>
<b>Costo</b>								
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>
Saldo al 1 de enero de 2017	206,710,705	583,433,331	184,230,019	288,605,665	17,948,286	40,871,680	2,045,093	1,323,844,779
Adiciones	21,469,176	-	29,961,190	80,295,831	5,145,825	21,377,851	-	158,249,873
Retiros	-	-	(4,627,167)	(16,059,609)	(856,514)	(6,209,076)	-	(27,752,366)
Traslados	-	42,789,652	-	-	-	(42,789,652)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>228,179,881</u>	<u>626,222,983</u>	<u>209,564,042</u>	<u>352,841,887</u>	<u>22,237,597</u>	<u>13,250,803</u>	<u>2,045,093</u>	<u>1,454,342,286</u>
<b>Depreciación acumulada</b>								
Saldo al 1 de enero de 2016	-	258,654,449	80,497,072	193,530,794	8,343,803	-	-	541,026,118
Adiciones (nota 27)	-	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>
Saldo al 1 de enero de 2017	-	289,858,568	105,114,051	236,936,555	9,663,237	-	-	641,572,411
Adiciones (nota 27)	-	33,617,688	27,360,994	48,789,283	3,264,182	-	-	113,032,147
Retiros	-	-	(4,284,905)	(16,042,681)	(848,049)	-	-	(21,175,635)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>-</u>	<u>323,476,256</u>	<u>128,190,140</u>	<u>269,683,157</u>	<u>12,079,370</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>733,428,923</u>
<b>Valor en libros</b>								
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>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>228,179,881</u>	<u>302,746,727</u>	<u>81,373,902</u>	<u>83,158,730</u>	<u>10,158,227</u>	<u>13,250,803</u>	<u>2,045,093</u>	<u>720,913,363</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	42,598,326	23,516,942
Adjudicaciones y daciones recibidas	25,919,777	36,969,157
Venta de bienes adjudicados	(14,397,105)	(17,887,773)
Saneamientos	(746,677)	-
	<u>53,374,321</u>	<u>42,598,326</u>
Menos:		
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	43,064,473	34,854,269
	<u>10,309,848</u>	<u>7,744,057</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al 1 de enero	34,854,269	15,651,221
Más:		
Provisión cargada a los resultados del período	3,770,193	11,060,622
Provisión proveniente de la cartera de créditos (nota 13)	17,568,654	20,386,107
Menos:		
Venta de bienes adjudicados	12,381,966	12,243,681
Bajas de bienes	746,677	-
Saldo al 31 de diciembre	<u>43,064,473</u>	<u>34,854,269</u>

**(17) Inversiones permanentes en acciones**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>(a) Central Nicaragüense de Valores, S. A.</b>		
6.10% de participación de la empresa emisora; con 145 acciones comunes a un valor de C\$3,300 cada una.	478,500	478,500
<b>(b) Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A.</b>		
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
<b>(c) ACH de Nicaragua S. A.</b>		
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>8,828,500</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Vienen...	8,828,500	8,828,500
<b>(d) Almacenes Generales de Depósito BAC, S. A.</b>		
100.00% de participación en la empresa emisora, 375,000 acciones comunes.	60,742,559	59,451,170
	69,571,059	68,279,670
<b>(18) Otros activos, neto</b>		
A continuación se presenta un resumen de los otros activos, neto:		
	<b>2017</b>	<b>2016</b>
(a) Gastos pagados por anticipado		
Impuestos pagados por anticipado	973,515	545,930
Seguros pagados por anticipado	13,310,693	12,621,882
Otros gastos pagados por anticipado	28,599,897	30,045,058
Total gastos pagados por anticipado	42,884,105	43,212,870
(b) Cargos diferidos		
(i) Activos		
Mejoras en propiedades arrendadas	16,286,396	15,039,406
<i>Software</i>	42,585,035	25,068,071
Otros	7,380,041	7,103,644
	66,251,472	47,211,121
(ii) Amortización acumulada		
Mejoras en propiedades arrendadas	(15,870,832)	(9,180,125)
<i>Software</i>	(12,052,494)	(4,862,967)
Otros	(40,924)	(84,366)
	(27,964,250)	(14,127,458)
Total cargos diferidos, neto	38,287,222	33,083,663
(c) Bienes diversos, neto		
Papelería y útiles de oficina	34,792,663	32,700,762
Total bienes diversos, neto	34,792,663	32,700,762
Total otros activos, neto	115,963,990	108,997,295

La amortización de los cargos diferidos cargados a los resultados de las operaciones al 31 de diciembre de 2017 fue de C\$12,482,015 (2016: C\$8,464,439) respectivamente (nota 27).

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

**(19) Obligaciones con el público**

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(a) Moneda nacional		
Depósitos a la vista:		
No devengan intereses	2,662,601,615	2,978,622,206
Devengan intereses	<u>2,768,676,229</u>	<u>2,264,495,072</u>
	<u>5,431,277,844</u>	<u>5,243,117,278</u>
De ahorro	2,582,038,511	2,241,593,798
A plazo fijo	<u>485,434,639</u>	<u>356,647,628</u>
Total en moneda nacional	<u>8,498,750,994</u>	<u>7,841,358,704</u>
(b) Moneda extranjera		
Depósitos a la vista:		
No devengan intereses	5,848,553,116	5,181,403,080
Devengan intereses	<u>2,949,067,746</u>	<u>2,835,927,683</u>
	<u>8,797,620,862</u>	<u>8,017,330,763</u>
De ahorro	12,755,098,393	11,438,488,964
A plazo fijo	<u>8,926,407,597</u>	<u>7,164,207,358</u>
Total en moneda extranjera	<u>30,479,126,852</u>	<u>26,620,027,085</u>
	<u>38,977,877,846</u>	<u>34,461,385,789</u>

Al 31 de diciembre de 2017, las obligaciones con el público incluyen saldos en moneda extranjera por USD989,874,504 (C\$30,479,126,852) [2016: USD907,768,096 (C\$26,620,027,085)]. La tasa de los depósitos a plazo fijo, para los mismos períodos terminados al 31 de diciembre de 2017 oscilan entre 0.75% y 4.50% (2016: 0.75% y 4.50%) en moneda extranjera y entre 1.00% y 4.75% (2016: 1.00% y 4.45%) en moneda nacional. La tasa de interés de las cuentas corrientes y de ahorro para 2017 y 2016 oscilan entre 0.75% y 1.00%

A continuación se presentan los vencimientos sobre los depósitos a plazo fijo a partir del año 2018:

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2018	8,632,140,365
2019	618,041,502
2020	91,626,697
2021	37,682,455
2022	22,346,036
Posteriores al 2022	10,005,181

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(a) Otras obligaciones		
Cheques de gerencia	57,937,271	33,937,710
Otros depósitos con el público	53,127,591	63,884,170
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	41,514,597	47,694,515
Giros y transferencias por pagar	38,720,399	2,140,008
Depósitos por apertura de cartas de crédito	19,020,292	48,258,207
Depósitos judiciales	18,241,497	23,870,905
Cheques certificados	16,123,614	15,592,089
Obligaciones por documentos al cobro	7,427,844	437,156
Otros depósitos en garantía	133,940	76,977
Obligaciones por bonos emitidos (i) (nota 1)	-	100,935,617
	<u>252,247,045</u>	<u>336,827,354</u>
(b) Cargos financieros por pagar sobre obligaciones con el público, ambas monedas	<u>168,494,113</u>	<u>149,350,537</u>
	<u>420,741,158</u>	<u>486,177,891</u>

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Bonos serie E-1</b>		
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, con vencimiento en noviembre de 2017 y una tasa anual de 5.25%.	-	100,935,617
Cargos por pagar sobre valores en circulación	-	16,724,894
	<u>-</u>	<u>117,660,511</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

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

						2017	
	Moneda	Tasa de interés	Fechas de vencimiento	Tipo de garantía	Monto de la garantía	Monto	
<b>(a) Obligaciones a la vista</b>							
Cuentas corrientes de instituciones del país	USD/COR					274.864,603	
Cuentas corrientes de instituciones del exterior	USD/COR					20.602,973	
Sobregiros en cuentas corrientes en instituciones del exterior	USD					43.994,818	
Otras obligaciones a la vista	USD/COR					291.811,566	
<b>(b) Obligaciones a plazo hasta un año</b>							
Depósitos a plazo fijo de instituciones del país	USD					165.429,235	
Wells Fargo Bank N.A., préstamo	USD	3.91%	Julio de 2018			92.372,700	
Citibank, N.A. (New York), préstamos	USD	1.82% y 2.01%	Febrero de 2018 hasta mayo de 2018			615.818,000	
COBANK, ACB, préstamos	USD	1.85% y 1.89%	Agosto de 2018 hasta octubre de 2018			603.664,436	
BAC Florida Bank, préstamos	USD	4.05% y 4.34%	Marzo de 2018 hasta diciembre de 2018			181.456,932	
Banco Centroamericano de Integración Económica, préstamo	USD	4.35%	Febrero de 2018	Cartera de créditos	171.818,241	384.886,250	
Banco Latinoamericano de Comercio, préstamo	USD	4.31%	Junio de 2018			307.909,000	
<b>(c) Obligaciones a plazo mayores a un año</b>							
Depósitos a plazo fijo de instituciones del país	USD					574.859,346	
Depósitos a plazo fijo de instituciones del exterior	USD					1.847.454,000	
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), préstamos	USD	5.70% y 6.68%	Mayo de 2023 hasta marzo de 2025	Cartera de créditos	512.078,173	132.015,984	
Banco de Fomento a la Producción (Banco Produzcamos), préstamos	USD	4.15% y 6.35%	Septiembre de 2018 hasta marzo de 2025	Cartera de créditos	106.694,389	69.860,084	
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS), préstamos	USD	4.0%	Octubre de 2022 hasta marzo de 2025	Cartera de créditos	223.009,570	202.737,551	
DEG Deutsche investions unden, préstamo	USD	6.76%	Abril de 2022			346.397,625	
Corporación Interamericana de Inversiones (CII), préstamo	USD	5.26%	Octubre de 2020	Cartera de créditos	357.110,487	184.745,400	
Overseas Private Investment Corporation (OPIC), préstamo	USD	4.45%	Junio de 2024	Cartera de créditos	190.003,407	140.449,334	
Cargill Financial Services International, Inc. (CFSI), préstamo	USD	6.69%	Diciembre de 2018			461.863,500	
Inter American Development Bank (IDB), préstamo	USD	5.14%	Agosto de 2020			615.818,000	
Nederlandse Financierings Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V., préstamo	USD	6.76%	Abril de 2022	Cartera de créditos	458,549,009	346,397,625	
					<u>2,019,263,276</u>	<u>7,905,408,962</u>	
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones						94,961,548	
<b>Total obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos</b>						<u><u>8,000,370,510</u></u>	

Pagos futuros de principal requeridos a partir del 2018:

Año	Monto
2018	6,381,866,935
2019	508,006,598
2020	507,025,647
2021	241,597,527
2022	166,493,265
Posterior al 2022	100,418,990
	<u>7,905,408,962</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

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

2016					
Moneda	Tasa de interés	Fechas de vencimiento	Tipo de garantía	Monto de la garantía	Monto
<b>(a) Obligaciones a la vista</b>					
					255,833,834
Cuentas corrientes de instituciones del país	USD/COR				12,909,060
Cuentas corrientes de instituciones del exterior	USD/COR				436,427,963
Otras obligaciones a la vista	USD/COR				
<b>(b) Obligaciones a plazo hasta un año</b>					
Depósitos a plazo fijo de instituciones del país	USD				25,045,478
BAC Florida Bank, préstamos	USD	3.35% y 3.76%	Abril de 2017 hasta junio de 2017		143,491,622
Banco Latinoamericano de Comercio, préstamos	USD	3.26 % y 3.92 %	Marzo de 2017 hasta junio de 2017		293,247,000
Citibank, N.A. (New York), préstamos	USD	1.59 % y 3.50 %	Marzo de 2017 hasta noviembre de 2017		694,995,390
Grupo AVAL Limited, préstamo	USD	5.50%	Diciembre de 2017		586,494,000
Wells Fargo Bank N.A., préstamo	USD	3.41%	Marzo de 2017		281,517,120
<b>(c) Obligaciones a plazo mayores a un año</b>					
Depósitos a plazo fijo de instituciones del país	USD/COR				766,891,882
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), préstamos	USD	5.70% y 6.17%	Mayo de 2023 hasta marzo de 2025	Cartera de créditos	627,672,221
Banco de Fomento a la Producción (Banco Produzcamos), préstamos	USD	4.15% y 6.35%	Marzo de 2025	Cartera de créditos	97,193,169
Cargill Financial Services International, Inc. (CFSI), préstamo	USD	6.19%	Diciembre de 2018	Cartera de créditos	242,893,235
Corporación Interamericana de Inversiones (CII), préstamo	USD	4.78%	Octubre de 2020	Cartera de créditos	383,784,880
DEG Deutsche Investitions unden, préstamos	USD	5.45% y 6.51%	Abril de 2017 hasta abril de 2022	Cartera de créditos	106,310,617
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS), préstamos	USD	4.00%	Octubre de 2022 hasta marzo de 2025	Cartera de créditos	228,882,528
Inter American Development Bank (IDB), préstamo	USD	5.14%	Agosto de 2020	Cartera de créditos	242,893,235
Nederlandse Financierings Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V., préstamo	USD	6.51%	Abril de 2022		-
Overseas Private Investment Corporation (OPIC), préstamo	USD	3.60%	Junio de 2017 hasta junio de 2024	Cartera de créditos	235,844,485
				<u>2,165,474,370</u>	<u>6,398,787,744</u>
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones					80,636,876
<b>Total obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos</b>					<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.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

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 2017, la Administración del Banco confirma que está en cumplimiento con todos estos requerimientos.

**(22) Otras cuentas por pagar**

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas por pagar diversas	149,931,948	235,029,019
Impuestos por pagar	52,939,577	72,408,085
Impuestos y retenciones diferentes del IR	29,426,939	26,056,803
Otras retenciones a terceros	11,332,530	98,872,884
Retenciones por orden judicial y retenciones laborales	376,941	462,166
	<u>244,007,935</u>	<u>432,828,957</u>

**(23) Otros pasivos y provisiones**

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios a empleados (a)	226,741,046	195,135,429
Comisiones diferidas por apertura de créditos	199,236,764	186,609,368
Programa de lealtad	129,731,678	116,843,345
Provisión para bonificaciones	27,713,906	5,360,212
Otras provisiones	20,094,780	7,139,116
Aportaciones patronales por pagar, INSS (b)	14,917,808	13,534,165
Provisiones individuales para créditos contingentes	11,011,067	9,343,258
Servicios básicos	7,798,467	8,224,113
Aportaciones por pagar, INATEC	2,236,425	2,041,946
	<u>639,481,941</u>	<u>544,230,952</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

(a) Beneficios a empleados

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

	<b>Vacaciones</b>	<b>Aguinaldo</b>	<b>Indemnización</b>	<b>Total</b>
Saldo al 1 de enero de 2017	9,284,634	3,914,250	181,936,545	195,135,429
Provisión generada en el año	10,938,570	109,469,330	52,824,764	173,232,664
Provisión utilizada en el año	(8,294,954)	(108,978,924)	(24,353,169)	(141,627,047)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>11,928,250</u>	<u>4,404,656</u>	<u>210,408,140</u>	<u>226,741,046</u>
	<b>Vacaciones</b>	<b>Aguinaldo</b>	<b>Indemnización</b>	<b>Total</b>
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>

(b) Aportaciones patronales por pagar, INSS

Según el Reglamento General de la Ley de Seguridad Social, a partir del año 2017, el Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS) ajustó el salario objeto de cotización máxima a C\$82,954 (2016: C\$77,935).

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

**(24) 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 2017, se han registrado ingresos por ajustes monetarios netos por C\$429,844,179 (2016: C\$390,381,292), los que fueron registrados en los resultados de las operaciones.

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

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Ingresos</b>		
Recuperaciones de créditos saneados	137,089,743	114,571,373
Disminución de provisión para créditos contingentes	884,535	64,270
Reversión de provisión para otras cuentas por cobrar (nota 14)	32,844	1,065,022
	<u>138,007,122</u>	<u>115,700,665</u>
<b>Gastos</b>		
Aumento de provisión para cartera de créditos (nota 13)	592,284,403	414,450,467
Aumento de provisión para otras cuentas por cobrar (nota 14)	3,004,195	5,109,348
Constitución de provisión para créditos contingentes	2,552,344	4,514,277
Saneamiento de intereses y comisiones	51,696,291	28,596,751
	<u>649,537,233</u>	<u>452,670,843</u>
	<u>511,530,111</u>	<u>336,970,178</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

**(26) Ingresos operativos diversos, neto**

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
<b>a) Ingresos operativos diversos</b>		
Otras comisiones por servicios	573,961,329	517,929,352
Operaciones de cambio y arbitraje	389,948,060	353,031,520
Comisiones por tarjetas de crédito	171,751,514	207,601,976
Comisiones por giros y transferencias	144,095,326	131,522,521
Ingresos operativos varios	65,203,925	32,201,684
Disminución de provisión por otros activos	12,381,965	12,243,681
Comisiones por servicios de banca electrónica	12,121,964	4,110,593
Comisiones por venta de cheques de gerencia	3,966,663	3,148,464
Comisiones por cobranzas	1,861,661	1,827,718
Ganancias por ventas de bienes recibidos en recuperación de crédito	1,841,232	2,089,883
Ingresos por recuperación de gastos	1,633,970	1,802,207
Comisiones por cajas de seguridad	1,565,360	1,367,558
Comisiones por certificación de cheques	894,756	949,092
Otras comisiones	832,274	387,513
	1,382,059,999	1,270,213,762
<b>b) Gastos operativos diversos</b>		
Comisión por otros servicios	24,847,337	11,895,409
Comisión por corresponsalía	20,114,414	34,628,809
Donaciones	9,919,518	8,882,835
Gastos operativos varios	7,180,405	11,044,364
Otros gastos generados por otros activos	5,793,174	3,247,196
Pérdida por venta y desvalorización de bienes recibidos en recuperación de créditos	4,193,941	11,333,247
Comisiones por servicios bursátiles	2,032,445	2,429,861
Comisión por cámara de compensación	1,116,386	918,733
Comisiones por cobranzas	-	4,190
	75,197,620	84,384,644
	1,306,862,379	1,185,829,118

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

**(27) Gastos de administración**

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

	<b>2017</b>	<b>2016</b>
Sueldos y beneficios al personal	892,816,320	778,265,244
Propaganda, publicidad y promociones	497,214,371	460,368,027
Honorarios profesionales y asistencia técnica	386,688,028	354,728,513
Depreciación (nota 15)	113,032,147	101,873,081
Servicios básicos	102,994,569	98,240,971
Mantenimiento y reparaciones de bienes de uso	84,968,897	65,190,466
Traslado de efectivo y valores	51,048,547	48,378,989
Indemnización por antigüedad	44,374,364	35,759,098
Papelería, útiles y otros materiales de oficina	42,003,565	51,687,004
Servicios de seguridad	34,917,033	31,627,455
Arrendamientos de inmuebles (a)	31,472,601	26,648,367
Impuestos, distintos del impuesto sobre la renta	29,759,112	29,539,723
Comunicaciones	28,981,815	31,053,649
Seguros	25,556,717	25,378,355
Transporte	20,528,091	20,558,572
Combustible y lubricantes	18,213,880	16,324,014
Amortización	12,482,015	8,464,439
Arrendamientos de equipos	4,142,778	4,557,479
Reparaciones y mantenimientos	2,109,944	2,088,819
Otros servicios y gastos	30,059,771	29,024,644
	<u>2,453,364,565</u>	<u>2,219,756,909</u>

El número promedio de empleados mantenidos durante el año 2017 fue de 2,335 (2016: 2,312).

(a) 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 2017 fue de C\$31,472,601 (2016: C\$26,648,367).

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

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

Año	Monto
2018	9,161,428
2019	10,251,776
2020	15,186,626
2021	3,474,343
Total de los pagos mínimos	38,074,173

**(28) Contribuciones por leyes especiales**

	2017	2016
<b>Contribuciones por leyes especiales</b>		
Aporte a la Superintendencia (a)	40,586,866	36,667,631
Primas y cuotas de depósitos para el Fondo de Garantías de Depósitos (FOGADE) (b)	89,172,453	80,381,698
	129,759,319	117,049,329

(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.

**(29) 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:

	2017	2016
Resultados antes del impuesto sobre la renta y contribuciones	2,248,350,674	2,104,872,430
Menos: contribuciones por leyes especiales (nota 28)	129,759,319	117,049,329
Renta gravable	2,118,591,355	1,987,823,101
Impuesto sobre la renta 30% (sobre los resultados gravables del año)	635,577,407	596,346,930
Más: efecto impositivo por gastos no deducibles	19,780,130	16,145,735
Menos: efecto impositivo por ingresos no gravables	739,938	862,052
Gasto por impuesto sobre la renta	654,617,599	611,630,613

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

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, las instituciones financieras están obligadas a pagar un anticipo mensual a cuenta del impuesto sobre la renta que se determina de la siguiente manera:

Las instituciones financieras deben 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 las instituciones financieras no operen 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 2017 y 2016, el gasto por impuesto sobre la renta del Banco se determinó conforme al 30% aplicable a la renta neta gravable.

Las obligaciones tributarias prescriben a los cuatro (4) años, contados a partir de su comienzo exigible. 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.

El 30 de junio de 2017 entraron en vigencia las disposiciones contenidas en el Capítulo V, del Título I de la Ley de Concertación Tributaria, referida a precios de transferencia, que establecen que las operaciones así como las adquisiciones o transmisiones gratuitas, que se realicen entre partes relacionadas, entre un residente y un no residente, y entre un residente y aquellos que operen en régimen de zonas francas y tengan efectos en la determinación de la renta imponible del período fiscal en que realiza la operación o en los siguientes períodos, sean valoradas de acuerdo con el principio de libre competencia. A la fecha de presentación de la declaración anual del impuesto sobre la renta, el Banco debe tener la información, documentos y análisis suficiente para valorar sus operaciones con partes relacionadas. No obstante, el Banco solo deberá aportar la documentación establecida, a requerimiento de la Administración Tributaria.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

**(30) Notas al estado de flujos de efectivo separado**

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto sobre la renta pagado	675,514,341	589,675,848
Intereses pagados a cuentahabientes	590,101,983	532,340,270

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ganancia (pérdida) no realizada sobre inversiones disponibles para la venta	2,826,070	(1,903,220)
Constitución de reserva legal (nota 37)	219,596,063	206,428,873
Ajuste en participación de inversiones en la Subsidiaria	1,291,389	1,495,639
Traslado de cartera de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos	25,919,777	36,969,157

**(31) 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.

**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 2017

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.

**(32) Riesgo de instrumentos financieros**

**(a) Introducción y resumen**

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

- (i) Riesgo de crédito
- (ii) Riesgo de liquidez
- (iii) Riesgo de mercado
- (iv) Riesgo operativo
- (v) Riesgo legal
- (vi) Riesgo de contratación de proveedores de servicios
- (vii) Riesgo tecnológico

**Administración de riesgos**

La Junta Directiva del Banco tiene la responsabilidad de establecer y vigilar la administración de los riesgos, para lo cual ha definido y aprobado políticas y lineamientos para la administración integral de riesgos. Asimismo, ha establecido el Comité de Riesgos, Comité de Activos y Pasivos, Comité de Créditos, Comité de Cumplimiento, para la gestión de los riesgos relevantes. Auditoría Interna verifica la existencia y cumplimiento del esquema de la gestión integral de riesgos del Banco.

La Junta Directiva del Banco presenta de forma anual, ante la Asamblea General de Accionistas, un informe de implementación y ejecución de la gestión de administración integral de riesgos.

El Banco cuenta con políticas para la gestión de cada uno de los riesgos y con un Manual de Gestión Integral de Riesgo aprobado por la Junta Directiva que define la estructura organizacional para la Gestión de Riesgo, con el fin de implementar un proceso integral de gestión de riesgos para identificar, evaluar, vigilar, controlar o mitigar los riesgos relevantes de acuerdo a la naturaleza y complejidad.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

Igualmente, el Banco cuenta con un lineamiento para gestionar riesgos, previo al lanzamiento de nuevos productos, aprobado por el Comité de Riesgos 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.

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.

**(i) Riesgo de crédito**

**a. Cartera de créditos**

Es el riesgo del deudor o emisor de un activo financiero propiedad del Banco que 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 Riesgos al respecto. Adicionalmente, el Comité de Crédito es responsable de recomendar sobre: las facultades de otorgamiento de crédito, estándares de concentración del riesgo de crédito, mejoras a los procedimientos para el otorgamiento de 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 2017

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

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

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

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Partes relacionadas</b>		
Cartera total	687,597,604	228,932,863
Individuales:		
Unidad de interés n.º 1	476,160,485	70,886,508
Unidad de interés n.º 2	83,156,393	46,908,161

Al 31 de diciembre de 2017, la concentración total del Banco con sus partes relacionadas es de 8.90% (2016: 4.43%).

- 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 al Banco, el máximo de crédito a esos deudores debe ser del 30% de la base de cálculo.

Entiéndase por grupos vinculados una o más empresas relacionadas entre sí y no relacionadas con el Banco. Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 2017

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Grupos vinculados</b>		
Cartera total	<u>5,252,779,077</u>	<u>5,886,333,999</u>
Individuales:		
Unidad de interés n.º 1	<u>2,016,506,253</u>	<u>1,527,446,625</u>
Unidad de interés n.º 2	<u>1,193,812,300</u>	<u>1,121,246,651</u>
Unidad de interés n.º 3	<u>1,071,144,652</u>	<u>1,004,666,784</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.

**b. 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.

**c. 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 crédito.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

**d. Garantías bancarias de cumplimiento**

Las garantías bancarias 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 que el cliente no cumpla con sus obligaciones con las terceras partes.

**(ii) 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.

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 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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

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

<b>1 de julio</b>					
	<b>2016</b>	<b>2017</b>	<b>2018</b>	<b>2019</b>	<b>2020</b>
<b>RCL</b>	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.

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 2017 presenta una razón del 224% (2016: 143%), resultado que cumple y está por encima del mínimo establecido por la norma vigente en el período 2017, que requiere una cobertura del 70% (2016: 60%).

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

**a. 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 2017 era de 15.68% (2016: 15.79%) en córdobas y 17.12% (2016: 16.63%) dólares de los Estados Unidos de América.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

A continuación presentamos el encaje legal promedio del último trimestre:

	<b>Miles</b>			
	<b>Último trimestre calendario</b>			
	<b>2017</b>		<b>2016</b>	
	<b>Córdobas</b>	<b>Dólares</b>	<b>Córdobas</b>	<b>Dólares</b>
Montos mínimos promedio que el Banco debe mantener como encaje legal depositados en el BCN	945,397	116,773	934,569	113,585
Encaje legal promedio mantenido	<u>1,617,534</u>	<u>167,114</u>	<u>1,431,578</u>	<u>169,442</u>
Excedente	<u>672,137</u>	<u>50,341</u>	<u>497,009</u>	<u>55,857</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 2017 y 2016.





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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

**(iii) Riesgo de mercado**

La administración de riesgo 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 Riesgos informes relacionados con la gestión de los riesgos de mercado y liquidez, entre otras funciones.

**(iv) 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 es aprobada por el Comité de Riesgos y por la Junta Directiva. Asimismo, el Banco cuenta con un Comité Gerencial de Riesgo Operativo cuya función es darle mayor seguimiento al avance y gestión de esta actividad.

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

Bimestralmente se presentan en el Comité de Riesgos los reportes consolidados de incidentes de riesgo operativo, pérdidas netas por incidentes de riesgo, principales incidentes de riesgo operativo, principales riesgos identificados y sus planes de mitigación de riesgos.

**(v) 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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

**(vi) 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.

La 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.

**(vii) 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.

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

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

	<b>2017</b>		<b>2016</b>	
	<b>Valor en libros</b>	<b>Valor razonable</b>	<b>Valor en libros</b>	<b>Valor razonable</b>
<b>Activos</b>				
Disponibilidades	13,995,187,455	13,995,187,455	11,222,462,997	11,222,462,997
Inversiones en valores, neto	1,533,908,864	1,598,854,648	1,198,689,959	1,282,685,807
Cartera de créditos, neto	39,706,978,533	40,030,497,894	35,558,378,854	35,842,098,282
Otras cuentas por cobrar, neto	120,930,742	120,930,742	85,207,646	85,207,646
<b>Total activos</b>	<u>55,357,005,594</u>	<u>55,745,470,739</u>	<u>48,064,739,456</u>	<u>48,432,454,732</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

	2017		2016	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<b>Pasivos</b>				
Depósitos	38,977,877,846	39,116,640,623	34,461,385,789	34,464,671,402
Otras obligaciones con el público	420,741,158	420,741,158	486,177,891	486,177,891
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	8,000,370,510	7,986,388,206	6,479,424,620	6,510,372,206
<b>Total pasivos</b>	<u>47,398,989,514</u>	<u>47,523,769,987</u>	<u>41,426,988,300</u>	<u>41,461,221,499</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.

**(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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

**(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.

**(34) Litigios**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, 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 2017

**(35) Balance de situación antes y después de ajustes**

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

	Saldos según libros antes de ajustes	Ajustes y reclasificaciones		Saldos auditados
		Debe	Haber	
<b>Activos</b>				
<b>Disponibilidades</b>				
<b>Moneda nacional</b>				
Caja	2,056,087,411	-	-	2,056,087,411
Banco Central de Nicaragua	1,331,859,638	-	-	1,331,859,638
Depósitos en instituciones financieras del país	31,903,723	-	-	31,903,723
Otras disponibilidades	62,751,314	-	-	62,751,314
<b>Moneda extranjera</b>				
Caja	2,304,338,474	-	-	2,304,338,474
Banco Central de Nicaragua	5,228,133,002	-	-	5,228,133,002
Depósitos en instituciones financieras del exterior	2,895,548,036	-	-	2,895,548,036
Otras disponibilidades	84,565,857	-	-	84,565,857
	<u>13,995,187,455</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>13,995,187,455</u>
<b>Inversiones en valores, neto</b>				
Inversiones disponibles para la venta, neto	1,533,908,864	-	-	1,533,908,864
<b>Cartera de créditos, neto</b>				
Créditos vigentes	39,767,030,559	-	-	39,767,030,559
Créditos reestructurados	167,482,398	-	-	167,482,398
Créditos vencidos	337,275,032	-	-	337,275,032
Créditos en cobro judicial	136,275,196	-	-	136,275,196
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos	368,487,132	-	-	368,487,132
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos	(1,069,571,785)	-	-	(1,069,571,785)
	<u>39,706,978,532</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>39,706,978,532</u>
<b>Otras cuentas por cobrar, neto</b>				
	120,930,742	-	-	120,930,742
<b>Bienes de uso, neto</b>				
	720,913,363	-	-	720,913,363
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto</b>				
	10,309,848	-	-	10,309,848
<b>Inversiones permanentes en acciones</b>				
	69,571,059	-	-	69,571,059
<b>Otros activos, neto</b>				
	115,963,990	-	-	115,963,990
<b>Total activos</b>	<u>56,273,763,853</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>56,273,763,853</u>
<b>Pasivos</b>				
<b>Obligaciones con el público</b>				
<b>Moneda nacional</b>				
Depósitos a la vista	5,431,277,844	-	-	5,431,277,844
Depósitos de ahorro	2,582,038,511	-	-	2,582,038,511
Depósitos a plazo	485,434,639	-	-	485,434,639
<b>Moneda extranjera</b>				
Depósitos a la vista	8,797,620,862	-	-	8,797,620,862
Depósitos de ahorro	12,755,098,393	-	-	12,755,098,393
Depósitos a plazo	8,926,407,597	-	-	8,926,407,597
	<u>38,977,877,846</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>38,977,877,846</u>
<b>Otras obligaciones con el público</b>				
	420,741,158	-	-	420,741,158
<b>Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos</b>				
	8,000,370,510	-	-	8,000,370,510
<b>Otras cuentas por pagar</b>				
	244,007,935	-	-	244,007,935
<b>Otros pasivos y provisiones</b>				
	639,481,941	-	-	639,481,941
<b>Total pasivos</b>	<u>48,282,479,390</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>48,282,479,390</u>
<b>Patrimonio</b>				
Capital social suscrito y pagado	2,790,361,100	-	-	2,790,361,100
Ajustes al patrimonio	578,265	-	-	578,265
Reservas patrimoniales	1,279,405,841	-	219,596,063	1,499,001,904
Resultados acumulados	3,920,939,257	219,596,063	-	3,701,343,194
<b>Total patrimonio</b>	<u>7,991,284,463</u>	<u>219,596,063</u>	<u>219,596,063</u>	<u>7,991,284,463</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<u>56,273,763,853</u>	<u>219,596,063</u>	<u>219,596,063</u>	<u>56,273,763,853</u>
<b>Cuentas contingentes</b>				
	9,861,752,864	-	-	9,861,752,864
<b>Cuentas de orden</b>				
	256,369,605,018	-	-	256,369,605,018

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2017

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

Al 31 de diciembre de 2017 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.

**(37) Asientos reclasificación propuestos**

<u>n.º de cuenta</u>	<u>Descripción</u>	<u>Debe</u>	<u>Haber</u>
	<b>Reclasificación n.º 1</b>		
4601	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	219,596,063	-
4501	Reservas patrimoniales	-	219,596,063
	Traslado a reserva legal del 15% de los resultados del período, conforme con lo establecido en la Ley General 561/2005, artículo 21.		
		<u>219,596,063</u>	<u>219,596,063</u>