

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

Informe financiero separado

31 de diciembre de 2018

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

**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	9-75



## **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 2018, 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 al 31 de diciembre de 2018, 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 (e) y 14 a los estados financieros separados**

**Asunto clave de la auditoría**

**Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría**

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

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

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

- Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:
- Pruebas de control del diseño y eficacia operativa de controles 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.

Alfredo Antonio Artiles  
Contador Público Autorizado

Managua, Nicaragua  
6 de marzo de 2019



KPMG

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

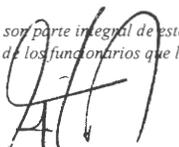
Balance de situación separado

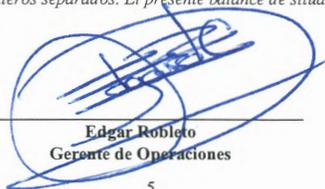
Al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en córdobas)

	Nota	2018	2017
<b>Activos</b>			
<b>Disponibilidades</b>			
<b>Moneda nacional</b>			
Caja		1,843,983.122	2,056,087.411
Banco Central de Nicaragua		1,317,851.076	1,331,859.638
Depósitos en instituciones financieras del país		120.913	31,903.723
Otras disponibilidades		39.684	62,751.314
<b>Moneda extranjera</b>			
Caja		1,694,067.562	2,304,338.474
Banco Central de Nicaragua		4,951,374.554	5,228,133.002
Depósitos en instituciones financieras del exterior		2,627,639.639	2,895,548.036
Otras disponibilidades		106.167	84,565.857
	4, 11	<u>12,435,182.717</u>	<u>13,995,187.455</u>
<b>Inversiones en valores, neto</b>			
Inversiones disponibles para la venta, neto		239,096.670	1,533,908.864
	4, 12	<u>239,096.670</u>	<u>1,533,908.864</u>
<b>Operaciones con reportos y valores derivados</b>	13	402,888.621	-
<b>Cartera de créditos</b>			
Créditos vigentes		31,713,204.476	39,767,030.559
Créditos prorrogados		1,840,869.250	-
Créditos reestructurados		736,870.816	167,482.398
Créditos vencidos		621,739.480	337,275.032
Créditos en cobro judicial		332,554.066	136,275.196
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos		397,648.063	368,487.132
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos		(1,623,280.899)	(1,069,571.785)
	4, 14	<u>34,019,605.252</u>	<u>39,706,978.532</u>
<b>Otras cuentas por cobrar, neto</b>	15	90,416.939	120,930.742
<b>Bienes de uso, neto</b>	16	675,813.061	720,913.363
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto</b>	17	18,367.508	10,309.848
<b>Inversiones permanentes en acciones</b>	18	71,623.608	69,571.059
<b>Otros activos, neto</b>	19	67,368.687	115,963.990
<b>Total activos</b>		<u>48,020,363.063</u>	<u>56,273,763.853</u>
<b>Pasivos</b>			
<b>Obligaciones con el público</b>			
<b>Moneda nacional</b>			
Depósitos a la vista		3,959,079.957	5,431,277.844
Depósitos de ahorro		1,958,187.140	2,582,038.511
Depósitos a plazo		341,856.869	485,434.639
<b>Moneda extranjera</b>			
Depósitos a la vista		6,144,209.701	8,797,620.862
Depósitos de ahorro		9,241,482.526	12,755,098.393
Depósitos a plazo		6,667,273.441	8,926,407.597
	20	<u>28,312,089.634</u>	<u>38,977,877.846</u>
<b>Otras obligaciones con el público</b>	21	321,688.710	420,741.158
<b>Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos</b>			
Por depósitos de instituciones financieras		4,769,869.257	3,175,021.723
Por préstamos con instituciones financieras y por otros financiamientos		4,137,939.212	4,730,387.239
Cargos por pagar sobre obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		110,894.009	94,961.548
	22	<u>9,018,702.478</u>	<u>8,000,370.510</u>
<b>Operaciones con reportos y valores derivados</b>	23	334,780.324	-
<b>Otras cuentas por pagar</b>	24	227,299.583	244,007.935
<b>Otros pasivos y provisiones</b>	25	601,178.568	639,481.941
<b>Total pasivos</b>		<u>38,815,739.297</u>	<u>48,282,479.390</u>
<b>Patrimonio</b>			
Capital social suscrito y pagado	6	2,855,000.000	2,790,361.100
Ajustes al patrimonio		800.000	578,265
Reservas patrimoniales		1,680,969.539	1,499,001.904
Resultados acumulados		4,667,854.227	3,701,343.194
<b>Total patrimonio</b>		<u>9,204,623.766</u>	<u>7,991,284.463</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u>48,020,363.063</u>	<u>56,273,763.853</u>
<b>Cuentas contingentes</b>	7	<u>8,727,959.130</u>	<u>9,861,752.864</u>
<b>Cuentas de orden</b>	7	<u>272,518,763.778</u>	<u>256,369,605,018</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 suscriben.

  
Juan Carlos Sansón  
Gerente General

  
Edgar Robleto  
Gerente de Operaciones

  
Celia Rosa Montenegro  
Vicegerente de Contraloría

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

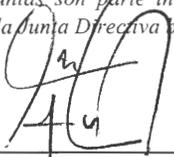
Estado de resultados separado

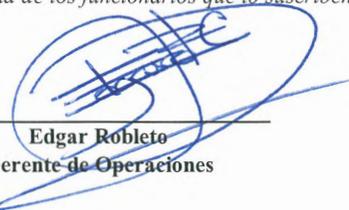
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Ingresos financieros</b>			
Ingresos financieros por disponibilidades		31,040,890	13,309,202
Ingresos financieros por inversiones en valores		44,511,052	48,032,064
Ingresos financieros por cartera de créditos	14	4,679,948,895	4,336,945,296
Ingresos financieros por operaciones de reportos y valores derivados		30,783	180,215
Otros ingresos financieros		18,246,408	21,660,896
<b>Total ingresos financieros</b>		<u>4,773,778,028</u>	<u>4,420,127,673</u>
<b>Gastos financieros</b>			
Gastos financieros por obligaciones con el público		612,327,195	590,101,982
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		468,640,525	333,243,379
Gastos financieros por operaciones de valores y derivados		22,161,426	1,977,323
Otros gastos financieros		30,329,111	20,157,597
<b>Total gastos financieros</b>		<u>1,133,458,257</u>	<u>945,480,281</u>
<b>Margen financiero antes de ajustes monetarios</b>			
Ingresos netos por ajustes monetarios	26	3,640,319,771	3,474,647,392
<b>Margen financiero bruto</b>		<u>485,865,698</u>	<u>429,844,179</u>
Gastos netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	27	4,126,185,469	3,904,491,571
<b>Margen financiero, neto</b>		<u>(1,247,570,063)</u>	<u>(511,530,111)</u>
Ingresos operativos diversos, neto	28	2,878,615,406	3,392,961,460
<b>Resultado operativo bruto</b>		<u>1,368,432,176</u>	<u>1,306,862,379</u>
Participación en resultados de subsidiarias y asociadas		4,247,047,582	4,699,823,839
Gastos de administración	29	2,727,562	1,891,400
<b>Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales</b>		<u>(2,357,920,858)</u>	<u>(2,453,364,565)</u>
Contribuciones por leyes especiales	31	1,891,854,286	2,248,350,674
Gasto por impuesto sobre la renta	30	(141,154,184)	(129,759,319)
<b>Resultados del período</b>		<u>(537,582,534)</u>	<u>(654,617,599)</u>
		<u>1,213,117,568</u>	<u>1,463,973,756</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 suscriben.

  
\_\_\_\_\_  
**Juan Carlos Sansón**  
Gerente General

  
\_\_\_\_\_  
**Edgar Robleto**  
Gerente de Operaciones

  
\_\_\_\_\_  
**Celia Rosa Montenegro**  
Vicegerente de Contraloría

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

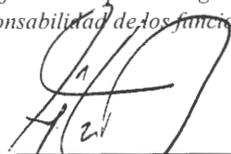
Estado de cambios en el patrimonio separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>Capital social suscrito y</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 2016</b>		2,790,361,100	(2,247,805)	1,279,405,841	2,460,465,501	6,527,984,637
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	32	-	-	219,596,063	(219,596,063)	-
Ganancia no realizada sobre inversiones disponibles para la venta	32	-	2,826,070	-	-	2,826,070
Pago de dividendos en efectivo	6	-	-	-	(3,500,000)	(3,500,000)
<b>Saldo previamente informado al 31 de diciembre de 2017</b>		2,790,361,100	578,265	1,499,001,904	3,701,343,194	7,991,284,463
Movimientos inherentes a las decisiones de los accionistas:						
Emisión de acciones	6, 32	64,638,900	-	-	(64,638,900)	-
Resultados del período		-	-	-	1,213,117,568	1,213,117,568
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal	32	-	-	181,967,635	(181,967,635)	-
Ganancia no realizada sobre inversiones disponibles para la venta	32	-	221,735	-	-	221,735
<b>Saldo al 31 de diciembre de 2018</b>		<u>2,855,000,000</u>	<u>800,000</u>	<u>1,680,969,539</u>	<u>4,667,854,227</u>	<u>9,204,623,766</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 suscriben.

  
Juan Carlos Sansón  
Gerente General

  
Edgar Robledo  
Gerente de Operaciones

  
Celia Rosa Montenegro  
Vicegerente de Contraloría

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

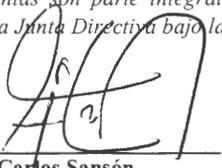
Estado de flujos de efectivo separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de operación</b>			
Resultados del período		1,213,117,568	1,463,973,756
Ajustes para conciliar los resultados del período con el efectivo provisto por las actividades de operación:			
Provisiones para la cartera de créditos	14	1,284,292,465	592,284,403
Participación en subsidiarias y asociadas	5	(1,983,849)	(1,291,389)
Provisiones para otras cuentas por cobrar	15, 27	10,124,749	3,004,195
Disminución de provisiones para otras cuentas por cobrar	15, 27	(888,737)	(32,844)
Provisiones para bienes recibidos en recuperación de créditos	17	8,069,746	3,770,193
Bajas de bienes recibidos en recuperación de créditos	17	(381,610)	(746,677)
Depreciaciones y amortizaciones	29	121,827,808	125,514,162
Pérdida en bajas de bienes de uso	16	2,804,327	6,576,731
Variación neta en:			
Otras cuentas por cobrar		21,277,791	(38,694,447)
Intereses por cobrar sobre la cartera de créditos		(29,160,931)	(24,840,497)
Otros activos		34,515,051	(19,448,710)
Otras cuentas por pagar		(16,708,352)	(188,821,022)
Otras obligaciones con el público		(94,702,823)	(84,580,309)
Otros pasivos		(38,303,373)	95,250,989
Intereses y otros cargos financieros por pagar		11,582,836	33,468,248
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<u>2,525,482,666</u>	<u>1,965,386,782</u>
<b>Flujos de efectivo de las actividades de inversión</b>			
Créditos netos otorgados en el año		4,416,495,950	(4,721,632,891)
Inversiones permanentes en sociedades, neto		(68,700)	-
Variación neta de inversiones en valores		892,145,308	(332,392,835)
Adquisiciones de bienes de uso	16	(65,451,581)	(158,249,873)
<b>Efectivo neto provisto por (usado en) las actividades de inversión</b>		<u>5,243,120,977</u>	<u>(5,212,275,599)</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento</b>			
Variación neta en:			
Obligaciones con el público		(10,665,788,212)	4,516,492,057
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		1,002,399,507	1,506,621,218
Obligaciones convertibles en capital		334,780,324	-
Pago de dividendos	6	-	(3,500,000)
<b>Efectivo neto (usado en) provisto por las actividades de financiamiento</b>		<u>(9,328,608,381)</u>	<u>6,019,613,275</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		(1,560,004,738)	2,772,724,458
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		13,995,187,455	11,222,462,997
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	11, 32	<u>12,435,182,717</u>	<u>13,995,187,455</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos 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 suscriben.

  
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 2018

(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 (Ley General 561/2005) y supervisado por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (la Superintendencia).

**(2) 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 2018, la tasa oficial de cambio vigente era de C\$32.3305 (2017: C\$30.7909) por \$1.

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

**(3) Bases de presentación y políticas de contabilidad significativas**

**Bases de presentación**

**Declaración de cumplimiento y base de medición**

Los estados financieros separados del Banco, al 31 de diciembre de 2018, han sido preparados y presentados 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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

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

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

Los estados financieros separados fueron aprobados por la Administración para su emisión el 6 de marzo de 2019.

**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.

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

**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 en el estado de resultados separado.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

**(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**

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

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

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 hubiesen registrado transacciones y si el emisor es una institución financiera supervisada o una entidad del sector público del país, se aplica el mismo criterio que se establece en el siguiente literal.

**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: 1) la específica pactada en el título y 2) 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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

**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.

**(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 el estado de resultados separado 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 el estado de resultados separado 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 el estado de resultados separado del período.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

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.

**(e) Provisiones y reservas de cartera de créditos**

**(i) Cartera de créditos**

La provisión para la cartera de créditos es determinada con base en la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio, contenida en la Resolución CD-SIBOIF-547-1-AGOST20-2008 de fecha 20 de agosto de 2008, 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, 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.

Los criterios, el alcance, las categorías de clasificación y los porcentajes de provisión de cartera de créditos, se describen 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:

- La capacidad global de pago del deudor del conjunto de créditos otorgados por el Banco.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

- El historial de pago, considerando el comportamiento pasado y presente del deudor en el cumplimiento de sus obligaciones con el Banco y otras instituciones del sistema financiero.
- El propósito para el cual se efectuó el préstamo.
- La calidad de las garantías constituidas a favor del Banco, así como su nivel de cobertura de las obligaciones del deudor.

De conformidad con la Norma sobre Gestión de Riesgo Crediticio, 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%

Cuando 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.

**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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

**i) 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%

**ii) 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%

Los créditos para vivienda de interés social, unifamiliar o multifamiliar, que no excedan los valores establecidos en la Ley 677, del 31 de octubre de 2017, Ley Especial para el Fomento de la Construcción de Vivienda y de Acceso a la Vivienda de Interés Social, 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.

**iii) Microcréditos**

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 - 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%

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

**(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.

**(f) Otras cuentas por cobrar**

Las otras cuentas por cobrar se registran a su costo, neto de la provisión.

**(g) 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.

**(h) 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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

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

**(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.

**(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 el estado de resultados separado 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.

**(j) 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 que 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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

**(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.

**(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	20
Mobiliario y equipos	5 - 10
Vehículos	5 - 8
Equipos de computación	2 - 5

**(k) 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 el estado de resultados separado del período.

**(l) 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 en el estado de resultados separado del período.

**(m) Provisiones**

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

**(n) 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.

**(o) 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 permiten al cliente obtener premios. Las reglas de acumulación y redención son definidas por el Banco.

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

**(p) 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 la 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 distribuirán a los accionistas de forma proporcional a su participación.

**(q) 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 del 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.

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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

**(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 las comisiones efectivamente cobradas, reconociendo las mismas como ingresos hasta la finalización del plazo de los mismos.

Se suspende el diferimiento de las comisiones cuando los créditos son cancelados antes del vencimiento pactado o cuando los préstamos son 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.

**(r) 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 periodo, determinado con base en la Ley 822, del 17 de diciembre de 2012, Ley de Concertación Tributaria y su Reglamento (Ley 822), usando las tasas de impuestos vigentes a la fecha de los estados financieros separados, y cualquier ajuste a la renta gravable de años anteriores.

**(4) Activos sujetos a restricción**

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

- (a) Depósitos en el Banco Central de Nicaragua (BCN) por encaje legal, en moneda nacional por C\$442,934,119 (2017: C\$819,212,214) y en moneda extranjera por \$66,324,879 que equivalen a C\$2,144,316,489 (2017: \$114,045,088 que equivalen a C\$3,511,550,889). La normativa de la Superintendencia relacionada, establece que el encaje legal obligatorio diario será del diez por ciento (10%) y la tasa del encaje legal obligatorio semanal será del quince por ciento (15%). Para el 2017, según la resolución CD-BCN-VI-1-11 del 9 de febrero de 2011 la tasa del encaje obligatorio diaria era del doce por ciento (12%) y la tasa del encaje obligatorio, que se calculaba de forma catorcenal, era del quince por ciento (15%); ambas tasas como un porcentaje de los pasivos financieros en moneda nacional y moneda extranjera. Al 31 de diciembre de 2018, este monto es mayor al porcentaje mínimo requerido por el BCN.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

- (b) Cartera de créditos cedida en garantía de obligaciones con instituciones financieras por C\$2,310,161,007 (2017: C\$2,019,263,276) [nota 7].
- (c) Inversiones cedidas en garantía de opciones de reporto con instituciones financieras al 31 de diciembre de 2018 por C\$418,565,308 (2017: C\$0) [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 de ALFIBAC, se presenta a continuación:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al 1 de enero	60,742,559	59,451,170
Más:		
Participación en resultados del año en la subsidiaria	<u>1,983,849</u>	<u>1,291,389</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>62,726,408</u></u>	<u><u>60,742,559</u></u>

A continuación se presenta un resumen de la situación financiera de dicha subsidiaria, según estados financieros al 31 de diciembre:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Activos	65,570,735	63,429,415
Pasivos	2,844,327	2,686,856
Patrimonio, neto	<u>62,726,408</u>	<u>60,742,559</u>
Resultados del período	<u><u>1,983,849</u></u>	<u><u>1,291,389</u></u>

**(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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

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

Al 31 de diciembre de 2018, el capital social suscrito y pagado de Banco de América Central es de C\$2,855,000,000 (2017: C\$2,790,361,100), el cual está compuesto por 28,550,000 acciones (2017: 27,903,611 acciones), con valor nominal de C\$100 cada una.

**(b) Distribución de dividendos**

Al 31 de diciembre de 2018 no hubo pago de dividendos en efectivo.

Con fecha 15 de marzo de 2017, según consta en acta (nota 43), la Junta General de Accionistas autorizó el pago de dividendos en efectivo 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.

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

Con fecha 13 de marzo de 2018, según consta en acta (nota 45), la Junta General de Accionistas autorizó incrementar el capital social pagado, por un monto de C\$64,638,900 equivalentes a 646,389 acciones ordinarias con un valor nominal de C\$100 cada una, a través de la capitalización de resultados acumulados.

Al 31 de diciembre de 2017, 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 2018, era de C\$363,000,000, según Resolución CD-SIBOIF-1040-1-FEBR9-2018 (2017: C\$329,495,500, según Resolución CD-SIBOIF-930-1-FEB23-2016), Norma sobre Actualización del Capital Social de las Entidades Bancarias.

Al 31 de diciembre de 2018, el Banco está en cumplimiento con esta disposición.

**(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, más la deuda convertible en capital y los bonos vendidos al BCN menos cierto exceso de inversiones en instrumentos de capital.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

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

- (i) Las pérdidas no realizadas por inversiones disponibles para la venta como parte de las deducciones del capital secundario.
- (ii) 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:
  - a) Para la cartera hipotecaria, si el monto del crédito es igual o menor de \$32 mil se aplica un 50% de ponderación, de lo contrario se aplica un 60% como porcentaje de ponderación.
  - b) 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.

Esta relación no debe ser menor del 10% del total de los activos ponderados por riesgo.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

A continuación se indica el cálculo en miles de córdobas, excepto para los porcentajes:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Disponibilidades	1,097,666	820,257
Inversiones en valores, neto	-	(222)
Cartera de créditos, neto	38,355,909	44,625,353
Otras cuentas por cobrar, neto	90,417	120,931
Bienes de uso, neto	675,813	720,913
Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto	18,368	10,310
Inversiones permanentes en acciones	71,624	69,571
Otros activos, neto	27,907	41,865
Cuentas contingentes, neto	904,283	957,651
Activos ponderados por riesgo	<u>41,241,987</u>	<u>47,366,629</u>
Activos nocionales por riesgo cambiario	4,919,601	4,814,497
Menos: Inversiones en instrumentos de capital	62,726	60,743
Total activos ponderados por riesgo	<u>46,098,862</u>	<u>52,120,383</u>
Capital mínimo requerido	<u>4,609,886</u>	<u>5,212,038</u>
Capital social pagado	2,855,000	2,790,361
Ajustes por participación minoritaria en otras empresas	800	800
Reserva legal	1,680,970	1,499,002
Otros activos en cargos diferidos, neto de amortización	(39,461)	(74,099)
Capital primario	<u>4,497,309</u>	<u>4,216,064</u>
Déficit por valuación de inversiones disponibles para la venta	-	(222)
Resultados acumulados de ejercicios anteriores	3,636,704	2,456,966
Resultados del período	1,031,150	1,244,378
Provisiones genéricas	26,205	-
Fondo de provisiones anticíclicas	32,629	-
Capital secundario	<u>4,726,688</u>	<u>3,701,122</u>
	9,223,997	7,917,186
Menos: Exceso (Capital primario - Capital secundario)	229,379	-
Menos: Inversiones en instrumentos de capital	62,726	60,743
Base de adecuación de capital	<u>8,931,892</u>	<u>7,856,443</u>
Relación capital adecuado/activos de riesgo	<u>19.38%</u>	<u>15.07%</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

**(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>2018</u>	<u>2017</u>
Líneas de crédito a tarjetahabientes (nota 14)	7,462,780,784	8,387,267,516
Garantías bancarias	606,319,715	465,662,652
Cartas de crédito	375,516,854	589,960,355
Otras líneas de crédito	253,822,686	393,342,632
Otros	29,519,091	25,519,709
	<u>8,727,959,130</u>	<u>9,861,752,864</u>

**Cuentas de orden**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Garantías recibidas	83,861,202,507	90,784,849,551
Contratos en garantía	80,881,954,440	70,847,630,564
Pagares en garantía	55,637,641,607	50,131,593,070
Pólizas de seguro en garantía	25,322,256,753	26,416,821,192
Contratos de tarjetas de crédito	13,629,122,657	4,962,734,667
Cartera cedida en garantía (nota 4)	2,310,161,007	2,019,263,276
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización	2,298,463,002	3,468,301,096
Líneas de crédito disponibles con instituciones financieras	2,000,819,062	2,264,768,662
Créditos saneados	1,995,608,811	1,347,980,655
Intereses y comisiones en suspenso por créditos	1,111,671,121	799,525,394
Garantía de depósitos FOGADE	1,013,285,265	880,744,393
Certificados en garantía	670,000,514	667,739,901
Acciones en garantía	511,476,283	489,362,958
Inversiones cedidas en garantía (nota 4)	418,565,308	-
Bienes cedidos en garantía	281,129,217	281,129,217
Fideicomisos	93,398,366	104,083,329
Otras cuentas por cobrar saneadas	17,652,330	11,806,059
Bienes recibidos en recuperación de activos	14,998,489	11,344,320
Otras cuentas de orden	449,357,039	879,926,714
	<u>272,518,763,778</u>	<u>256,369,605,018</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

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

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

- (i) 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.
- (ii) 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.
- (iii) 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.
- (iv) Las personas jurídicas con las cuales el Banco mantenga directa o indirectamente vinculaciones significativas.
- (v) Las personas jurídicas miembros del grupo financiero al cual el Banco pertenece, así como sus directores y funcionarios.

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

- (i) 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.
- (ii) 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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

- (iii) 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.
- (iv) 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.
- (v) 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.

**(c) Regulaciones sobre las limitaciones de crédito a partes relacionadas y a unidades de interés**

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

- (i) 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.
- (ii) 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 2018

Los saldos y transacciones con partes relacionadas se presentan a continuación:

	<b>2018</b>		
	<b>Principales ejecutivos</b>	<b>Compañías y partes relacionadas</b>	<b>Total</b>
<b>Activos</b>			
Inversiones en acciones	-	62,726,408	62,726,408
Cartera de créditos	29,071,152	156,346,376	185,417,528
Intereses por cobrar	143,068	1,255,360	1,398,428
	<u>29,214,220</u>	<u>220,328,144</u>	<u>249,542,364</u>
<b>Pasivos</b>			
Obligaciones con el público	13,645,291	728,559,005	742,204,296
Intereses por pagar	312,412	2,492,281	2,804,693
	<u>13,957,703</u>	<u>731,051,286</u>	<u>745,008,989</u>
<b>Resultados</b>			
Ingreso por intereses y otros ingresos	1,668,239	7,011,001	8,679,240
Gasto por intereses	704,210	5,753,598	6,457,808
Remuneraciones	112,169,684	9,028,650	121,198,334
	<u>114,542,133</u>	<u>21,793,249</u>	<u>136,335,382</u>
<b>2017</b>			
	<b>Principales ejecutivos</b>	<b>Compañías y partes relacionadas</b>	<b>Total</b>
<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	55,519,514	372,780,432	428,299,946
Intereses por pagar	1,252,320	3,203,731	4,456,051
	<u>56,771,834</u>	<u>375,984,163</u>	<u>432,755,997</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 2018

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

	2018		Total
	Moneda extranjera (EUR euros, \$ dólares)	Moneda nacional con mantenimiento de valor (CS córdobas)	
<b>Activos</b>			
Disponibilidades	9,273,187,922	-	9,273,187,922
Inversiones en valores	-	641,985,291	641,985,291
Cartera de créditos	32,774,644,620	2,868,241,531	35,642,886,151
Otras cuentas por cobrar	87,590,210	-	87,590,210
Otros activos	4,529,673	-	4,529,673
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos	(1,462,922,935)	(160,357,964)	(1,623,280,899)
Provisiones en otras cuentas por cobrar	(4,344,298)	-	(4,344,298)
<b>Total activos</b>	<u>40,672,685,192</u>	<u>3,349,868,858</u>	<u>44,022,554,050</u>
<b>Pasivos</b>			
Obligaciones con el público	22,052,965,668	2,346,172,127	24,399,137,795
Otras obligaciones con el público	246,576,570	8,625,267	255,201,837
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	8,818,103,649	43,153,101	8,861,256,750
Operaciones con reportos y valores derivados	-	334,780,324	334,780,324
Otras cuentas por pagar	120,013,662	-	120,013,662
Provisiones para obligaciones	203,389,625	9,572,202	212,961,827
<b>Total pasivos</b>	<u>31,441,049,174</u>	<u>2,742,303,021</u>	<u>34,183,352,195</u>
<b>Calce (descalce)</b>	<u>4,615,818,009</u>	<u>303,782,919</u>	<u>4,919,600,928</u>
Posición nominal neta larga			<u>4,919,600,928</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 2018

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

	2017		Total
	Moneda extranjera (EUR euros, \$ dólares)	Moneda nacional con mantenimiento de valor (C\$ 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 de créditos	(968,349,609)	(101,222,176)	(1,069,571,785)
Provisiones en otras 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>Pasivos</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 pasivos</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			<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 AMÉRICA CENTRAL, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

**(10) Hechos posteriores al cierre**

**(i) Reforma a la Ley de Seguro Social**

A partir del 1 de febrero de 2019, entró en vigencia la reforma al seguro social que modificó el Decreto n.º 975 Reglamento General a la Ley de Seguridad Social, el cual incrementa los porcentajes de las contribuciones al seguro social. El aporte de los trabajadores se incrementa en 0.75% y pasa a ser del 7% y el aporte patronal se incrementa en 2.5% para los empleadores que tengan menos de 50 trabajadores y en 3.5% para aquellos con 50 o más trabajadores.

Asimismo, la reforma elimina el límite máximo del salario objeto de cotización que al 31 de diciembre de 2018 era de C\$88,006 y a partir del 1 de febrero de 2019 las contribuciones a cuenta de los trabajadores y empleadores se calcularán sobre la remuneración total objeto de cotización.

**(ii) Reforma a la Ley de Concertación Tributaria**

El día 28 de febrero de 2019 fue publicada y entró en vigencia la Ley n.º 987, Ley de Reformas y adiciones a la Ley n.º 822, Ley de Concertación Tributaria. La reforma incluye principalmente incrementos a las alícuotas de varios impuestos, incluyendo nuevas alícuotas del pago mínimo definitivo, del 1%, 2% y 3%. Destacan la reducción de la lista de bienes y servicios exentos del IVA y una reducción general de los plazos para presentar declaraciones fiscales. Se espera que el Reglamento de la Ley n.º 822, Ley de Concertación Tributaria sea readecuado dentro del plazo de 60 días, contados a partir de la entrada en vigencia de la ley.

**(11) Disponibilidades**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Moneda nacional</b>		
Efectivo en caja	1,843,983,122	2,056,087,411
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua	874,916,957	512,647,424
Depósitos en instituciones financieras en el país	120,913	31,903,723
Otras disponibilidades:		
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua (encaje legal)	442,934,119	819,212,214
Documentos al cobro	39,684	62,751,314
Pasan...	<u>3,161,994,795</u>	<u>3,482,602,086</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
...Vienen	3,161,994,795	3,482,602,086
<b>Moneda extranjera</b>		
Efectivo en caja	1,694,067,562	2,304,338,474
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua	2,807,058,065	1,716,582,113
Depósitos en instituciones financieras en el exterior	2,627,639,639	2,895,548,036
Otras disponibilidades:		
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua (encaje legal)	2,144,316,489	3,511,550,889
Documentos al cobro	106,167	84,565,857
	<u>9,273,187,922</u>	<u>10,512,585,369</u>
	<u>12,435,182,717</u>	<u>13,995,187,455</u>

Las disponibilidades al 31 de diciembre de 2018, incluyen saldos en moneda extranjera por \$286,824,761 (C\$9,273,187,922) [(2017: \$341,418,580 (C\$10,512,585,369)]. Los depósitos en el Banco Central de Nicaragua correspondientes al encaje legal se encuentran restringidos.

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Inversiones disponibles para la venta</b>		
<b>Valores del estado</b>		
Letras emitidas por el BCN, pagaderas en córdobas con mantenimiento de valor, generan rendimientos que varían desde 5.15% hasta 5.22% y vencimientos de hasta el 22 de febrero de 2019.	214,310,323	1,516,929,090
<b>Valores del Gobierno Central</b>		
Bonos de Pago por Indemnización (BPI) emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, a un plazo de 15 años, en dólares de los Estados Unidos de América, con intereses del 3% anual capitalizados durante los primeros dos años, del 4.50% del tercero al séptimo año y 5% anual a partir del octavo año hasta su vencimiento.	-	5,487,077
	<u>214,310,323</u>	<u>1,522,416,167</u>
Rendimientos por cobrar sobre inversiones	24,786,347	11,714,432
Provisión para inversiones temporales	-	(221,735)
	<u>239,096,670</u>	<u>1,533,908,864</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

**(13) Operaciones con reportos y valores derivados**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Títulos de deuda gubernamental</b>		
Operaciones de reporto con letras emitidas por el BCN, pagaderas en córdobas con mantenimiento de valor, generan rendimientos que varían desde 5.19% hasta 5.22% y vencimientos de hasta el 22 de febrero de 2019.	402,888,621	-
	<u>402,888,621</u>	<u>-</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

**(14) Cartera de créditos**

	2018							Total
	Corrientes				Vencidos			
	Créditos vigentes	Créditos prorrogados	Créditos reestructurado	Total corrientes	Créditos vencidos	Créditos en cobro judicial	Total vencidos	
<b>Sobregiros en cuentas corrientes</b>	-	-	-	-	1,935,260	-	1,935,260	1,935,260
<b>Préstamos</b>								
Comerciales	9,168,606,414	1,080,057,356	225,824,142	10,474,487,912	210,612,637	113,678,434	324,291,071	10,798,778,983
Préstamos personales	6,549,382,826	321,186,811	372,902,175	7,243,471,812	182,720,222	19,598,872	202,319,094	7,445,790,906
Industriales	6,123,581,488	234,314,115	16,251,051	6,374,146,654	739,842	-	739,842	6,374,886,496
Hipotecarios para vivienda	3,978,928,315	189,649,008	33,404,385	4,201,981,708	67,783,328	71,531,983	139,315,311	4,341,297,019
Tarjetas de crédito personales	3,622,893,188	-	-	3,622,893,188	107,834,274	-	107,834,274	3,730,727,462
Agrícolas	2,101,860,789	15,661,960	88,489,063	2,206,011,812	45,265,961	118,503,645	163,769,606	2,369,781,418
Ganaderos	41,175,417	-	-	41,175,417	4,360,551	9,241,132	13,601,683	54,777,100
Desarrollo habitacional urbano	53,928,317	-	-	53,928,317	-	-	-	53,928,317
Arrendamiento financiero	53,855,853	-	-	53,855,853	-	-	-	53,855,853
Microcréditos	18,991,869	-	-	18,991,869	487,405	-	487,405	19,479,274
<b>Total cartera de créditos</b>	31,713,204,476	1,840,869,250	736,870,816	34,290,944,542	621,739,480	332,554,066	954,293,546	35,245,238,088
Intereses y comisiones por cobrar de crédito	359,363,890	29,038,108	9,246,065	397,648,063	-	-	-	397,648,063
Provisiones individuales para incobrabilidad de la cartera de créditos	(700,700,509)	(100,444,407)	(162,287,414)	(963,432,330)	(359,756,038)	(241,258,094)	(601,014,132)	(1,564,446,462)
Provisión anticíclica	(32,629,098)	-	-	(32,629,098)	-	-	-	(32,629,098)
Provisión genérica voluntaria	(26,205,339)	-	-	(26,205,339)	-	-	-	(26,205,339)
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2018</b>	<u>31,313,033,420</u>	<u>1,769,462,951</u>	<u>583,829,467</u>	<u>33,666,325,838</u>	<u>261,983,442</u>	<u>91,295,972</u>	<u>353,279,414</u>	<u>34,019,605,252</u>

**Créditos autorizados bajo la Norma para el Establecimiento de Condiciones Especiales para la Renegociación de Adeudos**

Con fecha 29 de mayo de 2018, la Superintendencia emitió la resolución n.º CD-SIBOIF-1057-1-MAY29-2018, Norma para el Establecimiento de Condiciones Especiales para la Renegociación de Adeudos (ECERA), que tiene por objeto establecer condiciones especiales temporales de alivio a los deudores, que les permitan atender adecuadamente sus obligaciones ante el potencial o real deterioro de su capacidad de pago. Esta resolución aplica a aquellos deudores cuyos créditos al 31 de marzo de 2018 tenían calificación de riesgo «A» o «B» encontrándose en estatus vigente y los otorgados dentro del período del mes de abril de 2018.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

**(14) Cartera de créditos**

	2017							
	Corrientes			Vencidos				
	Créditos vigentes	Créditos prorrogados	Créditos reestructurados	Total corrientes	Créditos vencidos	Créditos en cobro judicial	Total vencidos	Total
<b>Sobregiros en cuentas corrientes</b>	28,765	-	-	28,765	16,678,618	-	16,678,618	16,707,383
<b>Préstamos</b>								
Comerciales	11,627,377,907	-	47,418,959	11,674,796,866	43,858,283	63,810,985	107,669,268	11,782,466,134
Préstamos personales	9,066,282,787	-	50,629,866	9,116,912,653	91,003,240	9,233,533	100,236,773	9,217,149,426
Industriales	8,393,547,076	-	18,629,832	8,412,176,908	-	-	-	8,412,176,908
Hipotecarios para vivienda	4,077,138,851	-	19,678,281	4,096,817,132	35,682,276	43,743,762	79,426,038	4,176,243,170
Tarjetas de crédito personales	3,825,202,524	-	-	3,825,202,524	53,814,880	-	53,814,880	3,879,017,404
Documentos descontados	-	-	-	-	-	-	-	-
Agrícolas	2,603,436,620	-	31,125,460	2,634,562,080	92,932,766	10,526,793	103,459,559	2,738,021,639
Ganaderos	62,438,063	-	-	62,438,063	3,063,216	8,960,123	12,023,339	74,461,402
Desarrollo habitacional urbano	23,032,079	-	-	23,032,079	-	-	-	23,032,079
Arrendamiento financiero	62,529,972	-	-	62,529,972	-	-	-	62,529,972
Microcréditos	26,015,915	-	-	26,015,915	241,753	-	241,753	26,257,668
<b>Total cartera de créditos</b>	39,767,030,559	-	167,482,398	39,934,512,957	337,275,032	136,275,196	473,550,228	40,408,063,185
Intereses y comisiones por cobrar de crédito	366,503,581	-	1,983,551	368,487,132	-	-	-	368,487,132
Provisiones individuales para incobrabilidad de la cartera de créditos	(755,505,719)	-	(44,087,084)	(799,592,803)	(171,788,328)	(98,190,654)	(269,978,982)	(1,069,571,785)
<b>Saldos al 31 de diciembre 2017</b>	<u>39,378,028,421</u>	<u>-</u>	<u>125,378,865</u>	<u>39,503,407,286</u>	<u>165,486,704</u>	<u>38,084,542</u>	<u>203,571,246</u>	<u>39,706,978,532</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Saldo al 1 de enero	1,069,571,785	885,613,699
Más:		
Provisión cargada a los resultados del período (nota 27)	1,284,292,465	592,284,403
Ajuste monetario	51,721,684	40,508,257
Menos:		
Saneamiento de créditos	752,405,401	431,265,920
Provisión trasladada a bienes recibidos en recuperación de créditos (nota 17)	29,899,634	17,568,654
Saldo al 31 de diciembre	<u>1,623,280,899</u>	<u>1,069,571,785</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

**(14) Cartera de créditos**

Detalle de cartera por tipo de riesgo

<b>2018</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	8,480	17,988,714.835	238,065.342	326,538	10,006,699.271	198,631.217	2,866	4,153,196.445	41,531.965	1,075	16,963,816	160,077	338,959	32,165,574.367	478,388.601
B	558	1,243,064.590	79,544.359	7,879	276,719.539	14,294.277	45	56,686.811	639,489	36	655,009	23,469	8,518	1,577,125.949	94,501.594
C	149	147,061.370	30,836.191	7,444	409,877.743	82,126.700	25	32,060.262	2,112.779	40	1,217,988	243,598	7,658	590,217.363	115,319.268
D	222	313,736.181	190,086.350	11,756	456,236.973	228,625.850	44	48,419.550	11,581.006	24	584,720	295,995	12,046	818,977.424	430,589.201
E	245	237,270.039	237,270.039	4,339	158,933.825	158,933.824	99	94,320.442	48,977.193	28	466,742	466,742	4,711	490,991.048	445,647.798
Subtotal cartera clasificada	9,654	19,929,847,015	775,802,281	357,956	11,308,467,351	682,611,868	3,079	4,384,683,510	104,842,432	1,203	19,888,275	1,189,881	371,892	35,642,886,151	1,564,446,462

<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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

**Políticas de otorgamiento de créditos**

El Banco ofrece créditos comerciales, consumo, hipotecarios para vivienda 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.

**Detalle de cartera comercial por clasificación**

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

Calificación	2018			2017		
	Cantidad de créditos	Saldo en miles	Relación porcentual	Cantidad de créditos	Saldo en miles	Relación porcentual
A	8,480	17,988,715	90.26%	10,708	20,826,997	89.29%
B	558	1,243,065	6.24%	532	2,108,196	9.04%
C	149	147,061	0.74%	113	65,891	0.28%
D	222	313,736	1.57%	145	205,637	0.88%
E	245	237,270	1.19%	112	119,711	0.51%
	<u>9,654</u>	<u>19,929,847</u>	<u>100.00%</u>	<u>11,610</u>	<u>23,326,432</u>	<u>100.00%</u>

**Resumen de concentración por región**

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

**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>	<b>Relación porcentual</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Comercial	29.79%	28.44%
Personal	21.07%	22.74%
Industrial	18.10%	20.81%
Hipotecario	12.30%	10.31%
Tarjetas	11.43%	10.41%
Agrícola	6.85%	6.89%
Ganadero	0.16%	0.19%
Arrendamientos financieros	0.15%	0.15%
Desarrollo habitacional y urbano	0.15%	0.06%
	<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>	<b>Relación porcentual</b>	
	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Comercial	33.91%	26.11%
Personal	21.20%	21.17%
Agrícola	17.16%	21.85%
Hipotecario	14.60%	16.77%
Tarjetas	11.62%	11.56%
Ganadero	1.43%	2.54%
Industrial	0.08%	0.00%
	<u>100.00%</u>	<u>100.00%</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

**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>2018</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	6,178	168,254	110,787	202,319	76,429	557,789	58.45%	281,216
181 a 365	303	162,832	142	-	43,162	206,136	21.60%	164,644
366 a 730	39	123,879	-	-	17,137	141,016	14.78%	106,060
Más de 730	25	46,766	-	-	2,587	49,353	5.17%	49,093
	<u>6,545</u>	<u>501,731</u>	<u>110,929</u>	<u>202,319</u>	<u>139,315</u>	<u>954,294</u>	<u>100.00%</u>	<u>601,013</u>

<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>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

La situación de la cartera de créditos vencidos y en cobro judicial por C\$954 millones (2017: C\$473 millones) incrementó en aproximadamente C\$481 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:

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Préstamos comerciales	1,974,640,127	1,758,395,438
Préstamos personales	1,220,493,051	1,199,585,670
Tarjetas de crédito personales	1,065,409,597	987,882,858
Préstamos hipotecarios	407,966,801	376,454,842
Arrendamientos financieros	6,800,538	6,700,180
Líneas de crédito para cubrir sobregiros	4,638,781	7,506,251
Documentos descontados	-	420,057
	<u>4,679,948,895</u>	<u>4,336,945,296</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 2018 es de C\$752,405,401 (2017: C\$431,265,920). En el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017 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 2018 es de C\$77,126,703 (2017: C\$71,856,282).

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

**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>2018</b>	<b>2017</b>
Líneas de crédito pendientes de utilización	2,298,463,002	3,468,301,096
Líneas de crédito multisectoriales	1,341,276,862	1,552,379,787
Cartas de crédito	659,542,200	712,388,875
	<u>4,299,282,064</u>	<u>5,733,069,758</u>
Líneas de crédito a tarjetahabientes (nota 7)	7,462,780,784	8,387,267,516
	<u>11,762,062,848</u>	<u>14,120,337,274</u>

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Otras partidas pendientes de cobro	75,117,896	92,425,713
Depósitos en garantía	14,463,657	13,787,458
Anticipos a proveedores	4,969,289	17,211,062
Otras cuentas por cobrar	210,395	141,671
	<u>94,761,237</u>	<u>123,565,904</u>
Menos:		
Provisión para otras cuentas por cobrar	4,344,298	2,635,162
	<u>90,416,939</u>	<u>120,930,742</u>

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Saldo al 1 de enero	2,635,162	4,053,445
Más:		
Provisión cargada a resultados del período (nota 27)	10,124,749	3,004,195
Ajuste monetario	195,277	292,435
Menos:		
Saneamiento	7,722,153	4,682,069
Disminución de provisión para otras cuentas por cobrar (nota 27)	888,737	32,844
Saldo al 31 de diciembre	<u>4,344,298</u>	<u>2,635,162</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

**(16) 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 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>
Saldo al 1 de enero de 2018	228,179,881	626,222,983	209,564,042	352,841,887	22,237,597	13,250,803	2,045,093	1,454,342,286
Adiciones	-	190,105	22,132,423	15,075,963	163,691	27,889,399	-	65,451,581
Retiros	-	-	(5,115,695)	(5,314,579)	-	(2,373,801)	-	(12,804,075)
Traslados	(3,730,296)	31,913,782	1,959,928	959,320	-	(31,102,734)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>224,449,585</u>	<u>658,326,870</u>	<u>228,540,698</u>	<u>363,562,591</u>	<u>22,401,288</u>	<u>7,663,667</u>	<u>2,045,093</u>	<u>1,506,989,792</u>
<b>Depreciación acumulada</b>								
Saldo al 1 de enero de 2017	-	289,858,568	105,114,051	236,936,555	9,663,237	-	-	641,572,411
Adiciones (nota 29)	-	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>
Saldo al 1 de enero de 2018	-	323,476,256	128,190,140	269,683,157	12,079,370	-	-	733,428,923
Adiciones (nota 29)	-	36,064,709	29,839,095	38,127,361	3,716,391	-	-	107,747,556
Retiros	-	-	(4,913,561)	(5,086,187)	-	-	-	(9,999,748)
Traslados	-	-	(567,287)	567,287	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>-</u>	<u>359,540,965</u>	<u>152,548,387</u>	<u>303,291,618</u>	<u>15,795,761</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>831,176,731</u>
<b>Valor en libros</b>								
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>
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>224,449,585</u>	<u>298,785,905</u>	<u>75,992,311</u>	<u>60,270,973</u>	<u>6,605,527</u>	<u>7,663,667</u>	<u>2,045,093</u>	<u>675,813,061</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	53,374,321	42,598,326
Adjudicaciones y daciones recibidas (nota 32)	51,264,615	25,919,777
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	(9,864,723)	(14,397,105)
Bajas de bienes recibidos en recuperación de créditos	(381,610)	(746,677)
	<u>94,392,603</u>	<u>53,374,321</u>
Menos:		
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	76,025,095	43,064,473
	<u>18,367,508</u>	<u>10,309,848</u>

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Saldo al 1 de enero	43,064,473	34,854,269
Más:		
Provisión cargada a los resultados del período	8,069,746	3,770,193
Provisión proveniente de la cartera de créditos (nota 14)	29,899,634	17,568,654
Menos:		
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	4,627,148	12,381,966
Bajas de bienes recibidos en recuperación de créditos	381,610	746,677
Saldo al 31 de diciembre	<u>76,025,095</u>	<u>43,064,473</u>

**(18) Inversiones permanentes en acciones**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>(a) Almacenes Generales de Depósito BAC, S. A.</b>		
100.00% de participación en la empresa emisora con 375,000 acciones comunes.	62,726,408	60,742,559
<b>(b) ACH de Nicaragua S.A.</b>		
17% de participación de la empresa emisora con 6,750 acciones comunes a un valor de C\$1,000 cada una.	6,750,000	6,750,000
Pasan...	<u>69,476,408</u>	<u>67,492,559</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
...Vienen	69,476,408	67,492,559
<b>(c) Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A.</b>		
10% de participación de la empresa emisora con 16,000 acciones comunes a un valor de C\$100 cada una.	1,600,000	1,600,000
<b>(d) Central Nicaragüense de Valores, S.A.</b>		
6.08% de participación de la empresa emisora con 5,472 acciones comunes a un valor de C\$100 cada una. (2017: 145 acciones comunes a un valor de C\$3,300 cada una).	547,200	478,500
	71,623,608	69,571,059

**(19) Otros activos, neto**

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>Gastos pagados por anticipado</b>		
Comisiones pagadas por anticipado	14,608,953	22,187,953
Seguros pagados por anticipado	7,164,652	13,310,693
Intereses pagados por anticipado	4,529,673	3,186,677
Mantenimientos pagados por anticipado	1,604,176	3,179,322
Impuestos pagados por anticipado	4,050	973,515
Otros gastos pagados por anticipado	-	45,945
	27,911,504	42,884,105
<b>Cargos diferidos</b>		
<b>Activos</b>		
Software	45,486,495	42,585,035
Mejoras a propiedades en alquiler	3,263,509	16,286,396
Otros	941,870	7,380,041
	49,691,874	66,251,472
<b>Amortización acumulada</b>		
Software	(22,844,091)	(12,052,494)
Mejoras a propiedades en alquiler	(2,599,506)	(12,333,737)
Otros	(491,705)	(3,578,019)
	(25,935,302)	(27,964,250)
<b>Bienes diversos</b>	15,700,611	34,792,663
	67,368,687	115,963,990

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

La amortización de los cargos diferidos cargados a los resultados de las operaciones al 31 de diciembre de 2018, fue de C\$14,080,252 (2017: C\$12,482,015) [nota 29].

**(20) Obligaciones con el público**

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
<b>(a) Moneda nacional</b>		
Depósitos a la vista:		
No devengan intereses	2,054,386,589	2,662,601,615
Devengan intereses	1,904,693,368	2,768,676,229
	3,959,079,957	5,431,277,844
De ahorro	1,958,187,140	2,582,038,511
A plazo fijo	341,856,869	485,434,639
Total en moneda nacional	6,259,123,966	8,498,750,994
 <b>(b) Moneda extranjera</b>		
Depósitos a la vista:		
No devengan intereses	3,973,140,563	5,848,553,116
Devengan intereses	2,171,069,138	2,949,067,746
	6,144,209,701	8,797,620,862
De ahorro	9,241,482,526	12,755,098,393
A plazo fijo	6,667,273,441	8,926,407,597
Total en moneda extranjera	22,052,965,668	30,479,126,852
	28,312,089,634	38,977,877,846

Al 31 de diciembre de 2018, las obligaciones con el público incluyen saldos en moneda extranjera por \$682,110,257 (C\$22,052,965,668) [2017: \$989,874,504 (C\$30,479,126,852)]. La tasa de los depósitos a plazo fijo, para los mismos períodos terminados al 31 de diciembre de 2018 oscilan entre 0.75% y 4.50% (2017: 0.75% y 4.50%) en moneda extranjera y entre 1.00% y 4.75% (2017: 1.00% y 4.45%) en moneda nacional. La tasa de interés de las cuentas corrientes y de ahorro para 2018 y 2017 oscilan entre 0.75% y 1.00%.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

A continuación se presentan los vencimientos sobre los depósitos a plazo fijo a partir del año 2019:

Año	Monto
2019	6,545,856,860
2020	300,633,674
2021	79,360,048
2022	35,880,095
2023	32,139,637
Posteriores al 2023	15,259,996
	7,009,130,310

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

	2018	2017
<b>(a) Otras obligaciones</b>		
Otros depósitos con el público	51,609,921	53,127,591
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	36,120,817	41,514,597
Cheques de gerencia	34,869,655	57,937,271
Depósitos judiciales	17,394,545	18,241,497
Cheques certificados	13,841,135	16,123,614
Giros y transferencias por pagar	3,328,790	38,720,399
Obligaciones por documentos al cobro	106,167	7,427,844
Depósitos por apertura de cartas de crédito	64,661	19,020,292
Otros depósitos en garantía	208,531	133,940
	157,544,222	252,247,045
<b>(b) Cargos financieros por pagar sobre obligaciones público, moneda nacional y extranjera</b>		
	164,144,488	168,494,113
	321,688,710	420,741,158

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

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

2018						
	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	\$/COR	-	-	-	-	402,835,715
Cuentas corrientes de instituciones del exterior	\$/COR	-	-	-	-	535,308,591
Otras obligaciones a la vista	\$/COR	-	-	-	-	302,809,635
<b>(b) Obligaciones a plazo hasta un año</b>						
Depósitos a plazo fijo de instituciones del país	\$	-	-	-	-	88,774,814
Citibank, N.A. (New York), préstamos	\$	3.49% y 5.74%	Febrero de 2019 hasta mayo de 2019	-	-	722,049,358
BAC Florida Bank, préstamos	\$	4.77% y 4.79%	Marzo de 2019	-	-	320,023,428
COBANK, ACB, préstamo	\$	5.86%	Mayo de 2019	-	-	161,652,497
CAIXA BANK	\$	3.37% y 4.69%	Mayo de 2019	-	-	264,178,701
<b>(c) Obligaciones a plazo mayores a un año</b>						
Depósitos a plazo fijo de instituciones del país	\$	-	-	-	-	530,395,502
Depósitos a plazo fijo de instituciones del exterior	\$	-	-	-	-	2,909,745,000
Banco de Fomento a la Producción (Banco Produzcamos), préstamos	\$	4.15% y 5.78%	Marzo de 2019 hasta marzo de 2025	Cartera de créditos	85,539,552	53,898,477
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), préstamos	\$	5.0% y 7.35%	Junio de 2019 hasta marzo de 2025	Cartera de créditos	1,141,771,599	860,330,902
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS), préstamos	\$	4.0%	Octubre de 2022 hasta marzo de 2025	Cartera de créditos	214,411,980	181,537,836
Overseas Private Investment Corporation (OPIC), préstamo	\$	5.37%	Junio de 2024	Cartera de créditos	165,072,134	124,783,929
DEG Deutsche investions unden, préstamo	\$	7.88%	Abril de 2022	Cartera de créditos	-	282,891,875
Corporación Interamericana de Inversiones (CII), préstamo	\$	6.24%	Octubre de 2020	Cartera de créditos	340,940,284	129,322,000
Nederlandse Financierings Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V., préstamo	\$	7.88%	Abril de 2022	Cartera de créditos	362,425,458	282,891,875
Inter American Development Bank (IDB), préstamo	\$	5.14%	Agosto de 2020	-	-	431,073,334
Cargill Financial Services International, Inc. (CFSI), préstamo	\$	9.30%	Diciembre de 2019	-	-	323,305,000
					2,310,161,007	8,907,808,469
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones						110,894,009
<b>Total obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos</b>						<b>9,018,702,478</b>

Pagos futuros de principal requeridos a partir del 2019:

Año	Monto
2019	7,578,748,922
2020	603,893,780
2021	323,199,344
2022	244,326,130
2023	116,379,797
Posterior al 2023	41,260,496
	<b>8,907,808,469</b>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

**(22) 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	\$/COR	-	-	-	-	274,864,603
Cuentas corrientes de instituciones del exterior	\$/COR	-	-	-	-	20,602,973
Sobregiros en cuentas corrientes en instituciones del exterior	\$	-	-	-	-	43,994,818
Otras obligaciones a la vista	\$/COR	-	-	-	-	291,811,566
<b>(b) Obligaciones a plazo hasta un año</b>						
Depósitos a plazo fijo de instituciones del país	\$	-	-	-	-	165,429,235
Banco Centroamericano de Integración Económica, préstamo	\$	4.35%	Febrero de 2018	Cartera de créditos	171,818,241	384,886,250
Citibank, N.A. (New York), préstamos	\$	1.82% y 2.01%	Febrero de 2018 hasta mayo de 2018	-	-	615,818,000
BAC Florida Bank, préstamos	\$	4.05% y 4.34%	Marzo de 2018 hasta diciembre de 2018	-	-	181,456,932
Wells Fargo Bank N.A., préstamo	\$	3.91%	Julio de 2018	-	-	92,372,700
Banco Latinoamericano de Comercio, préstamo	\$	4.31%	Junio de 2018	-	-	307,909,000
COBANK, ACB, préstamos	\$	1.85% y 1.89%	Agosto de 2018 hasta octubre de 2018	-	-	603,664,436
<b>(c) Obligaciones a plazo mayores a un año</b>						
Depósitos a plazo fijo de instituciones del país	\$	-	-	-	-	574,859,346
Depósitos a plazo fijo de instituciones del exterior	\$	-	-	-	-	1,847,454,000
Banco de Fomento a la Producción (Banco Produzcamos), préstamos	\$	4.15% y 6.35%	Septiembre de 2018 hasta marzo de 2025	Cartera de créditos	106,694,389	69,860,084
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE), préstamos	\$	5.70% y 6.68%	Mayo de 2023 hasta marzo de 2025	Cartera de créditos	512,078,173	132,015,984
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS), préstamos	\$	4.0%	Octubre de 2022 hasta marzo de 2025	Cartera de créditos	223,009,570	202,737,551
Overseas Private Investment Corporation (OPIC), préstamo	\$	4.45%	Junio de 2024	Cartera de créditos	190,003,407	140,449,334
DEG Deutsche Investitions unden, préstamo	\$	6.76%	Abril de 2022	-	-	346,397,625
Corporación Interamericana de Inversiones (CII), préstamo	\$	5.26%	Octubre de 2020	Cartera de créditos	357,110,487	184,745,400
Nederlandse Financierings Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V., préstamo	\$	6.76%	Abril de 2022	Cartera de créditos	458,549,009	346,397,625
Inter American Development Bank (IDB), préstamo	\$	5.14%	Agosto de 2020	-	-	615,818,000
Cargill Financial Services International, Inc. (CFSI), préstamo	\$	6.69%	Diciembre de 2018	-	-	461,863,500
					2,019,263,276	7,905,408,962
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones						94,961,548
<b>Total obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos</b>						<b>8,000,370,510</b>

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
	7,905,408,962

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

Estas obligaciones son medidas inicialmente al valor razonable más los costos de transacción. Subsecuentemente, se miden al costo amortizado o utilizando el método del 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 2018, la Administración del Banco confirma que está en cumplimiento con todos estos requerimientos.

**(23) Operaciones con reportos y valores derivados**

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Operaciones de reporto con opción de recompra, con renta fija del 6.50%, garantizadas con letras desmaterializadas del BCN, con vencimiento el 4 de enero de 2019.	333,156,188	-
Cargos por pagar sobre operaciones con reportos	1,624,136	-
	<u>334,780,324</u>	<u>-</u>

**(24) Otras cuentas por pagar**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Cuentas por pagar diversas	163,006,790	149,931,948
Impuestos por pagar	21,258,275	52,939,577
Impuestos y retenciones diferentes del IR	16,101,478	24,519,763
Aportaciones laborales	3,449,648	4,907,176
Retenciones por orden judicial y retenciones laborales	379,218	376,941
Otras retenciones a terceros	23,104,174	11,332,530
	<u>227,299,583</u>	<u>244,007,935</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

**(25) Otros pasivos y provisiones**

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

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
Beneficios a empleados (a)	210,196,019	226,741,046
Comisiones diferidas por apertura de créditos	170,096,796	199,466,174
Programas de lealtad	110,480,249	129,731,678
Provisión para bonificaciones	46,195,027	27,713,906
Aportaciones patronales por pagar, INSS	10,486,929	14,917,808
Provisiones individuales para créditos contingentes	9,572,202	11,011,067
Servicios básicos	7,296,623	7,798,467
Aportaciones por pagar, INATEC	1,454,061	2,236,425
Otras provisiones	35,400,662	19,865,370
	<u>601,178,568</u>	<u>639,481,941</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

(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 2018	11,928,250	4,404,656	210,408,140	226,741,046
Provisión generada en el año	1,644,426	50,734,998	19,895,828	72,275,252
Provisión utilizada en el año	(2,375,346)	(51,311,321)	(35,133,612)	(88,820,279)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>11,197,330</u>	<u>3,828,333</u>	<u>195,170,356</u>	<u>210,196,019</u>
	<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	5,343,227	53,383,699	44,374,364	103,101,290
Provisión utilizada en el año	(2,699,611)	(52,893,293)	(15,902,769)	(71,495,673)
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>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

**(26) 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 2018 se registraron, en el estado de resultados consolidado, ingresos por ajustes monetarios netos por C\$485,865,698 (2017: C\$429,844,179).

**(27) 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>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Ingresos</b>		
Recuperaciones de créditos saneados	138,333,019	137,089,743
Disminución de provisión para créditos contingentes	1,656,576	884,535
Disminución de provisión para otras cuentas por cobrar (nota 15)	888,737	32,844
	<u>140,878,332</u>	<u>138,007,122</u>
<b>Gastos</b>		
Aumento de provisión para cartera de créditos (nota 14)	(1,284,292,465)	(592,284,403)
Saneamiento de intereses y comisiones	(93,813,469)	(51,696,291)
Aumento de provisión para otras cuentas por cobrar (nota 15)	(10,124,749)	(3,004,195)
Constitución de provisión para créditos contingentes	(217,712)	(2,552,344)
	<u>(1,388,448,395)</u>	<u>(649,537,233)</u>
	<u>(1,247,570,063)</u>	<u>(511,530,111)</u>

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

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>(a) Ingresos operativos diversos</b>		
Otras comisiones por servicios	604,356,364	573,961,329
Operaciones de cambio y arbitraje	448,405,973	389,948,060
Comisiones por giros y transferencias	163,581,109	144,095,326
Comisiones por tarjetas de crédito	132,730,952	171,751,514
Pasan...	<u>1,349,074,398</u>	<u>1,279,756,229</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

	<b>2018</b>	<b>2017</b>
...Vienen	1,349,074,398	1,279,756,229
Ingresos operativos varios	72,956,716	65,203,925
Comisiones por servicios de banca electrónica	19,842,699	12,121,964
Disminución de provisión por otros activos	4,627,148	12,381,965
Ingresos por recuperación de gastos	4,131,037	1,633,970
Comisiones por venta de cheques de gerencia	3,954,978	3,966,663
Comisiones por cajas de seguridad	1,915,809	1,565,360
Comisiones por cobranzas	1,383,642	1,861,661
Ganancias por ventas de bienes recibidos en recuperación de crédito	748,473	1,841,232
Comisiones por certificación de cheques	743,409	894,756
Otras comisiones	1,713,492	832,274
	<u>1,461,091,801</u>	<u>1,382,059,999</u>
<b>(b) Gastos operativos diversos</b>		
Comisiones pagadas por otros servicios	(29,402,126)	(24,847,337)
Comisiones pagadas por corresponsalía	(21,909,771)	(20,114,414)
Otros gastos generados por otros activos	(9,721,379)	(5,793,174)
Pérdida por venta y desvalorización de bienes recibidos en recuperación de créditos	(8,647,471)	(4,193,941)
Donaciones	(8,575,443)	(9,919,518)
Comisiones pagadas por servicios bursátiles	(2,473,058)	(2,032,445)
Comisiones pagadas por cámara de compensación	(786,031)	(1,116,386)
Gastos operativos varios	(11,144,346)	(7,180,405)
	<u>(92,659,625)</u>	<u>(75,197,620)</u>
	<u>1,368,432,176</u>	<u>1,306,862,379</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

**(29) Gastos de administración**

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Sueldos y beneficios al personal	715,519,560	714,893,904
Honorarios profesionales y asistencia técnica	421,209,565	386,791,869
Programas de lealtad	307,733,254	312,155,813
Aportaciones patronales	110,969,129	114,812,349
Depreciación (nota 16)	107,747,556	113,032,147
Servicios básicos	104,362,266	105,449,042
Propaganda, publicidad y promociones	93,044,345	185,058,557
Mantenimiento y reparación, excepto vehículos	80,831,082	84,968,897
Traslado de efectivo y valores	56,085,810	51,048,547
Aguinaldo (nota 25)	50,734,998	53,383,699
Papelería y útiles de oficina	45,004,124	42,003,565
Servicios de seguridad	37,839,332	34,917,033
Impuestos, excepto impuesto sobre la renta	32,205,089	29,759,112
Arrendamientos de inmuebles (a)	30,246,629	31,472,601
Comunicaciones	28,581,752	28,981,815
Seguros	20,409,119	17,897,685
Indemnización por antigüedad (nota 25)	19,895,828	44,374,364
Combustibles y lubricantes	19,794,505	18,213,880
Transporte	18,618,700	20,528,091
Servicios de limpieza	14,532,921	13,841,583
Amortización (nota 19)	14,080,252	12,482,015
Otros servicios y gastos	11,762,007	13,515,034
Dietas para directores y vigilantes	9,028,650	12,042,173
Arrendamientos de equipos	4,222,057	4,142,778
Reparaciones y mantenimiento de vehículos	1,811,250	2,109,944
Vacaciones (nota 25)	1,644,426	5,343,227
Otros (saldos menores a C\$200,000)	6,652	144,841
	<u>2,357,920,858</u>	<u>2,453,364,565</u>

El número promedio de empleados mantenidos durante el año 2018 fue de 2,211 (2017: 2,335).

(a) Arrendamientos de inmuebles

Los edificios utilizados por el Banco, para ciertas oficinas administrativas y sus sucursales, se encuentran bajo contratos de arrendamiento operativo.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

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

Año	Monto
2019	9,137,084
2020	8,595,487
2021	6,937,374
Total de los pagos mínimos	24,669,945

**(30) Contribuciones por leyes especiales**

Dos de las principales contribuciones por leyes especiales del Grupo, corresponden a los aportes realizados a la Superintendencia y al Fondo de Garantías de Depósitos (FOGADE).

En cumplimiento con la Ley de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua, 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 lo determina el Consejo Directivo de la Superintendencia.

Conforme con lo establecido en la Ley 551/2005, del 30 de agosto, Ley del Sistema de Garantía de Depósitos, los aportes efectuados por el Banco al FOGADE se registran como gasto. Los fondos del FOGADE sirven para garantizar los depósitos mantenidos por personas naturales o jurídicas en las instituciones del sistema financiero nacional, autorizadas por la Superintendencia para operar y captar depósitos del público dentro del territorio nacional.

Un resumen de estas contribuciones se presenta a continuación:

	2018	2017
Cuotas pagadas al FOGADE	94,589,433	89,172,453
Cuotas pagadas a la Superintendencia	46,564,751	40,586,866
	141,154,184	129,759,319

**(31) Gasto por impuesto sobre la renta**

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

	2018	2017
Resultado antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes especiales	1,891,854,286	2,248,350,674
Menos: contribuciones por leyes especiales (nota 30)	141,154,184	129,759,319
Renta neta gravable	1,750,700,102	2,118,591,355

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Impuesto sobre la renta (30% sobre la renta neta gravable)	525,210,031	635,577,407
Más: efecto impositivo por gastos no deducibles	18,774,569	19,780,130
Menos: efecto impositivo por gastos deducibles	5,775,429	-
Menos: efecto impositivo por ingresos no gravables	626,637	739,938
Gasto por impuesto sobre la renta	<u>537,582,534</u>	<u>654,617,599</u>

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

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

De conformidad con la 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 los ingresos brutos. 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 2018 y 2017, 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 822, 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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

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 sólo deberá aportar la documentación establecida, a requerimiento de la Administración Tributaria.

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

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Intereses pagados a cuentahabientes	612,327,195	590,101,983
Impuesto sobre la renta pagado	568,643,366	675,514,341

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
Constitución de reserva legal (nota 39)	181,967,635	219,596,063
Capitalización de resultados	64,638,900	-
Traslado de cartera de créditos a bienes recibidos en recuperación de créditos (nota 17)	51,264,615	25,919,777
Traslado de provisión de cartera de créditos a provisión bienes recibidos en recuperación de créditos (nota 17)	29,899,634	17,568,654
Ajuste en participación de inversiones en subsidiarias (nota 5)	1,983,849	1,291,389
Ganancia no realizada sobre inversiones disponibles para la venta	221,735	2,826,070

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

El Banco está sujeto a regulaciones establecidas por la Superintendencia, sin embargo, existen leyes de carácter general que a su vez deben ser tomadas en cuenta al momento de realizar determinadas operaciones.

A continuación se presenta un detalle de las principales leyes y regulaciones:

- Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros (Ley n.º 561)
- Ley de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (Ley n.º 316) y sus reformas
- Ley del Sistema de Garantías de Depósitos (Ley n.º 551) y su reforma

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

- Ley de Promoción y Ordenamiento del Uso de la Tarjeta de Crédito (Ley n.º 515)
- Código Civil de la República de Nicaragua
- Código Procesal Civil Nicaragüense (Ley n.º 902)
- Código de Comercio de la República de Nicaragua
- Código del Trabajo (Ley n.º 185)
- Ley de Garantía Mobiliaria (Ley n.º 936)
- Ley de Concertación Tributaria (Ley n.º 822) y el Reglamento a la Ley de Concertación Tributaria (Decreto 01-2013) y sus reformas
- Ley sobre Contrato de Fideicomiso (Ley n.º 741)
- Ley de Protección de los Derechos de las Persona Consumidoras y Usuarías (Ley n.º 842)
- Ley de la Unidad de Análisis Financiero (Ley n.º 976)
- Ley contra el Lavado de Activos, el Financiamiento al Terrorismo y el Financiamiento a la Proliferación de Armas de Destrucción Masiva (Ley n.º 977)
- Ley de Prevención, Investigación y Persecución del Crimen Organizado y de la Administración de los Bienes Incautados, Decomisados y Abandonados (Ley n.º 735)
- Código Penal de la República de Nicaragua (Ley v 641)
- Código Procesal Penal de la República de Nicaragua (Ley v 406)
- Ley Orgánica del Banco Central de Nicaragua (Ley n.º 732)
- Ley General de Títulos Valores (Decreto n.º 1824)
- Normas Emitidas por el Consejo Directivo de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras
- Normas Financieras del Banco Central de Nicaragua y sus reglamentos complementarios

Por la falta de cumplimiento de las condiciones antes mencionadas, la Superintendencia puede iniciar ciertas acciones obligatorias y aplicar posibles acciones discrecionales adicionales que podrían tener un efecto sobre los estados financieros consolidados al 31 de diciembre de 2018.

La Administración del Grupo considera que está en cumplimiento con todos los requerimientos a los que está sujeta.

**Adopción de nuevo Marco Contable para las Instituciones Bancarias y Financieras para el período 2019**

El 10 de octubre de 2017, la Superintendencia publicó la resolución CD-SIBOIF-1020-1-OCT10-2017 Norma para la Implementación del Marco Contable para las Instituciones Bancarias y Financieras, que tiene por objeto aprobar el marco contable con base en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las normas emitidas por la Superintendencia.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

El Grupo implementó el marco contable en el período de transición comprendido del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018, con el fin de establecer comparabilidad con el período 2019, y su primera adopción a partir del 1 de enero de 2019.

Al 31 de diciembre de 2018, y por el año terminado en esa fecha, no existe ningún efecto en las cifras reportadas en estos estados financieros separados, producto de la adopción de dicho marco contable.

**(34) 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 Crédito, 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 2018

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 de que el deudor o emisor de un activo financiero, propiedad del Banco, no cumpla completamente y a tiempo con cualquier pago que debía hacer, de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que 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 2018

**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 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>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Partes relacionadas</b>		
Cartera total	<u>497,903,766</u>	<u>687,597,604</u>
Individuales:		
Unidad de interés n.º 1	<u>333,312,906</u>	<u>476,160,485</u>
Unidad de interés n.º 2	<u>50,975,362</u>	<u>83,156,393</u>

Al 31 de diciembre de 2018, la concentración total del Banco con sus partes relacionadas es de 5.89% (2017: 8.90%).

- 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 2018 y 2017, no hay grupos vinculados que de forma individual ni en su grupo exceda el 30% de la base de cálculo.

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

	<u>2018</u>	<u>2017</u>
<b>Grupos vinculados</b>		
Cartera total	<u>5,767,915,496</u>	<u>5,252,779,077</u>
Individuales:		
Unidad de interés n.º 1	<u>1,422,508,365</u>	<u>2,016,506,253</u>
Unidad de interés n.º 2	<u>1,344,109,072</u>	<u>1,193,812,300</u>
Unidad de interés n.º 3	<u>1,205,442,855</u>	<u>1,071,144,652</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

Para las partes relacionadas y los grupos vinculados, las unidades de interés n.º 1 son todos aquellos grupos cuya exposición es mayor a \$10,000 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 \$10,000 o su equivalente en córdobas para cada uno de ellos.

Si hubiese falta de cumplimiento de las condiciones antes enumeradas, la Superintendencia podría iniciar ciertas acciones obligatorias y posibles acciones discrecionales adicionales que podrían tener un efecto sobre los estados financieros consolidado.

El Banco está en cumplimiento con todos los requerimientos a los que está sujeto

**b) 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.

**c) 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.

**d) 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 2018

**e) 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 Norma sobre Gestión de Riesgo de Liquidez, contenida en la Resolución CD-SIBOIF-926-3-ENE26-2016 de fecha 26 de enero de 2016, 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, con el 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 2018

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

	1 de julio				
	2016	2017	2018	2019	2020
<b>RCL</b>	60.00%	70.00%	80.00%	90.00%	100.00%

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 2018 presenta una razón del 189% (2017: 224%), resultado que cumple y está por encima del mínimo establecido por la norma vigente en el período 2018, que requiere una cobertura del 80% (2017: 70%).

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 la resolución CD-BCN-XXVIII-1-18 del 15 de Junio de 2018, emitida por el BCN, 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 diaria es del diez por ciento (10%) y la tasa del encaje obligatorio semanal es del quince por ciento (15%). Para el 2017, según la resolución CD-BCN-VI-1-11 del 9 de febrero de 2011 la tasa del encaje obligatorio diaria era del doce por ciento (12%) y la tasa del encaje obligatorio, que se calculaba de forma catorcenal, era del quince por ciento (15%); ambas tasas como un porcentaje de los pasivos financieros en moneda nacional y moneda extranjera.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

El porcentaje de encaje legal efectivo al 31 de diciembre de 2018 era de 20.50% (2017: 15.68%) en córdobas y 21.47% (2017: 17.12%) en dólares de los Estados Unidos de América.

A continuación presentamos el encaje legal promedio del último trimestre:

	<b>Miles</b>			
	<b>Último trimestre calendario</b>			
	<b>2018</b>		<b>2017</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	627,036	72,216	945,397	116,773
Encaje legal promedio mantenido	1,161,669	137,688	1,617,534	167,114
Excedente	534,633	65,472	672,137	50,341

Las normas monetarias permiten que un banco presente un faltante de encaje legal como máximo dos (2) días dentro de una catorcena, para cada moneda. El Banco cumplió con esta normativa durante el 31 de diciembre de 2018 y 2017.





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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

**(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 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 2018

**(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 el 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.

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

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

	2018		2017	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<b>Activos</b>				
Disponibilidades (a)	12,435,182,717	12,435,182,717	13,995,187,455	13,995,187,455
Inversiones en valores, neto (b)	239,096,670	249,541,103	1,533,908,864	1,598,854,648
Operaciones con reportos y valores derivados (c)	402,888,621	421,092,244	-	-
Cartera de créditos, neto (d)	34,019,605,252	32,776,798,615	39,706,978,532	40,030,497,894
Otras cuentas por cobrar, neto (a)	90,416,939	90,416,939	120,930,742	120,930,742
<b>Total activos</b>	<u>47,187,190,199</u>	<u>45,973,031,618</u>	<u>55,357,005,593</u>	<u>55,745,470,739</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

	2018		2017	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
<b>Pasivos</b>				
Obligaciones con el público (e)	28,312,089,634	28,449,138,440	38,977,877,846	39,116,640,623
Otras obligaciones con el público	321,688,710	321,688,710	420,741,158	420,741,158
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (f)	9,018,702,478	8,741,433,485	8,000,370,510	7,978,164,343
<b>Total pasivos</b>	<u>37,652,480,822</u>	<u>37,512,260,635</u>	<u>47,398,989,514</u>	<u>47,515,546,124</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 y otras cuentas por cobrar**

El valor razonable de las disponibilidades y otras cuentas por cobrar 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) Operaciones con reportos y valores derivados**

El valor razonable de las operaciones con reportos y valores derivados se basa en precios cotizados del mercado.

**(d) Cartera de créditos, 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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

**(e) 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.

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

El valor presente se determina 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.

**(36) Litigios**

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Administración del Banco, confirma que no tiene litigio pendiente o reclamación alguna que sea probable y que origine un efecto adverso significativo del Banco, a su situación financiera o sus resultados del periodo.

**(37) Condiciones actuales del país**

Desde abril de 2018, la República de Nicaragua ha estado enfrentado una serie de eventos sociopolíticos que tienen implicaciones económicas que están afectando el desarrollo de las actividades en los sectores productivos del país.

Aún es incierto determinar los impactos, el alcance y la duración de tales eventos; por lo tanto, el Banco ha estado y continuará monitoreando diariamente la evolución de la liquidez y la calidad de la cartera de instrumentos financieros colocados o adquiridos en Nicaragua, con miras a mitigar y administrar los impactos de esa situación.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

**(38) 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.

	Balance de situación antes de ajuste	Reclasificación		Balance de situación después de ajuste
		Debe	Haber	
<b>Activos</b>				
<b>Disponibilidades</b>				
<b>Moneda nacional</b>				
Caja	1.843.983.122	-	-	1.843.983.122
Banco Central de Nicaragua	1.317.851.076	-	-	1.317.851.076
Depósitos en instituciones financieras del país	120.913	-	-	120.913
Otras disponibilidades	39.684	-	-	39.684
<b>Moneda extranjera</b>				
Caja	1.694.067.562	-	-	1.694.067.562
Banco Central de Nicaragua	4.951.374.554	-	-	4.951.374.554
Depósitos en instituciones financieras del exterior	2.627.639.639	-	-	2.627.639.639
Otras disponibilidades	106.167	-	-	106.167
	<u>12.435.182.717</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>12.435.182.717</u>
<b>Inversiones en valores, neto</b>				
Inversiones disponibles para la venta, neto	239.096.670	-	-	239.096.670
	<u>239.096.670</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>239.096.670</u>
<b>Operaciones con reportos y valores derivados</b>				
	<u>402.888.621</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>402.888.621</u>
<b>Cartera de créditos</b>				
Créditos vigentes	31.713.204.476	-	-	31.713.204.476
Créditos prorrogados	1.840.869.250	-	-	1.840.869.250
Créditos reestructurados	736.870.816	-	-	736.870.816
Créditos vencidos	621.739.480	-	-	621.739.480
Créditos en cobro judicial	332.554.066	-	-	332.554.066
Intereses y comisiones por cobrar sobre créditos	397.648.063	-	-	397.648.063
Provisiones por incobrabilidad de cartera de créditos	(1.623.280.899)	-	-	(1.623.280.899)
	<u>34.019.605.252</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>34.019.605.252</u>
<b>Otras cuentas por cobrar, neto</b>				
	<u>90.416.939</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>90.416.939</u>
<b>Bienes de uso, neto</b>				
	<u>675.813.061</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>675.813.061</u>
<b>Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto</b>				
	<u>18.367.508</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>18.367.508</u>
<b>Inversiones permanentes en acciones</b>				
	<u>71.623.608</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>71.623.608</u>
<b>Otros activos, neto</b>				
	<u>67.368.687</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>67.368.687</u>
<b>Total activos</b>	<u>48.020.363.063</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>48.020.363.063</u>
<b>Pasivos</b>				
<b>Obligaciones con el público</b>				
<b>Moneda nacional</b>				
Depósitos a la vista	3.959.079.957	-	-	3.959.079.957
Depósitos de ahorro	1.958.187.140	-	-	1.958.187.140
Depósitos a plazo	341.856.869	-	-	341.856.869
<b>Moneda extranjera</b>				
Depósitos a la vista	6.144.209.701	-	-	6.144.209.701
Depósitos de ahorro	9.241.482.526	-	-	9.241.482.526
Depósitos a plazo	6.667.273.441	-	-	6.667.273.441
	<u>28.312.089.634</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>28.312.089.634</u>
<b>Otras obligaciones con el público</b>				
	<u>321.688.710</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>321.688.710</u>
<b>Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos</b>				
Por depósitos de instituciones financieras	4.769.869.257	-	-	4.769.869.257
Por préstamos con instituciones financieras y por otros financiamientos	4.137.939.212	-	-	4.137.939.212
Cargos por pagar sobre obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	110.894.009	-	-	110.894.009
	<u>9.018.702.478</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9.018.702.478</u>
<b>Operaciones con reportos y valores derivados</b>				
	<u>334.780.324</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>334.780.324</u>
<b>Otras cuentas por pagar</b>				
	<u>227.299.583</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>227.299.583</u>
<b>Otros pasivos y provisiones</b>				
	<u>601.178.568</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>601.178.568</u>
<b>Total pasivos</b>	<u>38.815.739.297</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>38.815.739.297</u>
<b>Patrimonio</b>				
Capital social suscrito y pagado	2.855.000.000	-	-	2.855.000.000
Ajustes al patrimonio	800.000	-	-	800.000
Reservas patrimoniales	1.499.001.904	-	181.967.635	1.680.969.539
Resultados acumulados	4.849.821.862	181.967.635	-	4.667.854.227
<b>Total patrimonio</b>	<u>9.204.623.766</u>	<u>181.967.635</u>	<u>181.967.635</u>	<u>9.204.623.766</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>	<u>48.020.363.063</u>	<u>181.967.635</u>	<u>181.967.635</u>	<u>48.020.363.063</u>
<b>Cuentas contingentes</b>				
	<u>8.727.959.130</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>8.727.959.130</u>
<b>Cuentas de orden</b>				
	<u>272.518.763.778</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>272.518.763.778</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2018

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

Al 31 de diciembre de 2018 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.

**(40) Asientos de 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	181,967,635	-
4501	Reservas patrimoniales	-	181,967,635
	Traslado a reserva legal correspondiente al 15% de los resultados del período, conforme con lo establecido en la Ley General 561/2005, artículo 21.		
		<u>181,967,635</u>	<u>181,967,635</u>