

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

Informe financiero separado

31 de diciembre de 2019

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

Estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

Índice de contenidos

	<u>Páginas</u>
Informe de los Auditores Independientes	1-4
Estado de situación financiera separado	5
Estado de resultados separado	6
Otro resultado integral separado	7
Estado de cambios en el patrimonio separado	8
Estado de flujos de efectivo separado	9
Notas a los estados financieros separados	10-108



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 estado de situación separado al 31 de diciembre de 2019, los estados separados de resultados, otro resultado integral, 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 2019, 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 2 (d) y 9 a los estados financieros separados

Asunto clave de la auditoría

La provisión por incobrabilidad de la cartera de créditos es considerada como un asunto clave de la auditoría. La cartera de créditos bruta representa el 62 % 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.

Cómo el asunto clave fue atendido en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría incluyeron:

- Pruebas de control del diseño implementación 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 más que esta.

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.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.



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

- 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.
- Obtenemos evidencia suficiente y apropiada en relación con la información financiera de entidades o actividades de negocio dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros separados. Somos responsables de la dirección, suspensión y ejecución de la auditoría del Grupo. Somos responsables solamente de nuestra opinión de auditoría.

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
17 de febrero de 2020



KPMG

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

Estado de situación financiera separado

Al 31 de diciembre de 2019

(Expresado en córdobas)

	Nota	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	1 de enero de 2018
Activos				
Efectivo y equivalentes de efectivo				
Moneda nacional				
Caja		2,053,447,347	1,843,983,122	2,056,087,411
Banco Central de Nicaragua	6	2,157,784,077	1,317,851,076	1,331,859,638
Instituciones financieras		16,688,482	160,597	94,655,037
	7	4,227,919,906	3,161,994,795	3,482,602,086
Moneda extranjera				
Caja		2,228,886,824	1,694,067,562	2,304,338,474
Banco Central de Nicaragua	6	4,289,318,970	4,951,374,554	5,228,133,002
Instituciones financieras		5,745,122,426	2,627,745,806	2,980,113,893
Equivalentes de efectivo		1,862,956,596	-	-
	7	14,126,284,816	9,273,187,922	10,512,585,369
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral				
Cartera a costo amortizado	6, 8	825,986,921	653,023,287	1,542,429,264
Cartera de créditos, neto				
Vigentes		26,181,660,687	31,713,204,476	39,767,030,559
Prorrogados		761,535,775	1,840,869,250	-
Reestructurados		1,750,119,723	736,870,816	167,482,398
Vencidos		476,358,825	621,739,480	337,275,032
Cobro judicial		451,962,797	332,554,066	136,275,196
(-) Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva		(134,683,571)	(170,027,974)	(199,236,764)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos		326,981,700	397,648,063	368,487,132
(-) Provisión de cartera de créditos		(1,965,830,936)	(1,623,280,899)	(1,069,571,785)
	6, 9, 38	27,848,105,000	33,849,577,278	39,507,741,768
Cuentas por cobrar, neto	10	119,534,807	94,946,611	124,117,419
Activos recibidos en recuperación de créditos	11	30,680,811	18,367,508	10,309,848
Participaciones	12, 38	68,986,626	63,111,292	61,031,552
Activo material	13	1,148,756,957	1,198,378,895	1,229,953,333
Activos intangibles	14	12,902,729	22,642,404	30,532,541
Activos fiscales	15	42,587	4,051	973,515
Otros activos	16	19,045,183	27,344,427	57,537,434
Total activos		<u>48,428,246,343</u>	<u>48,362,578,470</u>	<u>56,559,814,129</u>
Pasivos				
Pasivos financieros a costo amortizado				
Obligaciones con el público				
Moneda nacional				
Depósitos a la vista		5,272,124,107	3,959,079,957	5,431,277,844
Depósitos de ahorro		2,355,595,317	1,958,187,140	2,582,038,511
Depósitos a plazo		178,084,290	341,856,869	485,434,639
	17, 38	7,805,803,714	6,259,123,966	8,498,750,994
Moneda extranjera				
Depósitos a la vista		6,950,526,770	6,144,209,701	8,797,620,862
Depósitos de ahorro		10,421,835,361	9,241,482,526	12,755,098,393
Depósitos a plazo		5,170,764,989	6,667,273,441	8,926,407,597
	17, 38	22,543,127,120	22,052,965,668	30,479,126,852
Intereses sobre obligaciones con el público por depósitos	17, 38	103,085,087	164,144,488	168,494,113
Otras obligaciones diversas con el público	18	174,525,941	157,544,222	252,247,045
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	19	4,689,576,015	4,839,911,622	3,199,383,174
Pasivos por operaciones de reporte	20	-	334,780,324	-
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	21	1,580,628,960	4,164,561,633	4,779,161,080
Pasivos fiscales	22	214,925,988	156,118,769	161,772,138
Otros pasivos y provisiones	23	662,588,064	604,985,304	645,939,056
Total pasivos		<u>37,774,260,889</u>	<u>38,734,135,996</u>	<u>48,184,874,452</u>
Patrimonio				
Fondos propios				
Capital social pagado	33	2,855,000,000	2,855,000,000	2,790,361,100
Reservas patrimoniales		1,829,967,295	1,680,969,539	1,499,001,904
Resultados acumulados		5,577,627,957	4,733,307,342	3,731,182,526
Total fondos propios		<u>10,262,595,252</u>	<u>9,269,276,881</u>	<u>8,020,545,530</u>
Otro resultado integral neto		38,118,434	5,893,825	1,122,379
Ajustes de transición		353,271,768	353,271,768	353,271,768
Total patrimonio		<u>10,653,985,454</u>	<u>9,628,442,474</u>	<u>8,374,939,677</u>
Cuentas contingentes	39	8,150,824,952	8,727,959,130	9,861,752,864
Cuentas de orden	39	255,819,625,731	272,518,763,778	256,369,605,018

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros separados. El presente estado de situación financiera separado fue del conocimiento y aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

Juan Carlos Sansón Caldera
Gerente General



Edgar Bolaño Cuadra
Gerente de Operaciones

Celia R. Montenegro Ramírez
Vicegerente de Operaciones

Estado de resultados separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Expresado en córdobas)

	Nota	2019	2018
Ingresos financieros			
Ingresos financieros por efectivo		109,615,003	31,040,890
Ingresos financieros por inversiones		20,830,677	44,541,835
Ingresos financieros por cartera de créditos	9	3,892,588,736	4,425,483,219
Otros ingresos financieros		10,346,930	18,246,408
	24	<u>4,033,381,346</u>	<u>4,519,312,352</u>
Gastos financieros			
Gastos financieros por obligaciones con el público		465,354,089	612,327,195
Gastos financieros por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales		211,698,421	215,321,670
Gastos financieros por operaciones de reporto		2,155,569	22,161,426
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		206,195,694	253,318,855
Otros gastos financieros		10,200,144	30,329,111
	24	<u>895,603,917</u>	<u>1,133,458,257</u>
Margen financiero antes de mantenimiento de valor		3,137,777,429	3,385,854,095
Ajustes netos por mantenimiento de valor	25	<u>(196,102,859)</u>	<u>(141,748,187)</u>
Margen financiero, bruto		2,941,674,570	3,244,105,908
Resultados por deterioro de activos financieros	26	<u>(1,471,156,285)</u>	<u>(1,247,570,063)</u>
Margen financiero, neto después de deterioro de activos financieros		1,470,518,285	1,996,535,845
Ingresos (gastos) operativos, neto	27	<u>1,521,116,791</u>	<u>1,390,000,848</u>
Resultado operativo		2,991,635,076	3,386,536,693
Resultados por participación en asociadas, negocios conjuntos y subsidiarias	28	5,771,014	2,079,740
Dividendos y retribuciones por instrumentos de patrimonio		-	675,013
Ganancia por valoración y venta de activos y otros ingresos	29	53,465,904	5,375,621
Pérdida por valoración y venta de activos	29	<u>(18,758,915)</u>	<u>(18,368,849)</u>
Resultado después de ingresos y gastos operativos		3,032,113,079	3,376,298,218
Ajustes netos por diferencial cambiario	30	<u>703,516,419</u>	<u>627,613,885</u>
Resultado después de diferencial cambiario		3,735,629,498	4,003,912,103
Gastos de administración	31	<u>(2,117,387,506)</u>	<u>(2,052,703,676)</u>
Resultados de operaciones antes de impuestos y contribuciones por leyes especiales		1,618,241,992	1,951,208,427
Contribuciones por leyes especiales	36	<u>(156,123,518)</u>	<u>(141,154,184)</u>
Gasto por impuesto sobre la renta	37	<u>(468,800,103)</u>	<u>(561,322,892)</u>
Resultado del ejercicio		<u><u>993,318,371</u></u>	<u><u>1,248,731,351</u></u>

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


 Juan Carlos Sansón Caldera
 Gerente General


BAC
 CREDOMATIC


 Edgar Robleto Cuadra
 Gerente de Operaciones


 Celia R. Montenegro Ramírez
 Vicegerente de Operaciones

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




Otro resultado integral separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Resultado del ejercicio		993,318,371	1,248,731,351
Otro resultado integral			
Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio			
Reservas para obligaciones laborales al retiro			
Resultados por valoración	22	44,891,278	4,558,040
Impuesto a las ganancias relacionadas con los componentes de otro resultado integral			
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que no se reclasifican	22	<u>(13,467,383)</u>	<u>(1,367,412)</u>
		<u>31,423,895</u>	<u>3,190,628</u>
Partidas que se reclasificarán al resultado del ejercicio			
Entidades valoradas por el método de la participación			
Resultados por valoración		104,320	-
Diferencia de cotización de instrumentos financieros			
Resultados por valoración		994,849	2,739,331
Impuesto a las ganancias relacionadas con los componentes de otro resultado integral			
Impuesto a las ganancias relacionado con partidas que pueden ser reclasificadas	22	<u>(298,455)</u>	<u>(1,158,513)</u>
		<u>800,714</u>	<u>1,580,818</u>
Total otro resultado integral		<u>32,224,609</u>	<u>4,771,446</u>
Total resultados integrales		<u>1,025,542,980</u>	<u>1,253,502,797</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros separados. El presente otro resultado integral separado fue del conocimiento y aprobado por la Junta Directiva, bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

 <hr/> Juan Carlos Sansón Caldera Gerente General		 <hr/> Edgar Robleto Cuadra Gerente de Operaciones	 <hr/> Celia R. Montenegro Ramírez Vicegerente de Operaciones
--	---	--	--

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

Estado de cambios en el patrimonio separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Expresado en córdobas)

	Nota	Capital suscrito	Capital social pagado	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total fondos propios	Otro resultado integral	Ajustes de transición	Total patrimonio
Saldo al 31 de diciembre del 2017		2,790,361,100	2,790,361,100	1,499,001,904	3,701,921,459	7,991,284,463	-	-	7,991,284,463
Ajustes por cambios de políticas contables		-	-	-	29,261,067	29,261,067	1,122,379	353,271,768	383,655,214
Saldo reexpresado al 1 de enero del 2018	33	2,790,361,100	2,790,361,100	1,499,001,904	3,731,182,526	8,020,545,530	1,122,379	353,271,768	8,374,939,677
Resultado del ejercicio		-	-	-	1,248,731,351	1,248,731,351	-	-	1,248,731,351
Otro resultado integral		-	-	-	-	-	4,771,446	-	4,771,446
Total resultados integrales		-	-	-	1,248,731,351	1,248,731,351	4,771,446	-	1,253,502,797
Otras transacciones del patrimonio									
Primas de emisión		64,638,900	64,638,900	-	(64,638,900)	-	-	-	-
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal		-	-	181,967,635	(181,967,635)	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2018	33	2,855,000,000	2,855,000,000	1,680,969,539	4,733,307,342	9,269,276,881	5,893,825	353,271,768	9,628,442,474
Resultado del ejercicio		-	-	-	993,318,371	993,318,371	-	-	993,318,371
Otro resultado integral		-	-	-	-	-	32,224,609	-	32,224,609
Total resultados integrales		-	-	-	993,318,371	993,318,371	32,224,609	-	1,025,542,980
Otras transacciones del patrimonio									
Traspaso de los resultados acumulados a reserva legal		-	-	148,997,756	(148,997,756)	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre del 2019	33	2,855,000,000	2,855,000,000	1,829,967,295	5,577,627,957	10,262,595,252	38,118,434	353,271,768	10,653,985,454

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

Juan Carlos Sansón Caldera
Gerente General



Edgar Roberto Cuadra
Gerente de Operaciones

Celia R. Montenegro Ramírez
Vicegerente de Operaciones

Estado de flujos de efectivo separado

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

(Expresado en córdobas)

	Nota	2019	2018
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado del ejercicio		993,318,371	1,248,731,351
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de operación			
Provisiones para cartera de créditos	9	1,476,940,038	1,284,292,465
Provisiones para cuentas por cobrar	10, 26	18,260,571	10,124,749
Disminución de provisión para cuentas por cobrar	10, 26	-	(888,737)
Provisiones para activos recibidos en recuperación de créditos	11	9,759,025	8,069,746
Ingresos no devengados de préstamos		(137,118,312)	(187,544,512)
Ingresos por intereses	24	(4,033,381,346)	(4,519,312,352)
Gastos por intereses	24	895,603,917	1,133,458,257
Depreciaciones	13	80,212,148	94,221,692
Pérdida en bajas de activos materiales	13	11,504,868	2,804,327
Amortizaciones	14	11,198,795	10,791,597
Gasto por impuesto sobre la renta	37	468,800,103	561,322,892
Total ajustes		<u>(1,198,220,193)</u>	<u>(1,602,659,876)</u>
(Aumento) disminución neto de los activos de operación			
Cartera de créditos		5,623,600,291	5,162,825,096
Activos recibidos en recuperación de créditos	11	(105,485,855)	(51,264,615)
Cuentas por cobrar		(31,020,460)	27,461,671
Otros activos		(1,009,095,241)	(715,525,102)
Aumento (disminución) neto de los pasivos de operación			
Obligaciones con el público		2,036,841,198	(10,665,788,212)
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales		(152,015,992)	1,594,847,535
Pasivos por operaciones de reporto		(333,156,188)	333,156,188
Otros pasivos		134,314,637	(165,377,458)
Total efectivo generado por actividades de operación		<u>5,959,080,568</u>	<u>(4,833,593,422)</u>
Pagos por impuesto sobre la renta		(467,013,046)	(590,637,419)
Cobros / pagos por intereses			
Intereses cobrados		4,218,322,469	4,635,415,229
Intereses pagados		(981,221,552)	(1,120,251,286)
Flujo neto generado por actividades de operación		<u>8,729,168,439</u>	<u>(1,909,066,898)</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Pagos			
Inversiones a costo amortizado	9	(13,673,794)	(170,178,987)
Compras de inversiones a valor razonable con cambios en ORI	8	(23,430,653,289)	(29,415,695,621)
Adquisición de activos materiales	13	(42,095,079)	(65,451,581)
Adquisición de activos intangibles	14	(3,061,289)	(2,901,460)
Cobros			
Inversiones a costo amortizado	9	13,800,356	224,289,528
Vencimientos de inversiones a valor razonable con cambios en ORI	8	23,226,121,338	30,324,295,655
Participaciones		(5,771,012)	(2,079,740)
Producto de la venta de activos recibidos en recuperación de créditos		15,662,609	5,237,575
Flujo neto generado por actividades de inversión		<u>(239,670,160)</u>	<u>897,515,369</u>
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Pagos			
Préstamos cancelados (*)		(6,105,939,248)	(5,179,130,384)
Cobros			
Préstamos recibidos (*)		3,535,462,974	4,630,677,175
Flujo neto generado por actividades de financiación		<u>(2,570,476,274)</u>	<u>(548,453,209)</u>
Aumento (disminución) neto de efectivo y equivalentes de efectivo			
		5,919,022,005	(1,560,004,738)
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del ejercicio			
	7	12,435,182,717	13,995,187,455
Total de efectivo y equivalentes de efectivo al final del ejercicio			
	7	<u>18,354,204,722</u>	<u>12,435,182,717</u>

(*) Incluyen préstamos con instituciones financieras y otros financiamientos.

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros separados. El presente estado de flujos de efectivo separado fue del conocimiento y aprobado por la Junta Directiva, bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo suscriben.

Juan Carlos Sansón Caldera
Gerente General



Edgar Robleto Cuadra
Gerente de Operaciones

Celia R. Montenegro Ramírez
Vicegerente de Operaciones

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

(Expresado en córdobas)

(1) Información sobre la entidad que reporta

(a) Naturaleza jurídica

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, en la República de Nicaragua.

El Banco fue autorizado por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (la Superintendencia) para iniciar sus operaciones como un banco comercial privado, mediante resolución C.D. Superintendencia III-2-91 del 12 de septiembre de 1991, sujeto a las leyes y normas de la Superintendencia.

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.

(b) Bases de preparación

Los estados financieros separados del Banco, al 31 de diciembre de 2019, han sido preparados y presentados de conformidad con la resolución CD-SIBOIF-1020-1-OCT10-2017 Norma para la Implementación del Marco Contable para Instituciones Bancarias y Financieras, incluyendo las disposiciones emitidas por el Superintendente y normas prudenciales emitidas por la Superintendencia. Estos estados financieros se presentan separados de su subsidiaria Almacenes Generales de Depósito, BAC, S. A. (la Subsidiaria). Esta inversión en subsidiaria es contabilizada en estos estados financieros separados bajo el método de participación patrimonial.

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

Estos son los primeros estados financieros anuales del Banco preparados de acuerdo con el nuevo marco contable emitido por la Superintendencia y se ha aplicado la NIIF 1 Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera.

La nota 46 proporciona una explicación de cómo la transición al nuevo marco contable ha afectado la situación financiera separada, el desempeño financiero separado y los flujos de efectivo separado, informados por el Banco.

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 14 de febrero de 2020.

(c) Moneda funcional y de presentación

Para propósito de estos estados financieros separados, la moneda funcional y de presentación es el córdoba (C\$), moneda oficial de 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 2019, la tasa oficial de cambio vigente era de C\$33.8381 (2018: C\$32.3305) 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.

Transacciones en moneda extranjera

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.

(d) Uso de juicios y estimaciones

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.

Los juicios y las estimaciones 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 estado de situación financiera separado son:

- Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral
- Provisión por incobrabilidad de cartera de créditos
- Provisión para otras cuentas por cobrar
- Depreciación de propiedades, planta y equipo
- Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos
- Otros pasivos y provisiones

(2) Principales políticas contables

A continuación detallamos las políticas de contabilidad más significativas, que han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros separados.

(a) Efectivo y equivalentes de efectivo

El efectivo y equivalentes de efectivo incluyen el disponible, los depósitos en bancos y otras inversiones de corto plazo en mercados activos con vencimientos originales de tres meses o menos, que puedan ser fácilmente convertibles en una cantidad determinada de efectivo, estar sujetas a un riesgo insignificante de cambios en su valor y que son utilizadas para cumplir los compromisos de pago a corto plazo.

(b) Inversiones en valores

(i) Definiciones

Instrumento financiero: Es cualquier contrato que dé lugar, simultáneamente, a un activo financiero en una institución y a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra institución, exceptuando las inversiones correspondientes a participaciones en empresas subsidiarias, asociadas y negocios conjuntos.

Método de la tasa de interés efectiva: Es un método de cálculo del costo amortizado de un activo financiero utilizado para la imputación del rendimiento diario de las inversiones en valores. Este método consiste en transformar la tasa de rendimiento a vencimiento en una tasa equivalente diaria, y aplicar esta última en forma compuesta al costo de adquisición del título.

La tasa de interés efectiva es la tasa de descuento que iguala exactamente los flujos de efectivo por cobrar estimados a lo largo de la vida esperada de la inversión en valores (o, cuando sea adecuado, en un período más corto) con el importe neto en libros de dicha inversión.

Para calcular la tasa de interés efectiva, una institución estima los flujos de efectivo teniendo en cuenta todas las condiciones contractuales de la inversión en el título valor (por ejemplo, pagos anticipados, rescates y opciones de compra o similares), pero no tendrá en cuenta las pérdidas crediticias futuras. El cálculo debe incluir todas las comisiones y puntos de interés pagados o recibidos por las partes del contrato, que integren la tasa de interés efectiva, así como los costos de transacción y cualquier otra prima o descuento.

Costo amortizado (CA): Representa el importe al que fue medido inicialmente el activo menos los reembolsos del principal más la amortización acumulada, calculada con el método de la tasa de interés efectiva de cualquier diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento, y menos cualquier disminución por deterioro del valor o incobrabilidad, reconocida mediante el uso de una cuenta complementaria de activos.

Costos de transacción: Son los costos incrementales directamente atribuibles a la adquisición, emisión, venta o disposición por otra vía de un activo financiero. Un costo incremental es aquel en el que no se habría incurrido si la institución no hubiese adquirido, emitido, vendido o dispuesto por otra vía el instrumento financiero.

Valor razonable (VR): Se define valor razonable como el precio que sería recibido por la venta de un activo o pagado para transferir un pasivo en una transacción ordenada entre participantes del mercado en la fecha de la medición.

(ii) Clasificaciones de las inversiones en instrumentos financieros

La clasificación de los instrumentos financieros: a costo amortizado (CA), a valor razonable con cambios en otro resultado integral (VRCORI) o a valor razonable con cambios en resultados (VRCR), se realiza tomando como base el modelo de negocio establecido por el Banco.

Las inversiones en instrumentos financieros emitidos por el Gobierno Central de Nicaragua, Banco Central de Nicaragua e inversiones en instrumentos financieros emitidos por instituciones financieras y empresas privadas del país se clasifican y miden al costo amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral.

a) Inversiones al valor razonable con cambios en resultados

Un modelo de negocio que da lugar a mediciones a valor razonable con cambios en resultados es uno en el que una entidad gestiona los activos financieros con el objetivo de cobrar flujos de efectivo a través de la venta de los activos. La entidad toma decisiones basadas en los valores razonables de los activos y los gestiona para obtener esos valores razonables.

En este caso, el objetivo de la entidad habitualmente da lugar a compras y ventas activas. Aun cuando la entidad obtenga flujos de efectivo contractuales mientras mantiene los activos financieros, el objetivo de este modelo de negocio no es lograrlo con la obtención de flujos de efectivo contractuales y la venta de activos financieros. Esto es así, porque la obtención de flujos de efectivo contractuales no es esencial para lograr el objetivo del modelo de negocio; sino que es secundaria.

b) Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Son activos financieros no derivados que se designan específicamente a valor razonable con cambios en otro resultado integral o los que no son clasificados como inversiones al costo amortizado, o activos financieros al valor razonable con cambios en resultados.

c) Inversiones a costo amortizado

Corresponde a los activos financieros que cumplen con las siguientes condiciones: a) el activo financiero se mantiene para obtener los flujos contractuales y b) las condiciones contractuales del activo financiero dan lugar, en fechas especificadas, a flujos de efectivo que son únicamente pagos de principal e intereses.

(iii) Modelos de negocio del Banco

El Banco realiza una evaluación de los objetivos de los modelos de negocio en los cuales se mantienen los diferentes activos financieros a nivel de portafolio para reflejar, de la mejor manera, la forma en que gestiona el negocio y cómo se proporciona la información a la Gerencia. La información considerada incluye:

- Las políticas y los objetivos señalados para cada portafolio de activos financieros y la operación de esas políticas en la práctica. Estas incluyen si la estrategia de la Gerencia se enfoca en cobrar ingresos por intereses contractuales, mantener un perfil de rendimiento de interés concreto o coordinar la duración de los activos financieros con la de los pasivos que los están financiando o las salidas de efectivo esperadas o realizar flujos de efectivo mediante la venta de los activos.
- Cómo se evalúan e informa al respecto al personal clave de la Gerencia del Banco sobre el rendimiento en portafolios.
- Los riesgos que afectan el rendimiento de los portafolios (y los activos financieros mantenidos en el modelo de negocio) y la forma en que se administran dichos riesgos.

- Cómo se retribuye a los gestores del negocio (por ejemplo, si la compensación se basa en el valor razonable de los activos gestionados o sobre los flujos de efectivo contractuales obtenidos).
- La frecuencia, el valor y el calendario de las ventas en períodos anteriores, las razones de esas ventas y las expectativas sobre la actividad de ventas futuras. Sin embargo, la información sobre la actividad de ventas no es considerada de forma aislada sino como parte de una evaluación de cómo los objetivos del Banco establecidos para manejar los activos financieros son logrados y cómo los flujos de efectivo son realizados.

Los activos financieros que son mantenidos o gestionados para negociar y cuyo rendimiento es evaluado sobre una base de valor razonable, son medidos a valor razonable con cambios en resultados debido a que estos no son mantenidos para cobrar flujos de efectivo contractuales ni para obtener flujos de efectivo contractuales y vender.

(iv) Reconocimiento y medición inicial

Para cualquiera de las clasificaciones de inversiones, el Banco reconoce contablemente las inversiones en valores por su costo, que es a valor razonable de la contraprestación entregada a cambio de adquirir ese activo más (en el caso de un instrumento que no se contabilice en la clasificación a valor razonable con cambios en resultados) los costos de transacción que sean directamente atribuibles a la compra del mismo; entre los que podemos mencionar: las comisiones y honorarios pagados a los agentes, consejero, intermediarios y distribuidores, entre otros.

Este reconocimiento se realiza utilizando la fecha de liquidación de la inversión que es la fecha en que el Banco recibe el activo financiero.

La contabilidad por la fecha de liquidación hace referencia al reconocimiento del activo financiero en el día en que el Banco lo recibe y la baja del activo y el reconocimiento del eventual resultado por la venta o disposición por otra vía en el día en que se produce su entrega por parte del Banco. Cuando se aplica la contabilidad de la fecha de liquidación, la institución contabiliza cualquier cambio en el valor razonable del activo financiero a recibir (solo instrumentos financieros del exterior), que se produce durante el período que va desde la fecha de contratación hasta la fecha de liquidación.

Durante el reconocimiento inicial de inversiones en instrumentos de patrimonio no mantenidas para negociar, el Banco puede elegir irrevocablemente registrar los cambios subsecuentes en valor razonable como parte de otros resultados integrales (ORI) en el patrimonio. Esta elección se debe hacer sobre una base de instrumento por instrumento.

Todos los activos financieros no clasificados como medidos a CA o a VRCORI como se describe anteriormente, son medidos a VR CR.

Adicionalmente, en el reconocimiento inicial, el Banco puede designar de manera irrevocable un activo financiero que cumple con los requerimientos de medición a CA o VRCORI a ser medido a VRCCR, si al hacerlo se elimina o se reduce significativamente una asimetría contable que pudiese ocurrir de no hacerlo. El Banco por ahora no hace uso de esta opción.

(v) Medición posterior

a) Inversiones al valor razonable con cambios en resultados

Esta clasificación únicamente corresponde a los instrumentos financieros del exterior.

En el caso de instrumentos financieros representativos de deuda los intereses se deben registrar por separado de la actualización del valor razonable.

Las diferencias de cambio de moneda aumentan el importe en libros del activo financiero y se reconoce en los resultados del ejercicio.

b) Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Para determinar el valor razonable de los instrumentos financieros el Banco aplica los siguientes criterios:

i) Para instrumentos financieros cotizados en la Bolsa de Valores

El valor razonable se determina tomando el promedio de las cotizaciones, de las transacciones en la Bolsa de Valores del último mes; de no haberse registrado transacciones en la Bolsa en el último mes, se toma el promedio del último trimestre. Si en este período tampoco se hubieran registrado transacciones y si el emisor es una institución financiera supervisada o una institución del sector público del país, se aplica el mismo criterio que se establece en el literal ii).

ii) Para instrumentos financieros emitidos por otras instituciones financieras supervisadas o por instituciones del sector público del país, no cotizados en Bolsa

Para estas inversiones, el valor razonable se determina a través del valor presente, el cual se calcula descontando los flujos futuros de la inversión, aplicando la tasa mayor entre: a) la específica pactada en el instrumento financiero y b) la tasa promedio del último mes aplicado para otros instrumentos financieros transados en bolsa emitidos por las mismas instituciones u otras similares, para plazos similares o los más cercanos al instrumento financiero que se valúa. Cuando exista mora en el pago de los intereses devengados, los mismos no se toman en cuenta al calcular el flujo futuro de la inversión.

Reconocimiento de los cambios en el valor razonable

Los cambios en el valor razonable se reconocen como una partida dentro de Otro Resultado Integral y en la cuenta del activo que corresponde, hasta que dichos instrumentos financieros se dan de baja o se reclasifican de categoría.

Las diferencias de cambio de moneda aumentan el importe en libros del instrumento financiero y se reconocen en los resultados del ejercicio.

c) Inversiones a costo amortizado

Los instrumentos financieros de esta clasificación, se miden al valor presente de los flujos de efectivo futuros (costo amortizado), descontados a la tasa de interés efectiva.

Las diferencias de cambio de moneda aumentan el importe en libros del activo financiero y se reconoce en los resultados del ejercicio.

d) Deterioro e incobrabilidad de las inversiones

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

El Banco evalúa en cada fecha del estado de situación financiera si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos esté deteriorado en su valor.

La evidencia objetiva de que una cartera de inversiones está deteriorada incluye, pero no se limita a:

- Dificultades financieras significativas del emisor o del obligado;
- Incumplimientos de las cláusulas contractuales, tales como impagos o retrasos en el pago de los intereses o el principal;
- El inversionista por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras del emisor, otorga concesiones o ventajas que no hubiera realizado en condiciones normales;
- Sea cada vez más probable que el emisor entre en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera;
- La desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras.

Si tal evidencia existiese, el Banco determina el importe de cualquier pérdida por deterioro del valor conforme a los siguientes criterios:

i) Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Las disminuciones en el valor razonable, como resultado de un deterioro en su valor, se reconocen en la cuenta correspondiente del otro resultado integral contra la cuenta de gastos en resultados. Las ganancias y pérdidas por deterioro del valor no aumentan ni disminuyen el importe en libros del activo financiero.

Los gastos constituidos por una disminución en el valor razonable, contabilizadas previamente en el otro resultado integral, se eliminan del mismo y se reconocen en los resultados del período cuando existe evidencia objetiva de que el activo ha sufrido deterioro, aunque el activo financiero no haya sido dado de baja en el estado de situación financiera.

El importe de la pérdida acumulada por valoración que haya sido eliminado del otro resultado integral y reconocido en el resultado del período, según lo dispuesto en el párrafo anterior, es la diferencia entre el costo de adquisición (neto de cualquier reembolso del principal o amortización del mismo) y el valor razonable actual, menos cualquier pérdida por deterioro del valor de ese activo financiero previamente reconocida en el resultado del período.

Posterior al reconocimiento de la pérdida por deterioro, los ingresos por rendimientos se reconocen utilizando una nueva tasa de interés efectivo, para lo cual debe estimar los flujos futuros para determinarla.

Si en períodos posteriores al reconocimiento de la pérdida por deterioro del valor, esta disminuye a causa de, entre otras razones, una mejoría en la calificación crediticia del emisor, la pérdida por deterioro reconocida previamente es revertida directamente de la cuenta de estado de situación financiera en donde fue contabilizada. El importe de la reversión se reconoce en el resultado del período.

ii) Inversiones a costo amortizado

Cuando existe evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor de los instrumentos clasificados a costo amortizado, el importe de la pérdida se mide como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido), descontados con la tasa de interés efectiva original de la inversión. El importe de la pérdida se reconoce en la cuenta complementaria del activo contra la cuenta de gastos en resultados.

Si en períodos posteriores al reconocimiento de la pérdida por deterioro del valor, este disminuye a causa de, entre otras razones, una mejoría en la calificación crediticia del emisor, la pérdida por deterioro reconocida previamente se revierte directamente de la cuenta del estado de situación financiera en donde fue contabilizada. El importe de la reversión se reconoce en el resultado del período.

Como recurso práctico, el Banco valora el deterioro de un instrumento financiero, que se contabiliza a costo amortizado, a partir del valor razonable del instrumento utilizando un precio de mercado observable. Lo anterior aplica únicamente para instrumentos financieros del exterior.

No obstante; lo anterior, en ningún caso la reversión del deterioro de valor da a lugar a que el valor en libros de la inversión exceda a su costo amortizado, determinado como si no se hubiese contabilizado la pérdida por deterioro del valor en la fecha de su reversión.

(vi) Instrumentos financieros derivados

El Banco no realiza operaciones con instrumentos financieros derivados.

(c) Cartera de créditos

La cartera de créditos comprende los saldos de principal, intereses devengados y comisiones por cobrar de los créditos directos otorgados por el Banco, dentro de su actividad de intermediación financiera. Asimismo, se incluyen todos los financiamientos otorgados por el Banco, cualquiera sea su destino específico y la modalidad bajo la cual se pacten o documenten.

(i) Definiciones

Crédito: Activo resultante del financiamiento que otorga el Banco cuyo cobro es fijo o determinable, que no se negocia en un mercado activo y que es distinto de aquellos en los que se tenga la intención de vender inmediatamente o en un futuro próximo.

Calificación de cartera: Metodología utilizada por el Banco para analizar el grado de recuperabilidad del conjunto de créditos de cada deudor y determinar el importe de pérdidas esperadas correspondiente a los créditos otorgados por las mismas.

Cartera con problemas: Aquellos créditos respecto de los cuales se determina que, con base en información y hechos actuales, así como en el proceso de revisión de los créditos, existe una probabilidad considerable de que los mismos no se podrán recuperar en su totalidad, tanto su componente de principal como de intereses, conforme a lo establecido en el contrato. La cartera vigente como la vencida es susceptible de poder identificarse como cartera con problemas.

Cartera vigente: Representa todos aquellos créditos que están al corriente en sus pagos tanto de principal como de intereses conforme al plan de pagos originalmente pactado.

Baja: Es la cancelación del crédito cuando existe evidencia de que se han agotado las gestiones formales de cobro o determinado la imposibilidad práctica de recuperación del crédito.

Créditos a instituciones financieras: Son todos aquellos créditos que han sido otorgados a instituciones financieras, a un plazo mayor a 3 días hábiles laborales.

Créditos personales: Son todos aquellos créditos directos, otorgados a personas naturales destinados a financiar la adquisición de bienes de consumo o el pago de obligaciones y servicios personales, cuyo monto al momento del otorgamiento se haga en función a la capacidad de pago del solicitante. Se imputan a este grupo las deudas originadas a través de los sistemas de Tarjetas de Crédito.

Provisiones por incobrabilidad de cartera de crédito: Afectación contable que se realiza contra resultados y que mide aquella porción del crédito que se estima no tendrá viabilidad en su recuperación.

Riesgo de crédito: Se refiere a la posibilidad de que los deudores o contrapartes de los contratos de créditos no cumplan con la obligación pactada originalmente.

(ii) Reglas de registro y valuación

Los créditos desembolsados se reconocen inicialmente por su valor nominal, contabilizando la comisión percibida de acuerdo con los siguientes criterios:

- Los costos directos de apertura del crédito se compensan del importe de la comisión percibida y se reconocen como ingreso en resultados del período.
- El exceso de las comisiones percibidas sobre dichos costos, se registran en una cuenta correctora de activo, de naturaleza acreedora, denominada "Comisiones devengadas con tasa de interés efectiva" y se aplica todo lo dispuesto por la Superintendencia.

a) Suspensión y reversión de los rendimientos financieros

La causación de los rendimientos financieros se suspende el día que se traslada el crédito a situación de vencido, simultáneamente se sanean los intereses acumulados a esa fecha. Para aquellos deudores que se clasifican en categoría «D» o «E», aunque no posean créditos vencidos, estos dejan de reconocer ingresos por concepto de intereses y comisiones devengadas, y se realiza el saneamiento de los intereses y/o comisiones acumuladas hasta ese momento.

En tanto el crédito se mantenga en cartera vencida, el control de los intereses devengados se lleva en cuentas de orden. En caso de que dichos intereses vencidos sean cobrados (recuperados), se reconocen directamente en los resultados del ejercicio como ingresos por intereses.

(d) Provisiones y reservas de 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, y sus reformas, emitidas por la Superintendencia. 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.

El Banco evalúa periódicamente si un crédito vencido debe permanecer en el estado de situación financiera, o bien dar de baja. Dicha baja se realiza cancelando el saldo insoluto del crédito contra las provisiones para cartera de crédito.

Cuando el crédito a dar de baja exceda el saldo de su provisión asociada, antes de efectuar la baja, dicha provisión se incrementa hasta por el monto de la diferencia, afectando los resultados del período.

Adicionalmente, el Banco puede optar por eliminar de su activo aquellos créditos vencidos que se encuentren provisionados al 100%, aun y cuando no cumplan con las condiciones para ser dados de baja. Para tales efectos, el Banco debe cancelar el saldo insoluto del crédito contra la estimación preventiva para riesgos crediticios.

Cualquier recuperación derivada de operaciones crediticias previamente dadas de baja, se reconoce en los resultados del ejercicio.

(i) Evaluación de cartera de créditos

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 se aplica sobre el saldo neto no cubierto por garantías líquidas elegibles como mitigante de riesgo.

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.
- 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.

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.

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 Especial 677/2009, de 4 y 5 de mayo, 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:

Antigüedad	Categoría	Porcentaje de provisión
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%

(ii) Créditos con garantías mitigantes de riesgo

Para los deudores que tengan constituidas garantías reales elegibles como mitigantes de riesgo, se procede 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 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. Esta categoría de garantías reales aplica únicamente a los créditos comerciales.

(iii) Disminuciones, condonaciones, bonificaciones y descuentos sobre la cartera de créditos

Las disminuciones, condonaciones, bonificaciones y descuentos se registran con cargo a las provisiones para créditos. En caso de que el importe de estas exceda el saldo de la provisión asociada al crédito, previamente se constituyen provisiones adicionales hasta por el monto de la diferencia.

(iv) Venta de cartera de créditos

En los casos en que se lleve a cabo la venta de la cartera de créditos, se cancela la provisión asociada a la misma.

(v) Traspaso a cartera de créditos vigentes

Se reclasifican a cartera de créditos vigentes, los créditos vencidos en los que se liquiden totalmente los saldos pendientes de pago (principal e intereses, entre otros) que cumplen con los criterios de reclasificación establecidos por la Superintendencia.

(e) Ingresos por intereses y comisiones

Los ingresos por intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo.

Las comisiones financieras son aquellas cobradas al cliente como consecuencia de la concesión de un financiamiento, cualquiera sea su denominación (comisiones: de apertura de créditos, de formalización, de desembolsos, de cierre, de evaluación y registro de garantías, de preparación y procesamiento de documentos, entre otros), para compensar los costos directos incurridos en la operación.

Costos directos son aquellos incurridos por el Banco por conceder un préstamo, señalados a continuación:

- (i) Que resulten directamente de un préstamo y sean esenciales para la transacción del mismo.
- (ii) Que sean costos en los cuales el Banco no hubiera incurrido en ellos si la transacción no hubiese tenido lugar.
- (iii) Que estén directamente relacionados, entre otras, con las siguientes actividades:
 - a) Evaluar prospectivamente la condición financiera del prestatario.
 - b) Evaluar y registrar las garantías, colateral y demás disposiciones de seguridad.
 - c) Negociar los términos del convenio.
 - d) Preparar y procesar los documentos.
 - e) Cerrar la transacción.

Las comisiones financieras se reconocen de la siguiente forma: a) Si el préstamo se mantiene hasta su vencimiento, la comisión se difiere en el tiempo y se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, salvo la porción que compense los costos directos, a lo largo de la vida del préstamo, como un ajuste al rendimiento del mismo, utilizando el método del interés efectivo. En ausencia de una contabilidad analítica o de costeo que identifique los costos directos de un préstamo, el Banco difiere en el tiempo a lo largo de la vida del préstamo el cien por ciento (100%) de las comisiones financieras cobradas al cliente, b) Si el préstamo se vende, la comisión neta referida en el literal anterior que esté pendiente de diferir en el tiempo restante del préstamo, se reconoce en cuenta de pérdidas y ganancias en el momento en que se vende el mismo.

Las comisiones que se generan por préstamos, se contabilizan con base en el método del devengado tomando en consideración el plazo de vigencia de los mismos de acuerdo a lo siguiente: Por las comisiones que se cobren por anticipado, se registra el importe cobrado en la cuenta correctora de activo "Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva" y el devengamiento de las comisiones se registra en la cuenta de resultados que corresponda.

(f) Otras cuentas por cobrar

Los saldos de cuentas por cobrar representan derechos adquiridos no generados por la cartera de créditos, así como los intereses y comisiones de las mismas. El registro inicial es a valor nominal, posteriormente se mide devengando intereses según aplique, menos amortizaciones y provisiones por incobrabilidad.

(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) Activos recibidos en recuperación de créditos

Los bienes recibidos en recuperación de crédito son aquellos que la institución recibe en cancelación total o parcial de un crédito otorgado con anterioridad a un cliente, o los que por el mismo concepto le sean adjudicados, en virtud de acción judicial promovida por el Banco contra sus deudores.

El Banco registra los bienes recibidos en recuperación de créditos, cuando producto de un acuerdo documentado legalmente existe el derecho sobre los bienes y los mismos tienen un valor que puede ser medido con fiabilidad.

(i) Medición y reconocimiento

a) Medición inicial: Los bienes recibidos en recuperación de créditos se medirán por el valor menor entre:

- i)** El valor acordado en la transferencia en pago o el de adjudicación en remate judicial, según corresponda.
- ii)** El valor de realización conforme la normativa que regula la materia de peritos valuadores que prestan servicios a las instituciones del Sistema Financiero, a la fecha de incorporación del bien.

- iii) El saldo en los libros del Banco, correspondiente al principal del crédito más los intereses, más otras cuentas por cobrar distintas a los costos transaccionales. Lo anterior sin considerar las provisiones contabilizadas ni los intereses saneados previos a la adjudicación.

El valor de los métodos de medición en los incisos i) y ii) antes indicados, deberá incluir los costos transaccionales incurridos en la adquisición de tales activos. Se entenderá por costos transaccionales, los costos directamente atribuibles a la adquisición o realización del activo (impuestos, derechos, honorarios profesionales para adquirir o trasladar el dominio de los bienes, etc.)

- b) **Medición posterior:** Una vez registrados los bienes de conformidad con lo indicado en el literal anterior, estos se medirán por el valor registrado en libros menos las provisiones asignadas al bien, conforme lo establecido en el artículo siguiente. Adicionalmente para el caso de bienes inmuebles, por cualquier pérdida de valor por deterioro.

(ii) Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos

En el caso de nuevas adjudicaciones de bienes muebles e inmuebles, las provisiones asignadas a los préstamos correspondientes son trasladadas en su totalidad a la cuenta de provisiones para bienes recibidos en recuperación de créditos, hasta que el bien se realice.

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

a) 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.

b) Para los bienes inmuebles

- 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) Participaciones

La Subsidiaria, es una entidad controlada por el Banco. El control existe cuando el Banco tiene el poder sobre la Subsidiaria, que le otorga las facultades para dirigir las actividades relevantes que afectan de manera significativa su rendimiento; está expuesto o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la Subsidiaria y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre ella.

La inversión en la Subsidiaria es medida a través del método de participación patrimonial, el cual es un método de contabilización en que las inversiones se registran inicialmente al costo, y posteriormente se ajustan en función de los cambios en el patrimonio de la Subsidiaria, de acuerdo con el porcentaje de participación del Banco, 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) Propiedades, planta y equipo, neto

El Banco reconoce como propiedades, planta y equipo los activos que posee para su uso, suministro de servicios o para propósitos administrativos y que espera utilizar durante más de un período.

(i) Reconocimiento y medición

En la fecha de transición al nuevo marco contable, el Banco realizó una revaluación de las propiedades a su valor razonable, utilizando este valor como el costo atribuido de conformidad con la exención permitida por la NIIF 1.

Las propiedades, planta y equipo se miden en el estado de situación financiera a su costo de adquisición o construcción.

El Banco eligió como política contable el modelo del costo para la medición posterior de los activos clasificados como propiedades, planta y equipo, el cual comprende su costo menos la depreciación acumulada y el valor acumulado de las pérdidas por deterioro.

Cuando un componente de una partida de propiedades, planta y equipo tiene una vida útil diferente, se contabiliza como una partida separada.

(ii) Gastos subsecuentes

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.

(iii) Depreciación

La depreciación se calcula, aplicando el método de línea recta, sobre el costo de adquisición de los activos, menos su valor residual, durante la vida útil estimada del activo. Asimismo, los terrenos donde se construyen los edificios tienen una vida útil indefinida; por lo tanto, no se deprecian.

La depreciación se registra con cargo a resultados y se calcula con base en las siguientes vidas útiles:

	<u>Años</u>
Edificios	20 - 50
Mobiliario y equipos	5 - 10
Vehículos	5 - 8
Equipos de computación	2 - 5

(iv) Mejoras a propiedades arrendadas

Existen adecuaciones que se efectúan a las propiedades tomadas en arriendo, éstas deben evaluarse para definir su reconocimiento como activo o como gasto. Las adecuaciones reconocidas como propiedades, planta y equipo se deprecian al menor tiempo entre el plazo del arrendamiento y la vida útil del activo, mejora u obra realizada y acorde con los rangos de vida útil establecidos.

(v) Bajas en cuentas

El valor en libros de un elemento de propiedades, planta y equipo es dado de baja cuando se da por su disposición o no se esperan recibir beneficios económicos futuros asociados al activo. Las utilidades o pérdidas de la baja se reconocen en los resultados del período.

(k) Reconocimiento del deterioro de activos materiales

En cada cierre contable, el Banco analiza si existen indicios, tanto externos como internos, de que un activo pueda estar deteriorado. Si se comprueba la existencia de indicios, el Banco analiza si efectivamente existe tal deterioro comparando el valor neto en libros del activo con su valor recuperable (el mayor entre su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). Cuando el valor en libros exceda al valor recuperable, se ajusta el valor en libros hasta su valor recuperable, modificando los cargos futuros por concepto de depreciación, de acuerdo con su vida útil remanente.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo que previamente se ha deteriorado, el Banco estima el valor recuperable del activo y reconoce la recuperación en resultados, registrando la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores y ajustando, en consecuencia, los cargos futuros por concepto de depreciación. En ningún caso, la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquel que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

(l) Activos intangibles

Los activos intangibles del Banco corresponden a activos no monetarios sin apariencia física que surgen como resultado de una transacción legal o son desarrollados internamente.

Son activos cuyo costo puede ser estimado fiablemente, y se considera probable que los beneficios económicos futuros fluyan hacia el Banco.

Corresponden principalmente a licencias y programas de informática, los cuales se miden inicialmente por su costo incurrido en la adquisición o en su fase de desarrollo interno. Los costos incurridos en la fase de investigación son reconocidos directamente en resultados. Posterior a su reconocimiento inicial, dichos activos son amortizados durante su vida útil estimada. La amortización es reconocida sobre una base de línea recta, de acuerdo con su vida útil estimada hasta 5 años.

En cada cierre contable, el Banco analiza si existen indicios tanto externos como internos, de que un activo puede estar deteriorado. Si se comprueba la existencia de indicios, el Banco analiza si tal deterioro realmente existe comparando el valor neto contable del activo con su valor recuperable (el mayor de su valor razonable menos los costos de disposición y su valor en uso). Cualquier pérdida por deterioro o reversiones posteriores se reconoce en los resultados del ejercicio.

(m) Activos y pasivos fiscales

El gasto por impuesto a las ganancias incluye el impuesto corriente y el impuesto diferido. Se reconoce en el estado de resultados excepto en la parte que corresponde a partidas reconocidas en otro resultado integral (ORI).

El Banco reconoce el impuesto corriente como un pasivo en la medida en que esté pendiente de pago, o como un activo si los pagos ya realizados resultan en un saldo a favor.

El impuesto diferido es determinado usando las tasas de impuestos que están vigentes a la fecha del estado de situación financiera y son esperados a aplicar cuando el activo por impuesto diferido es realizado o cuando el pasivo por impuesto diferido es cancelado.

El Banco evalúa la realización en el tiempo del impuesto diferido activo sobre la renta diferida. Estos representan impuestos sobre las ganancias recuperables a través de futuras deducciones de utilidades gravables y son registrados en el estado de situación financiera. Los impuestos diferidos activos son recuperables en la medida que la realización de los beneficios tributarios relativos sea probable.

Los impuestos diferidos activos y pasivos son compensados cuando existe un derecho legal para compensar activos por impuestos corrientes contra pasivos por impuestos corrientes y cuando el impuesto diferido activo y pasivo se relaciona con impuestos gravados sobre una misma entidad.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco estima que las partidas del impuesto sobre la renta diferido activo serán recuperables en función a sus estimados de ganancias gravables futuras.

(n) Otros activos

El Banco reconoce como otros activos un recurso controlado del cual espera obtener, en el futuro, beneficios económicos.

Este rubro incluye erogaciones de dinero hechas por adelantado, por gastos que se van a causar o por servicios a percibir en el futuro. En términos generales estos se aplican contra los resultados de operación conforme los activos son utilizados o devengados. Estos activos son reconocidos al costo, como el valor que puede ser medido con fiabilidad.

Reconocimiento y medición

Estos activos se miden al costo o al valor de compra histórico. Posteriormente, se miden al costo neto de amortización en las partidas que apliquen según la naturaleza de la transacción.

Dentro del estado de resultados separado, se reconoce inmediatamente un gasto cuando el desembolso correspondiente no produce beneficios económicos futuros, o cuando, y en la medida que, tales beneficios futuros no cumplen o dejan de cumplir las condiciones para su reconocimiento como activos en el estado de situación financiera.

(o) Pasivos financieros

Un pasivo financiero es cualquier obligación contractual del Banco para entregar efectivo u otro activo financiero a otra entidad o persona, o para intercambiar activos financieros o pasivos financieros en condiciones que sean potencialmente desfavorables para el Banco o un contrato que será o podrá ser liquidado utilizando instrumentos de patrimonio propios.

(i) Reconocimiento y medición

Los pasivos financieros son reconocidos inicialmente por su valor razonable menos los costos de transacción que son directamente atribuibles a su emisión. Posteriormente, los pasivos financieros son medidos a costo amortizado de acuerdo con el método de tasa de interés efectiva, reconociendo el gasto financiero en el resultado.

(ii) Bajas en cuentas

Un pasivo financiero solo se da de baja en el estado de situación financiera cuando y solo cuando, se haya extinguido, esto es, cuando la obligación especificada en el correspondiente contrato haya sido pagada o cancelada o haya expirado.

(p) 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.

(q) Provisiones

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

El importe reconocido como provisión se determina mediante la mejor estimación, al final del período sobre el que se informa. Las provisiones se actualizan periódicamente, como mínimo a la fecha de cierre de cada período y son ajustadas para reflejar en cada momento la mejor estimación disponible.

La actualización de las provisiones para reflejar el paso del tiempo se reconoce en los resultados del período como gastos financieros. En el caso que ya no sea probable la salida de recursos, para cancelar la obligación correspondiente, se reversa la provisión y se revela el pasivo contingente, según corresponda. En caso de existir cambio a las estimaciones, estos se contabilizan en forma prospectiva.

(r) Activos y pasivos contingentes

Un activo contingente es aquel de naturaleza posible, surgido a raíz de sucesos pasados, cuya existencia ha de ser confirmada solo por la ocurrencia o por la no ocurrencia de uno o más eventos inciertos en el futuro, que no están enteramente bajo el control del Banco, no se reconocen en el estado de situación financiera; en cambio se revelan como activos contingentes cuando es probable su ocurrencia. Cuando el hecho contingente sea cierto se reconoce el activo y el ingreso asociado en el resultado del período.

Un pasivo contingente es toda obligación posible, surgida de hechos pasados, cuya existencia quedará confirmada solo si llegan a ocurrir uno o más sucesos futuros inciertos y que no están bajo el control del Banco. Los pasivos contingentes son objeto de revelación y en la medida en que se conviertan en obligaciones probables se reconocen como provisión.

(s) Beneficios a los empleados

El Banco está sujeto a la legislación laboral de la República de Nicaragua. El Banco provisiona un beneficio laboral cuando tal beneficio se relaciona con servicios del colaborador ya brindados, el colaborador se ha ganado el derecho de recibir el beneficio, el pago del beneficio es probable y el monto de tal beneficio puede ser estimado.

(i) Obligaciones laborales al retiro

Son beneficios que el Banco paga a sus empleados al momento de su retiro o después de completar su período de empleo.

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 una provisión tomando en consideración la estimación de las obligaciones por este concepto, con base en el estudio realizado anualmente por un actuario independiente según lo requerido en la Norma Internacional de Contabilidad, NIC 19 Beneficios a los empleados.

La medición de la obligación en concepto de indemnización laboral, depende de una gran variedad de premisas y supuestos a largo plazo determinados sobre bases actuariales, incluyendo estimados del valor presente de los pagos futuros proyectados de los beneficios, considerando la probabilidad de eventos futuros potenciales, tales como incrementos en el salario, rotación del personal, tasas de mortalidad, tasas de interés determinadas y experiencia demográfica, entre otras. Estas premisas y supuestos pueden tener un efecto en el monto y en las contribuciones futuras, de existir alguna variación.

La tasa de descuento permite establecer flujos de caja futuros a valor presente a la fecha de medición. El Banco utiliza otros supuestos claves para valorar los pasivos actuariales, que se calculan en función de la experiencia específica del Banco, combinados con estadísticas publicadas e indicadores de mercado.

Este estudio se realiza por el método de Unidad de Crédito Proyectada y toma en consideración hipótesis financieras y demográficas. El valor de la obligación de beneficios por terminación a la fecha del estado de situación financiera, es estimado por el actuario con base en el valor presente de los beneficios futuros.

El gasto correspondiente por estos beneficios es registrado en el estado de resultados, el cual incluye el costo del servicio presente asignado en el cálculo actuarial más el costo financiero del pasivo calculado. Las variaciones en el pasivo, por cambios en los supuestos actuariales, son registradas en el patrimonio en otro resultado integral (ORI).

(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.

(t) Otros pasivos

En este rubro el Banco reconoce el importe de las obligaciones que se encuentran pendientes de pago, y que por su naturaleza no pueden ser incluidas en los demás grupos del pasivo.

(u) Programas de lealtad

El Banco ofrece programas de lealtad que le permiten a los tarjetahabientes ganar puntos que pueden ser redimidos por una amplia gama de premios, incluyendo efectivo, bienes y servicios. Los puntos son reconocidos como un componente identificable separadamente de la transacción inicial de ingresos por consumos con tarjetas. Estos se reconocen inicialmente como ingresos diferidos cuando otorga los puntos y como un ingreso cuando el cliente redime los puntos.

El Banco reconoce los puntos basándose en los puntos ganados que se espera sean redimidos y el valor razonable del punto a ser redimido. Los puntos a ser redimidos son estimados basándose en el historial de redención, tipo de producto de tarjeta, actividad transaccional de la cuenta y el desempeño histórico de las tarjetas.

(v) Capital y reserva legal

(i) Capital

Los objetivos del Banco en cuanto al manejo de su capital están orientados a cumplir con los requerimientos de capital establecidos por las normativas aplicables y mantener una adecuada estructura de patrimonio que le permita al Banco generar valor a sus accionistas.

La relación de solvencia total, definida como la relación entre el patrimonio y los activos ponderados por nivel de riesgo, no puede ser inferior al diez por ciento (10%).

Para efectos de la gestión del capital, el capital primario del Banco está compuesto principalmente por el capital pagado por las acciones comunes y la reserva legal. El capital secundario comprende los resultados de períodos anteriores, el resultado del período actual y las provisiones genéricas.

(ii) Reserva legal

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.

Para el Banco, 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.

El capital social, las reservas de capital y los resultados de ejercicios anteriores se expresan a su costo histórico.

(w) 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.

(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 marco contable.

(iii) Gastos

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

(x) Impuesto sobre la renta

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

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar sobre la renta gravable del período, determinado con base en la Ley 822/2012, de 17 de diciembre, de Concertación Tributaria y su Reglamento (Ley 822/2012 y su Reglamento), usando las tasas de impuestos vigentes a la fecha de los estados financieros separados, y cualquier ajuste a la renta gravable de años anteriores.

(3) Gestión de riesgo

(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
- (viii) Riesgo de lavado de activos, del financiamiento al terrorismo y del financiamiento a la proliferación de armas (Riesgo de LD/FT/FP)

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.

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.

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.

Al 31 de diciembre de 2019, la concentración total del Banco con sus partes relacionadas es de 5.31% (31 de diciembre de 2018: 5.89%; 1 de enero de 2018: 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 2019 y 2018, no hay grupos vinculados que, de forma individual ni en su grupo, excedan el 30% de la base de cálculo.

Para las partes relacionadas y los grupos vinculados, las unidades de interés son: n.º 1 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 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 separado.

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 estado de situación financiera 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.

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

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

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.

Asimismo, 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.

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

	1 de julio				
	2016	2017	2018	2019	2020
RCL	60%	70%	80%	90%	100%

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 del estado de situación financiera 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 2019 presenta una razón del 255% (2018: 189%), resultado que cumple y está por encima del mínimo establecido por la norma vigente en el período 2019, que requiere una cobertura del 90% (2018: 80%).

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 diario es del diez por ciento (10%) para ambas monedas. La tasa del encaje obligatorio semanal para moneda extranjera es del quince por ciento (15%), y para moneda nacional es del trece por ciento (13%), según circular GC-06-AGOSTO-19-SARC con fecha 07 de agosto 2019.

El porcentaje de encaje legal efectivo al 31 de diciembre de 2019 era de 25.60% (2018: 20.50%) en córdobas y 18.08% (2018: 21.47%) en dólares de los Estados Unidos de América.

A continuación presentamos el encaje legal promedio del último trimestre:

	Miles			
	Último trimestre calendario			
	2019		2018	
	Córdobas	Dólares	Córdobas	Dólares
Montos mínimos promedio que el Banco debe mantener como encaje legal depositados en el BCN	708,589	66,012	627,036	72,216
Encaje legal promedio mantenido	1,279,915	109,408	1,161,669	137,688
Excedente	571,326	43,396	534,633	65,472

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 2019 y 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.

(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.

(viii) Riesgo de lavado de dinero, del financiamiento al terrorismo y del financiamiento a la proliferación de armas (Riesgo de LD/FT/FP)

El Banco cuenta con un oficial de Cumplimiento y un oficial suplente de Cumplimiento de PLD/FT/FP. El Banco cuenta con políticas y procedimientos, plan de capacitación, plan operativo anual y presupuesto anual, aprobados por la Junta Directiva, que hace las veces de Comité de Cumplimiento.

(4) Cambios en políticas, estimaciones contables y errores

El Banco realizó la transición al nuevo marco contable implementado por la Superintendencia, que incluye principalmente Normas Prudenciales y la aplicación de Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) con ciertas materias reservadas.

Esta transición afectó la situación financiera separada, el desempeño financiero separado y los flujos de efectivo separados, informados por el Banco en el período anterior. Los principales rubros que se vieron afectados por esta adopción fueron propiedades, planta y equipo, inversiones en valores, beneficios a los empleados e impuestos diferidos.

En la transición al nuevo marco contable, el Banco ha aplicado consistentemente las políticas y estimaciones contables, para todos los períodos presentados en estos estados financieros.

(5) Valor razonable de instrumentos financieros

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

	Al 31 de diciembre de 2019		Al 31 de diciembre de 2018		Al 1 de enero de 2018	
	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Activos						
Efectivo y equivalentes de efectivo (a)	18,354,204,722	18,354,204,722	12,435,182,717	12,435,182,717	13,995,187,455	13,995,187,455
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral (b)	825,986,921	825,986,921	653,023,287	653,023,286	1,542,429,264	1,542,429,264
Cartera de créditos, neto (c)	27,848,105,000	25,289,275,698	33,849,577,278	32,776,798,615	39,507,741,768	40,030,497,894
Cuentas por cobrar, neto (a)	119,534,807	119,534,807	94,946,611	94,946,612	124,117,419	124,117,419
Total activos	<u>47,147,831,450</u>	<u>44,589,002,148</u>	<u>47,032,729,893</u>	<u>45,959,951,230</u>	<u>55,169,475,906</u>	<u>55,692,232,032</u>
Pasivos						
Obligaciones con el público (d)	30,452,015,921	30,517,707,963	28,476,234,122	28,613,282,928	39,146,371,959	39,291,605,403
Otras obligaciones diversas con el público	174,525,941	174,525,941	157,544,222	157,544,222	252,247,045	252,247,045
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales (d)	4,689,576,015	4,382,854,444	4,839,911,622	4,530,042,858	3,199,383,174	3,133,150,501
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos (e)	1,580,628,960	4,162,592,192	4,164,561,633	4,176,048,591	4,779,161,080	4,803,114,527
Total pasivo	<u>36,896,746,837</u>	<u>39,237,680,540</u>	<u>37,638,251,599</u>	<u>37,476,918,599</u>	<u>47,377,163,258</u>	<u>47,480,117,476</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) Efectivo, equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar, neto

El valor razonable del efectivo, equivalentes de efectivo y cuentas por cobrar, neto es considerado igual al valor en libros, debido a su pronta realización.

(b) Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral

El valor razonable de las inversiones se basa en precios cotizados del mercado.

(c) 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.

(d) Obligaciones con el público y obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales

El valor razonable de las obligaciones con el público a la vista y de ahorro se aproxima al monto contabilizado. El valor razonable de los depósitos a plazo se estima utilizando un cálculo de flujos descontados de efectivo que aplica las tasas de interés vigentes al conjunto de los vencimientos programados. Los supuestos utilizados para realizar el análisis de los flujos descontados de efectivo se espera que se aproximen a aquellos que los participantes del mercado utilizarían para valorar estos depósitos.

(e) 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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

(6) 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\$603,689,764 (31 de diciembre de 2018: C\$442,934,119; 1 de enero de 2018: C\$819,212,214) y en moneda extranjera por \$64,014,936 que equivalen a C\$2,166,143,817 (31 de diciembre de 2018: \$66,324,879 que equivalen a C\$2,144,316,489; 1 de enero de 2018: \$114,045,088 que equivalen a C\$3,511,550,889). La normativa de la Superintendencia relacionada, establece que la tasa del encaje obligatorio diario es del diez por ciento (10%) para ambas monedas. La tasa del encaje obligatorio semanal para moneda extranjera es del quince por ciento (15%), y para moneda nacional es del trece por ciento (13%), según circular GC-06-AGOSTO-19-SARC con fecha 7 de agosto 2019. Al 31 de diciembre de 2019, este monto es mayor al porcentaje mínimo requerido por el BCN.
- (b) Cartera de créditos cedida en garantía de obligaciones con instituciones financieras por C\$2,043,963,576 (31 de diciembre de 2018: C\$2,310,161,007; 1 de enero de 2018 C\$2,019,263,276) [nota 39].
- (c) Al 31 de diciembre de 2019, el Banco no tenía inversiones cedidas en garantía de opciones de reporto con instituciones financieras (31 de diciembre de 2018: C\$418,565,308) [nota 39].

(7) Efectivo y equivalentes de efectivo

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	1 de enero de 2018
Moneda nacional			
Efectivo en caja	2,053,447,347	1,843,983,122	2,056,087,411
Bancos:			
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua	1,554,094,313	874,916,957	512,647,424
Depósitos en instituciones financieras en el país	15,612,217	120,913	31,903,723
Otras disponibilidades:			
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua (encaje legal)	603,689,764	442,934,119	819,212,214
Documentos al cobro	1,076,265	39,684	62,751,314
Pasan...	<u>4,227,919,906</u>	<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 2019

	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>	<u>1 de enero de 2018</u>
...Vienen	4,227,919,906	3,161,994,795	3,482,602,086
Moneda extranjera			
Efectivo en caja	2,228,886,824	1,694,067,562	2,304,338,474
Bancos:			
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua	2,123,175,153	2,807,058,065	1,716,582,113
Depósitos en instituciones financieras en el exterior	5,735,952,192	2,627,639,639	2,895,548,036
Otras disponibilidades:			
Depósitos en el Banco Central de Nicaragua (encaje legal)	2,166,143,817	2,144,316,489	3,511,550,889
Documentos al cobro	9,170,234	106,167	84,565,857
Equivalentes de efectivo	1,862,956,596	-	-
	<u>14,126,284,816</u>	<u>9,273,187,922</u>	<u>10,512,585,369</u>
	<u>18,354,204,722</u>	<u>12,435,182,717</u>	<u>13,995,187,455</u>

El efectivo y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre de 2019, incluyen saldos en moneda extranjera por \$417,466,844 (C\$14,126,284,816) [31 de diciembre 2018: \$286,824,761 (C\$9,273,187,922); 1 de enero de 2018: \$341,418,580 (C\$10,512,585,369)]. Los depósitos en el Banco Central de Nicaragua correspondientes al encaje legal se encuentran restringidos.

(8) Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral

	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>	<u>1 de enero de 2018</u>
Instrumentos de deuda			
Instrumentos de deuda gubernamental			
Bonos emitidos por el MHCP, pagaderas en dólares, devengan intereses desde 1.86% hasta 1.95% anual, con vencimientos hasta el 25 de septiembre de 2022.	806,525,137	-	-
Letras emitidas por el BCN, pagaderas en córdobas con mantenimiento de valor, devengan intereses desde 5.15% hasta 5.22% anual y vencimientos de hasta el 22 de febrero de 2019.	-	218,172,034	1,518,051,470
Pasan...	<u>806,525,137</u>	<u>218,172,034</u>	<u>1,518,051,470</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	1 de enero de 2018
...Vienen	806,525,137	218,172,034	1,518,051,470
Bonos de Pago por Indemnización (BPI) emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público: a un plazo de 15 años, en dólares de los Estados Unidos de América, devengan intereses del 3% anual capitalizados durante los primeros dos años, del 4.50% del tercero al séptimo año y 5% anual a partir del octavo año hasta su vencimiento.	-	-	5,487,077
Instrumentos entregados en operaciones de reporto con obligación de recompra			
Operaciones de reporto con letras emitidas por el BCN, pagaderas en córdobas con mantenimiento de valor, devengan intereses desde 5.19% hasta 5.22% anual y vencimientos de hasta el 22 de febrero de 2019.	-	402,888,621	-
Instrumentos de patrimonio			
ACH de Nicaragua S. A.			
16.67% 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	6,750,000
Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A.			
10% de participación de la empresa emisora con 16,000 acciones comunes a un valor de C\$100 cada una.	100,000	100,000	100,000
Central Nicaragüense de Valores, S. A.			
6.08% de participación de la empresa emisora con 5,472 acciones comunes a un valor de C\$100 cada una (31 de diciembre y 1 de enero de 2018: 145 acciones comunes a un valor de C\$3,300 cada una).	326,285	326,285	326,285
	7,176,285	7,176,285	7,176,285
Rendimientos por cobrar	12,285,499	24,786,347	11,714,432
	<u>825,986,921</u>	<u>653,023,287</u>	<u>1,542,429,264</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

A continuación se presenta un movimiento de las inversiones Instrumentos de deuda:

	2019	2018
Saldo al 1 de enero	621,060,655	1,523,538,547
Adiciones	23,429,658,439	29,412,956,291
Vencimientos	(23,226,121,338)	(30,324,295,655)
Cancelaciones	994,850	2,739,330
Diferencial cambiario	(19,067,469)	6,122,142
	<u>806,525,137</u>	<u>621,060,655</u>
Rendimientos por cobrar sobre inversiones	12,285,499	24,786,347
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>818,810,636</u></u>	<u><u>645,847,002</u></u>

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

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2019

(9) Cartera de créditos, neto

31 de diciembre de 2019	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	Cobro judicial	Total
Créditos comerciales						
Comerciales	7,338,328,900	570,085,154	697,301,115	159,936,649	233,614,007	8,999,265,825
Agrícolas	2,115,627,059	2,793,852	135,313,899	4,671,515	18,494,451	2,276,900,776
Ganaderos	21,600,205	262,618	-	2,913,286	3,870,931	28,647,040
Industriales	4,893,976,579	-	320,358,875	49,948,203	-	5,264,283,657
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	1,143,002	-	1,143,002
Factoraje	20,464,224	-	-	-	-	20,464,224
Tarjetas de crédito corporativas	269,813,492	-	-	1,803,803	-	271,617,295
Créditos de consumo						
Tarjetas de crédito personales	3,320,823,941	-	-	50,480,659	-	3,371,304,600
Préstamos personales	2,398,764,554	65,225,367	452,159,648	93,806,090	9,077,590	3,019,033,249
Préstamos de vehículos	2,108,331,989	39,150,866	26,486,907	39,181,896	21,153,977	2,234,305,635
Créditos hipotecarios						
Hipotecarios para vivienda	3,620,416,744	84,017,918	118,499,279	72,154,723	165,751,841	4,060,840,505
Créditos de arrendamientos financieros						
Maquinaria y equipo	31,906,489	-	-	-	-	31,906,489
Equipo de transporte	9,659,486	-	-	-	-	9,659,486
Otros	14,882,115	-	-	-	-	14,882,115
Microcréditos						
Préstamos comerciales	3,661,453	-	-	101,971	-	3,763,424
Tarjetas de crédito por operaciones de microfinanzas	13,403,457	-	-	217,028	-	13,620,485
	<u>26,181,660,687</u>	<u>761,535,775</u>	<u>1,750,119,723</u>	<u>476,358,825</u>	<u>451,962,797</u>	<u>29,621,637,807</u>
Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva	(108,119,613)	(3,337,231)	(17,527,599)	(2,796,779)	(2,902,349)	(134,683,571)
Intereses y comisiones por cobrar de crédito	298,190,600	7,552,958	21,238,142	-	-	326,981,700
	<u>190,070,987</u>	<u>4,215,727</u>	<u>3,710,543</u>	<u>(2,796,779)</u>	<u>(2,902,349)</u>	<u>192,298,129</u>
Provisión de cartera de créditos	(704,017,830)	(57,343,019)	(529,310,411)	(288,577,601)	(324,854,640)	(1,904,103,501)
Provisión anticíclica	(34,150,622)	-	-	-	-	(34,150,622)
Provisión genérica voluntaria	(27,576,813)	-	-	-	-	(27,576,813)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2019	<u>25,605,986,409</u>	<u>708,408,483</u>	<u>1,224,519,855</u>	<u>184,984,445</u>	<u>124,205,808</u>	<u>27,848,105,000</u>

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

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2019

(9) Cartera de créditos, neto

31 de diciembre de 2018	Vigentes	Prorrogados	Reestructurados	Vencidos	Cobro judicial	Total
Créditos comerciales						
Comerciales	8,961,244,087	1,080,057,355	225,824,142	207,948,545	113,678,434	10,588,752,563
Agrícolas	2,101,860,789	15,661,960	88,489,063	45,265,961	118,503,645	2,369,781,418
Ganaderos	41,175,417	-	-	4,360,551	9,241,132	54,777,100
Industriales	6,123,581,488	234,314,115	16,251,051	739,842	-	6,374,886,496
Sobregiros en cuentas corrientes	-	-	-	1,935,260	-	1,935,260
Factoraje	12,928,787	-	-	-	-	12,928,787
Tarjetas de crédito corporativas	248,361,857	-	-	2,664,092	-	251,025,949
Créditos de consumo						
Tarjetas de crédito personales	3,622,893,188	-	-	107,834,274	-	3,730,727,462
Préstamos personales	3,589,789,518	149,000,110	366,148,680	131,185,823	1,020,697	4,237,144,828
Préstamos de vehículos	2,959,593,308	172,186,702	6,753,495	51,534,399	18,578,175	3,208,646,079
Créditos hipotecarios						
Hipotecarios para vivienda	3,978,928,315	189,649,008	33,404,385	67,783,328	71,531,983	4,341,297,019
Créditos de arrendamientos financieros						
Maquinaria y equipo	38,346,678	-	-	-	-	38,346,678
Equipo de transporte	15,509,175	-	-	-	-	15,509,175
Microcréditos						
Préstamos comerciales	4,159,739	-	-	56,187	-	4,215,926
Tarjetas de crédito por operaciones de microfinanzas	14,832,130	-	-	431,218	-	15,263,348
	<u>31,713,204,476</u>	<u>1,840,869,250</u>	<u>736,870,816</u>	<u>621,739,480</u>	<u>332,554,066</u>	<u>35,245,238,088</u>
Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva	(144,091,907)	(9,266,988)	(11,268,329)	(3,357,941)	(2,042,809)	(170,027,974)
Intereses y comisiones por cobrar de crédito	359,363,890	29,038,108	9,246,065	-	-	397,648,063
	<u>215,271,983</u>	<u>19,771,120</u>	<u>(2,022,264)</u>	<u>(3,357,941)</u>	<u>(2,042,809)</u>	<u>227,620,089</u>
Provisión de cartera de créditos	(700,700,509)	(100,444,407)	(162,287,414)	(359,756,038)	(241,258,094)	(1,564,446,462)
Provisión anticíclica	(32,629,098)	-	-	-	-	(32,629,098)
Provisión genérica voluntaria	(26,205,339)	-	-	-	-	(26,205,339)
Saldo neto al 31 de diciembre de 2018	<u>31,168,941,513</u>	<u>1,760,195,963</u>	<u>572,561,138</u>	<u>258,625,501</u>	<u>89,253,163</u>	<u>33,849,577,278</u>

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

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2019

(9) Cartera de créditos, neto

1 de enero de 2018	Vigentes	Reestructurados	Vencidos	Cobro judicial	Total
Créditos comerciales					
Comerciales	11,351,891,168	47,418,959	43,553,030	63,371,284	11,506,234,441
Agrícolas	2,603,436,620	31,125,460	92,932,766	10,526,793	2,738,021,639
Ganaderos	62,438,063	-	3,063,216	8,960,123	74,461,402
Industriales	8,393,547,076	18,629,832	-	-	8,412,176,908
Sobregiros en cuentas corrientes	28,765	-	16,678,618	-	16,707,383
Factoraje	25,744,691	-	-	-	25,744,691
Tarjetas de crédito corporativas	272,774,127	-	305,252	439,701	273,519,080
Créditos de consumo					
Tarjetas de crédito personales	3,825,202,524	-	53,814,880	-	3,879,017,404
Préstamos personales	5,080,741,144	42,936,086	61,168,911	149,414	5,184,995,555
Préstamos de vehículos	3,985,541,643	7,693,780	29,834,330	9,084,119	4,032,153,872
Créditos hipotecarios					
Hipotecarios para vivienda	4,077,138,851	19,678,281	35,682,276	43,743,762	4,176,243,170
Créditos de arrendamientos financieros					
Inmuebles	34,763	-	-	-	34,763
Maquinaria y equipo	30,394,001	-	-	-	30,394,001
Equipo de transporte	29,143,012	-	-	-	29,143,012
Otros	2,958,196	-	-	-	2,958,196
Microcréditos					
Préstamos comerciales	7,036,787	-	55,902	-	7,092,689
Tarjetas de crédito por operaciones de microfinanzas	-	-	-	-	-
	18,979,128	-	185,851	-	19,164,979
	<u>39,767,030,559</u>	<u>167,482,398</u>	<u>337,275,032</u>	<u>136,275,196</u>	<u>40,408,063,185</u>
Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva	(194,498,260)	(1,809,743)	(1,637,311)	(1,291,450)	(199,236,764)
Intereses y comisiones por cobrar de crédito	366,503,581	1,983,551	-	-	368,487,132
	<u>172,005,321</u>	<u>173,808</u>	<u>(1,637,311)</u>	<u>(1,291,450)</u>	<u>169,250,368</u>
Provisión de cartera de créditos	(755,505,719)	(44,087,084)	(171,788,328)	(98,190,654)	(1,069,571,785)
Saldo neto al 1 de enero de 2018	<u>39,183,530,161</u>	<u>123,569,122</u>	<u>163,849,393</u>	<u>36,793,092</u>	<u>39,507,741,768</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

Resumen de concentración de cartera bruta por sector económico

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

Sector	31 de diciembre 2019		31 de diciembre de 2018		1 de enero de 2018	
	Saldo	Relación Porcentual	Saldo	Relación Porcentual	Saldo	Relación Porcentual
Comercial	8,977,232,743	30.31%	10,553,904,219	29.94%	11,532,747,126	28.54%
Industrial	5,264,283,657	17.77%	6,374,886,496	18.09%	8,412,176,908	20.82%
Personal	5,253,338,884	17.73%	7,445,790,907	21.13%	9,217,184,190	22.81%
Hipotecario	4,060,840,505	13.71%	4,341,297,019	12.32%	4,176,243,170	10.34%
Tarjetas	3,656,542,380	12.34%	3,997,016,759	11.34%	4,171,701,463	10.32%
Agrícola	2,281,587,434	7.70%	2,369,781,418	6.72%	2,738,021,639	6.78%
Arrendamientos financieros	56,448,090	0.19%	53,855,853	0.15%	62,495,209	0.15%
Desarrollo habitacional y urbano	42,717,074	0.14%	53,928,317	0.15%	23,032,078	0.06%
Ganadero	28,647,040	0.10%	54,777,100	0.16%	74,461,402	0.18%
	<u>29,621,637,807</u>	<u>100.00%</u>	<u>35,245,238,088</u>	<u>100.00%</u>	<u>40,408,063,185</u>	<u>100.00%</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

Resumen de concentración de cartera bruta por región

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

Región	31 de diciembre 2019		31 de diciembre de 2018		1 de enero de 2018	
	Saldo	Relación Porcentual	Saldo	Relación Porcentual	Saldo	Relación Porcentual
Managua	22,499,875,858	75.95%	27,006,036,280	76.62%	30,886,317,146	76.45%
Masaya	1,178,027,072	3.98%	1,308,189,543	3.71%	1,428,371,046	3.53%
Chinandega	1,091,099,528	3.68%	1,235,641,007	3.51%	1,529,091,907	3.78%
Rivas	1,032,330,202	3.49%	980,916,881	2.78%	1,080,126,756	2.67%
Costa Caribe Sur	873,235,666	2.95%	842,341,758	2.39%	691,746,627	1.71%
León	716,383,596	2.42%	892,378,126	2.53%	1,017,714,619	2.52%
Jinotega	520,218,007	1.76%	785,814,700	2.23%	924,158,492	2.29%
Granada	495,095,972	1.67%	487,289,236	1.38%	638,566,126	1.58%
Matagalpa	440,479,607	1.49%	583,679,886	1.66%	737,494,838	1.83%
Estelí	415,482,875	1.40%	598,913,823	1.70%	732,267,763	1.81%
Carazo	136,544,392	0.46%	183,718,697	0.52%	267,258,311	0.66%
Chontales	81,340,793	0.27%	123,761,532	0.35%	185,505,796	0.46%
Nueva Segovia	51,810,672	0.17%	79,397,787	0.23%	106,565,075	0.26%
Madriz	37,357,178	0.13%	55,949,007	0.16%	68,416,164	0.17%
Boaco	27,449,802	0.09%	37,509,142	0.11%	53,697,568	0.13%
Costa Caribe Norte	16,940,472	0.06%	33,177,192	0.09%	48,174,629	0.12%
Río San Juan	7,966,115	0.03%	10,523,491	0.03%	12,590,322	0.03%
	<u>29,621,637,807</u>	<u>100.00%</u>	<u>35,245,238,088</u>	<u>100.00%</u>	<u>40,408,063,185</u>	<u>100.00%</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

Resumen de concentración de cartera bruta de deudores relacionados

La concentración de préstamos por cobrar con deudores relacionados se detalla a continuación:

Partes relacionadas	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018		1 de enero de 2018	
	Saldos	Relación porcentual	Saldos	Relación porcentual	Saldos	Relación porcentual
Individuales:						
Unidad de interés n.º 1	348,855,584	89%	333,312,906	87%	476,160,485	85%
Unidad de interés n.º 2	40,980,854	11%	50,975,362	13%	83,156,393	15%
	<u>389,836,438</u>	<u>100%</u>	<u>384,288,268</u>	<u>100.00%</u>	<u>559,316,878</u>	<u>100%</u>

Resumen de concentración de cartera bruta por grupos relacionados

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

Grupos vinculados	31 de diciembre de 2019		31 de diciembre de 2018		1 de enero de 2018	
	Saldos	Relación porcentual	Saldos	Relación porcentual	Saldos	Relación porcentual
Individuales:						
Grupo n.º 1	1,406,060,537	40%	1,422,508,365	36%	2,016,506,253	47%
Grupo n.º 2	1,193,589,249	34%	1,344,109,072	34%	1,193,812,300	28%
Grupo n.º 3	919,649,048	26%	1,205,442,855	30%	1,071,144,652	25%
	<u>3,519,298,834</u>	<u>100%</u>	<u>3,972,060,292</u>	<u>100%</u>	<u>4,281,463,205</u>	<u>100%</u>

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

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2019

Detalle de cartera de créditos por día de mora y tipo de crédito

A continuación presentamos un detalle de la cartera por día de mora, tipo de crédito y el importe de la provisión constituida para cada banda de tiempo:

31 de diciembre de 2019

En miles de córdobas

Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos					Total	Relación porcentual	Provisión en miles
		Comercial	Consumo	Hipotecario	Microcrédito			
1 a 15	740	28,552,490	11,674,781	65,582,943	-	105,810,214	11.40%	39,769,752
16 a 30	93	4,807,962	451,353	9,287,133	-	14,546,448	1.57%	5,142,223
31 a 60	1,132	1,276,006	6,472,086	8,098,943	12,677	15,859,712	1.71%	2,624,062
61 a 90	151	5,781,792	5,358,263	7,690,184	-	18,830,239	2.03%	3,792,654
91 a 120	1,754	75,883,062	78,277,520	36,423,690	-	190,584,272	20.53%	96,432,922
121 a 180	2,678	69,887,464	113,487,039	12,999,987	8,855	196,383,345	21.15%	129,477,156
181 a 270	171	84,565,572	-	26,286,748	28,177	110,880,497	11.94%	96,535,045
271 a 360	71	62,497,050	-	21,944,699	52,262	84,494,011	9.10%	73,521,661
361 a más	91	141,340,647	-	49,592,237	-	190,932,884	20.57%	166,136,766
Total	6,881	474,592,045	215,721,042	237,906,564	101,971	928,321,622	100.00%	613,432,241

31 de diciembre de 2018

En miles de córdobas

Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos					Total	Relación porcentual	Provisión en miles
		Comercial	Consumo	Hipotecario	Microcrédito			
1 a 15	771	2,670,200	5,050,094	9,333,541	-	17,053,835	1.79%	3,065,519
16 a 30	147	73,174	740,641	6,199,895	-	7,013,710	0.73%	986,657
31 a 60	960	8,728,256	3,317,072	5,114,937	21,153	17,181,418	1.80%	1,219,280
61 a 90	269	11,932,185	3,108,587	2,968,839	9,300	18,018,911	1.89%	3,583,850
91 a 120	3,548	48,780,788	112,566,553	24,322,537	-	185,669,878	19.46%	92,750,520
121 a 180	6,100	96,033,686	188,263,985	28,489,007	4,296	312,790,974	32.78%	179,551,134
181 a 270	251	166,933,731	201,747	26,589,595	5,425	193,730,498	20.30%	148,967,184
271 a 360	53	44,000,632	-	16,572,498	16,013	60,589,143	6.35%	49,312,646
361 a más	64	122,520,717	-	19,724,462	-	142,245,179	14.90%	121,577,342
Total	12,163	501,673,369	313,248,679	139,315,311	56,187	954,293,546	100.00%	601,014,132

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

Notas a los estados financieros separados

Al 31 de diciembre de 2019

1 de enero de 2018								
En miles de córdobas								
Banda de tiempo (días)	Cantidad de créditos	Comercial	Consumo	Hipotecario	Microcrédito	Total	Relación porcentual	Provisión en miles
1 a 15	981	58,002,520	3,179,391	16,567,845	-	77,749,756	16.42%	29,392,261
16 a 30	102	410,685	554,051	3,872,198	-	4,836,934	1.02%	53,910
31 a 60	1,421	9,265,497	7,279,199	4,131,542	5,298	20,681,536	4.37%	4,554,708
61 a 90	722	2,595,619	3,710,368	-	8,481	6,314,468	1.33%	2,814,411
91 a 120	2,272	14,982,785	59,357,695	17,745,375	-	92,085,855	19.45%	40,853,484
121 a 180	3,081	14,809,156	80,464,703	19,250,898	13,493	114,538,250	24.19%	64,120,962
181 a 270	242	61,196,700	437,051	5,739,152	15,542	67,388,445	14.23%	42,362,323
271 a 360	214	11,078,671	-	3,788,288	13,088	14,880,047	3.14%	12,985,902
361 a más	38	66,744,197	-	8,330,740	-	75,074,937	15.85%	72,841,021
Total	<u>9,073</u>	<u>239,085,830</u>	<u>154,982,458</u>	<u>79,426,038</u>	<u>55,902</u>	<u>473,550,228</u>	<u>100.00%</u>	<u>269,978,982</u>

Al 31 de diciembre de 2019, la situación de la cartera de créditos vencidos y en cobro judicial por C\$928 millones (Al 31 de diciembre de 2018: C\$954 millones) disminuyó en aproximadamente C\$26 millones, producto de la mejora de la calidad de la cartera agrícola.

Al 31 diciembre de 2018, la situación de la cartera de créditos vencidos y en cobro judicial por C\$954 millones (1 de enero de 2018: C\$473 millones) incrementó en aproximadamente C\$481 millones, producto del deterioro de la calidad de la cartera comercial y personal, principalmente.

Detalle de cartera por clasificación y provisión (tipo de riesgo)

31 de diciembre de 2019													
Categorías	Cantidad de créditos	Comercial		Consumo		Hipotecaria		Arrendamientos financieros		Microcréditos		Total	
		Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión
A	276,840	13,360,009,558	220,232,566	8,021,450,180	156,760,366	3,662,137,221	36,631,149	49,898,362	498,984	3,614,934	28,309	25,097,110,255	414,151,374
B	5,669	2,115,621,505	144,562,948	334,487,466	17,138,149	145,715,425	1,671,909	6,765,865	338,293	61,597	3,080	2,602,651,858	163,714,379
C	3,835	287,530,909	81,594,749	251,201,380	50,483,106	68,752,440	3,620,334	-	-	4,260	852	607,488,989	135,699,041
D	5,353	415,411,342	229,738,506	260,284,836	130,137,776	35,361,104	7,130,393	-	-	-	-	711,057,282	367,006,675
E	3,790	592,113,509	576,604,955	150,704,922	150,704,922	187,394,981	96,124,444	-	-	97,711	97,711	930,311,123	823,532,032
Total	295,487	16,770,686,823	1,252,733,724	9,018,128,784	505,224,319	4,099,361,171	145,178,229	56,664,227	837,277	3,778,502	129,952	29,948,619,507	1,904,103,501

31 de diciembre de 2018													
Categorías	Cantidad de créditos	Comercial		Consumo		Hipotecaria		Arrendamientos financieros		Microcréditos		Total	
		Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión
A	338,959	17,718,702,906	235,155,122	10,245,601,762	201,229,183	4,153,196,445	41,531,965	44,207,295	442,073	3,865,959	30,258	32,165,574,367	478,388,601
B	8,518	1,205,208,586	77,451,536	304,980,262	15,907,336	56,686,811	639,489	9,959,311	497,966	290,979	5,267	1,577,125,949	94,501,594
C	7,658	144,983,742	30,420,666	413,152,206	82,781,592	32,060,262	2,112,779	-	-	21,153	4,231	590,217,363	115,319,268
D	12,046	312,476,545	189,436,837	458,046,006	229,553,697	48,419,550	11,581,006	-	-	35,323	17,661	818,977,424	430,589,201
E	4,711	236,931,868	236,931,867	159,708,038	159,708,038	94,320,442	48,977,193	-	-	30,700	30,700	490,991,048	445,647,798
Total	371,892	19,618,303,647	769,396,028	11,581,488,274	689,179,846	4,384,683,510	104,842,432	54,166,606	940,039	4,244,114	88,117	35,642,886,151	1,564,446,462

1 de enero de 2018													
Categorías	Cantidad de créditos	Comercial		Consumo		Hipotecaria		Arrendamientos financieros		Microcréditos		Total	
		Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión	Monto	Provisión
A	414,373	20,515,030,325	213,263,159	12,955,595,851	254,473,984	4,078,844,969	40,781,125	54,169,427	533,109	6,947,561	36,733	37,610,588,133	509,088,110
B	7,230	2,078,814,343	103,889,344	188,959,447	9,926,829	45,276,939	657,821	8,690,852	434,543	193,116	-	2,321,934,697	114,908,537
C	4,410	65,595,298	15,393,673	128,287,317	24,935,061	16,709,217	1,186,029	-	-	-	-	210,591,832	41,514,763
D	6,724	205,177,666	102,589,588	179,901,858	88,371,778	18,788,563	3,861,731	14,370	7,185	10,408	5,204	403,892,865	194,835,486
E	1,738	119,264,847	119,264,846	65,906,261	62,456,607	44,311,595	27,443,349	-	-	60,087	60,087	229,542,790	209,224,889
Total	434,475	22,983,882,479	554,400,610	13,518,650,734	440,164,259	4,203,931,283	73,930,055	62,874,649	974,837	7,211,172	102,024	40,776,550,317	1,069,571,785

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.

Créditos saneados e intereses devengados no cobrados

El monto de los créditos vencidos que fueron saneados de los activos al 31 de diciembre de 2019 es de C\$1,142,837,780 (31 de diciembre de 2018: C\$752,405,401; 1 de enero de 2018: C\$431,265,920). Al 31 de diciembre de 2019, 2018 y 1 de enero de 2018 no hubo saneamientos de créditos con partes relacionadas.

El monto de los intereses devengados no cobrados y registrados en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2019 es de C\$1,570,058,720 (31 de diciembre de 2018: C\$1,111,671,121; 1 de enero de 2018: C\$799,525,394).

Monto y naturaleza de las garantías adicionales y concesiones otorgadas en los créditos reestructurados

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	1 de enero 2018
Naturaleza de garantías			
Hipotecaria	2,774,639,355	1,572,036,131	425,505,304
Prendaria	343,337,708	149,812,176	36,193,267
Líquida	7,036,911	1,981,325	-
Endoso de facturas	664,445	5,033,992	640,762
Endoso de acciones de empresas del país	813,326,366	208,305,719	160,397,496
	<u>3,939,004,785</u>	<u>1,937,169,343</u>	<u>622,736,829</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

Saldos de la cartera de créditos que se encuentran garantizando préstamos obtenidos por la institución:

31 de diciembre de 2019				
Institución financiera	Categoría de riesgo	Principal	Interés	Total
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	A	1,163,675,597	9,789,728	1,173,465,325
Corporación Interamericana de Inversiones (CII)	A/B	331,388,332	1,719,239	333,107,571
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS)	A/B	179,555,425	1,403,498	180,958,923
Nederlandse Financierings Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. Overseas Private Investment Corporation (OPIC)	A/B	144,154,579	991,642	145,146,221
Banco de Fomento a la Producción (Banco Produzcamos)	A	141,250,871	1,115,215	142,366,086
DEG Deutsche investions unden	A/B	63,796,546	685,975	64,482,521
	A/B	4,421,928	15,001	4,436,929
		<u>2,028,243,278</u>	<u>15,720,298</u>	<u>2,043,963,576</u>

31 de diciembre de 2018				
Institución financiera	Categoría de riesgo	Principal	Interés	Total
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	A	1,130,114,575	11,657,024	1,141,771,599
Nederlandse Financierings Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V.	A/B	358,934,851	3,490,607	362,425,458
Corporación Interamericana de Inversiones (CII)	A/B	339,223,121	1,717,163	340,940,284
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS)	A/B	212,629,012	1,782,968	214,411,980
Overseas Private Investment Corporation (OPIC)	A	163,214,862	1,857,272	165,072,134
Banco de Fomento a la Producción (Banco Produzcamos)	A/B	84,747,799	791,753	85,539,552
		<u>2,288,864,220</u>	<u>21,296,787</u>	<u>2,310,161,007</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

1 de enero de 2018				
Institución financiera	Categoría de riesgo	Principal	Interés	Total
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	A	679,427,249	4,469,165	683,896,414
Nederlandse Financierings Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V.	A/B	454,771,880	3,777,129	458,549,009
Corporación Interamericana de Inversiones (CII)	A/B	355,540,317	1,570,170	357,110,487
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS)	A/B	221,568,413	1,441,157	223,009,570
Overseas Private Investment Corporation (OPIC)	A	188,681,106	1,322,301	190,003,407
Banco de Fomento a la Producción (Banco Produzcamos)	A/B	106,001,506	692,883	106,694,389
		<u>2,005,990,471</u>	<u>13,272,805</u>	<u>2,019,263,276</u>

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:

	2019	2018
Préstamos comerciales	1,821,981,787	1,968,788,498
Tarjetas de crédito personales	733,036,198	810,943,920
Préstamos personales	607,633,909	849,253,440
Préstamos hipotecarios	422,429,720	407,966,801
Préstamos de vehículos	288,305,318	371,239,611
Líneas de créditos para cubrir sobregiros	8,724,303	4,638,781
Arrendamiento financiero	5,809,084	6,800,538
Microcréditos	4,668,417	5,851,630
	<u>3,892,588,736</u>	<u>4,425,483,219</u>

Suspensión de acumulación de intereses por cartera vencida y cobro judicial

Al 31 de diciembre 2019, el impacto en el estado de resultado derivado de la suspensión de acumulación de intereses de la cartera vencida y en cobro judicial es de C\$190,903,234 (2018: C\$93,813,470).

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

Líneas de crédito en cuentas de orden y cuentas contingentes

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	1 de enero de 2018
Líneas de crédito multisectoriales	2,157,681,696	1,341,276,862	1,552,379,787
Líneas de crédito pendientes de utilización (nota 39)	1,729,784,201	2,298,463,002	3,468,301,096
Cartas de crédito	977,921,090	659,542,200	712,388,875
	<u>4,865,386,987</u>	<u>4,299,282,064</u>	<u>5,733,069,758</u>
Líneas de crédito a tarjetahabientes (nota 39)	7,355,775,497	7,462,780,784	8,387,267,516
Otras líneas de crédito para préstamos comerciales y otras cuentas contingentes (nota 39)	161,451,704	253,822,686	393,342,632
	<u>12,382,614,188</u>	<u>12,015,885,534</u>	<u>14,513,679,906</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

Resumen de las garantías que respaldan la cartera de crédito:

Tipo de garantía	31 de diciembre de 2019			31 de diciembre de 2018			1 de enero de 2018		
	Saldo de cartera garantizada	Monto de la garantía	Porcentaje sobre la cartera	Saldo de cartera garantizada	Monto de la garantía	Porcentaje sobre la cartera	Saldo de cartera garantizada	Monto de la garantía	Porcentaje sobre la cartera
Hipotecaria	11,667,490,960	35,923,959,328	307.90%	13,502,220,567	42,786,337,033	316.88%	14,333,759,309	43,327,974,111	302.28%
Fiduciaria	6,253,306,542	-	0.00%	6,613,348,124	-	0.00%	8,066,663,306	-	0.00%
Prendaria	5,988,601,047	20,445,561,155	341.41%	7,075,985,898	26,957,959,121	380.98%	8,343,928,131	23,086,404,810	276.69%
Otras garantías (Sin Garantía)	4,067,309,798	-	0.00%	5,702,384,522	-	0.00%	6,962,181,779	-	0.00%
Hipotecaria, Prendarias y Fiduciarias	1,135,470,315	5,865,847,877	516.60%	1,231,817,999	6,734,107,773	546.68%	1,423,301,077	18,510,633,550	1300.54%
Endoso de facturas	250,315,335	682,916,669	272.82%	438,832,752	1,070,440,859	243.93%	567,552,241	1,115,421,314	196.53%
Líquida	192,343,926	312,253,668	162.34%	282,438,036	635,816,558	225.12%	289,489,776	634,752,097	219.27%
Endoso de acciones de empresas del país	57,150,481	107,397,180	187.92%	390,354,600	770,399,388	197.36%	405,490,939	1,099,616,808	271.18%
Cesión de contratos de arriendo	9,649,403	4,692,824	48.63%	7,855,590	62,447,719	794.95%	15,696,627	94,691,926	603.26%
	<u>29,621,637,807</u>	<u>63,342,628,701</u>	<u>213.84%</u>	<u>35,245,238,088</u>	<u>79,017,508,451</u>	<u>224.19%</u>	<u>40,408,063,185</u>	<u>87,869,494,616</u>	<u>217.46%</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

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

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

	2019	2018
Saldo al 1 de enero	1,623,280,899	1,069,571,785
Más:		
Provisión cargada a los resultados del período (nota 26)	1,476,940,038	1,284,292,465
Ajuste monetario	76,198,697	51,721,684
Menos:		
Saneamiento de créditos	1,142,837,780	752,405,401
Provisión trasladada a bienes recibidos en recuperación de créditos (nota 11)	67,750,918	29,899,634
Saldo al 31 de diciembre	<u>1,965,830,936</u>	<u>1,623,280,899</u>

(10) Cuentas por cobrar, neto

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	1 de enero de 2018
Otras comisiones por cobrar	11,801,235	-	-
	<u>11,801,235</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
Otras cuentas por cobrar diversas			
Depósitos en garantía	14,853,969	14,463,657	13,787,458
Intereses pagados por anticipado	5,018,345	4,529,672	3,186,677
Anticipos a proveedores	2,900,050	4,969,289	17,211,062
Otras partidas pendientes de cobro	95,126,371	75,117,896	92,425,713
Otras cuentas por cobrar	611,400	210,395	141,671
	<u>118,510,135</u>	<u>99,290,909</u>	<u>126,752,581</u>
Menos:			
Provisión para cuentas por cobrar	10,776,563	4,344,298	2,635,162
	<u>119,534,807</u>	<u>94,946,611</u>	<u>124,117,419</u>

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

	2019	2018
Saldo al 1 de enero	4,344,298	2,635,162
Más:		
Provisión cargada a resultados del período (nota 26)	18,260,571	10,124,749
Ajuste Monetario	109,697	195,277
Menos:		
Saneamiento	11,938,003	7,722,153
Disminución de provisión para otras cuentas por cobrar (nota 26)	-	888,737
Saldo al 31 de diciembre	<u>10,776,563</u>	<u>4,344,298</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

(11) Bienes recibidos en recuperación de créditos, neto

	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>	<u>1 de enero de 2018</u>
Bienes recibidos en recuperación de créditos	94,392,603	53,374,321	42,598,326
Adjudicaciones y daciones recibidas	105,485,855	51,264,615	25,919,777
Ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	(54,928,687)	(9,864,723)	(14,397,105)
Bajas de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(981,792)</u>	<u>(381,610)</u>	<u>(746,677)</u>
	143,967,979	94,392,603	53,374,321
Menos:			
Provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>113,287,168</u>	<u>76,025,095</u>	<u>43,064,473</u>
	<u><u>30,680,811</u></u>	<u><u>18,367,508</u></u>	<u><u>10,309,848</u></u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al 1 de enero	76,025,095	43,064,473
Más:		
Provisión cargada a los resultados	9,759,025	8,069,746
Provisión trasladada de la cartera de créditos (nota 9)	67,750,918	29,899,634
Menos:		
Venta de bienes recibidos en recuperación de créditos (nota 29)	39,266,078	4,627,148
Bajas de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>981,792</u>	<u>381,610</u>
Saldo al 31 de diciembre	<u><u>113,287,168</u></u>	<u><u>76,025,095</u></u>

(12) Participaciones

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.

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>	<u>1 de enero de 2018</u>
Participaciones en subsidiaria			
Almacenes Generales de Depósito BAC, S. A.			
100% de participación en la empresa emisora con 375,000 acciones comunes.	68,986,626	63,111,292	61,031,552
	<u>68,986,626</u>	<u>63,111,292</u>	<u>61,031,552</u>

Un movimiento de la cuenta de participación en Subsidiaria, se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Saldo al 1 de enero	63,111,292	61,031,552
Más:		
Participación en resultados del año en la subsidiaria (nota 28)	5,771,014	2,079,740
Remediciones	104,320	-
Saldo al 31 de diciembre	<u>68,986,626</u>	<u>63,111,292</u>

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos	73,129,474	65,570,735
Pasivos	4,142,848	2,459,443
Patrimonio, neto	<u>68,986,626</u>	<u>63,111,292</u>
Resultado del período	<u>5,771,014</u>	<u>2,079,740</u>

BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

(13) Activo material

A continuación se presenta un resumen de las propiedades, planta y equipo:

Año 2019	Terrenos	Edificios e instalación	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computación	Vehículos	Construcciones en curso	Mejoras a propiedades recibidas en alquiler	Total propiedades, planta y equipo
Costo								
Saldo inicial	334,021,684	801,946,609	228,540,697	363,562,593	22,401,288	7,663,665	3,263,509	1,761,400,045
Adiciones	-	-	13,982,721	27,786,839	-	325,519	-	42,095,079
Bajas	-	-	(17,713,433)	(7,170,578)	(1,733,068)	(2,372,230)	(2,016,519)	(31,005,828)
Traslados	5,616,954	-	(1,193,118)	1,193,118	-	(5,616,954)	-	-
Saldo final	339,638,638	801,946,609	223,616,867	385,371,972	20,668,220	-	1,246,990	1,772,489,296
Depreciación acumulada								
Saldo inicial	-	88,785,879	152,548,387	303,291,618	15,795,761	-	2,599,506	563,021,151
Adiciones (nota 31)	-	19,870,806	28,288,801	28,720,682	2,804,167	-	527,692	80,212,148
Bajas	-	-	(8,580,794)	(7,170,579)	(1,733,068)	-	(2,016,519)	(19,500,960)
Traslados	-	-	(511,762)	511,762	-	-	-	-
Saldo final	-	108,656,685	171,744,632	325,353,483	16,866,860	-	1,110,679	623,732,339
Saldo al 31 de diciembre de 2019	339,638,638	693,289,924	51,872,235	60,018,489	3,801,360	-	136,311	1,148,756,957

BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

(13) Activo material

A continuación se presenta un resumen de las propiedades, planta y equipo:

Año 2018	Terrenos	Edificios e instalación	Mobiliario y equipo de oficina	Equipo de computación	Vehículos	Construcciones en curso	Mejoras a propiedades recibidas en alquiler	Total propiedades, planta y equipo
Costo								
Saldo inicial	337,751,980	769,842,722	209,564,041	352,841,889	22,237,597	13,250,801	16,286,396	1,721,775,426
Adiciones	-	190,105	22,132,423	15,075,963	163,691	27,889,399	-	65,451,581
Bajas	-	-	(5,115,695)	(5,314,579)	-	(2,373,801)	(13,022,887)	(25,826,962)
Traslados	(3,730,296)	31,913,782	1,959,928	959,320	-	(31,102,734)	-	-
Saldo final	334,021,684	801,946,609	228,540,697	363,562,593	22,401,288	7,663,665	3,263,509	1,761,400,045
Depreciación acumulada								
Saldo inicial	-	69,535,689	128,190,140	269,683,157	12,079,370	-	12,333,737	491,822,093
Adiciones (nota 31)	-	19,250,190	29,839,095	38,127,361	3,716,391	-	3,288,655	94,221,692
Bajas	-	-	(4,913,561)	(5,086,187)	-	-	(13,022,887)	(23,022,635)
Traslados	-	-	(567,287)	567,287	-	-	-	-
Saldo final	-	88,785,879	152,548,387	303,291,618	15,795,761	-	2,599,505	563,021,150
Saldo al 31 de diciembre de 2018	334,021,684	713,160,730	75,992,310	60,270,975	6,605,527	7,663,665	664,004	1,198,378,895

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

(14) Activos intangibles, netos

El siguiente es un movimiento de los activos intangibles:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Costo:		
Saldo al 1 de enero	45,486,495	42,585,035
Adiciones	3,061,289	2,901,460
Descartes	(14,065,405)	-
Saldo al 31 de diciembre	<u>34,482,379</u>	<u>45,486,495</u>
Amortización acumulada:		
Saldo al 1 de enero	(22,844,091)	(12,052,494)
Amortización	(11,198,795)	(10,791,597)
Descartes	12,463,236	-
Saldo al 31 de diciembre	<u>(21,579,650)</u>	<u>(22,844,091)</u>
Saldo neto al 31 de diciembre	<u><u>12,902,729</u></u>	<u><u>22,642,404</u></u>

(15) Activos fiscales

A continuación se presenta un detalle de los activos fiscales:

	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>	<u>1 de enero de 2018</u>
Impuestos corrientes sobre la renta	42,587	4,051	973,515
	<u>42,587</u>	<u>4,051</u>	<u>973,515</u>

(16) Otros activos

A continuación se presenta un resumen de los otros activos:

	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>	<u>1 de enero de 2018</u>
Gastos pagados por anticipado			
Comisiones pagadas por anticipado	412,322	379,730	361,697
Seguros pagados por anticipado	37,028	7,164,652	13,310,693
Mantenimientos pagados por anticipado	-	2,054,341	6,981,344
Otros gastos pagados por anticipado	-	-	45,945
	<u>449,350</u>	<u>9,598,723</u>	<u>20,699,679</u>
Bienes diversos	18,595,833	17,745,704	36,837,755
	<u><u>19,045,183</u></u>	<u><u>27,344,427</u></u>	<u><u>57,537,434</u></u>

(17) Obligaciones con el público

	Moneda nacional			Moneda extranjera			Total		
	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	1 de enero de 2018	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	1 de enero de 2018	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	1 de enero de 2018
Depósitos a la vista									
Con intereses	2,710,856,439	1,904,693,368	2,768,676,229	2,583,328,741	2,171,069,139	2,949,067,746	5,294,185,180	4,075,762,507	5,717,743,975
Sin intereses	2,561,267,668	2,054,386,589	2,662,601,615	4,367,198,029	3,973,140,562	5,848,553,116	6,928,465,697	6,027,527,151	8,511,154,731
Depósitos de ahorro	2,355,595,317	1,958,187,140	2,582,038,511	10,421,835,361	9,241,482,526	12,755,098,393	12,777,430,678	11,199,669,666	15,337,136,904
Depósitos a plazo	178,084,290	341,856,869	485,434,639	5,170,764,989	6,667,273,441	8,926,407,597	5,348,849,279	7,009,130,310	9,411,842,236
Intereses sobre obligaciones con el público	3,626,635	8,771,956	6,249,851	99,458,452	155,372,532	162,244,262	103,085,087	164,144,488	168,494,113
	<u>7,809,430,349</u>	<u>6,267,895,922</u>	<u>8,505,000,845</u>	<u>22,642,585,572</u>	<u>22,208,338,200</u>	<u>30,641,371,114</u>	<u>30,452,015,921</u>	<u>28,476,234,122</u>	<u>39,146,371,959</u>

Al 31 de diciembre de 2019, las obligaciones con el público incluyen saldos en moneda extranjera por \$669,144,709 equivalentes a C\$22,642,585,572 (31 de diciembre de 2018: \$686,916,014 equivalentes a C\$22,208,338,200; 1 de enero de 2018: \$995,143,731 equivalentes a C\$30,641,371,114). Al 31 de diciembre de 2019, los depósitos afectados en garantía corresponden a C\$493,673,805 (31 de diciembre 2018: C\$698,126,235; 1 de enero de 2018: C\$839,989,372). La tasa de los depósitos a plazo fijo en moneda extranjera, al 31 de diciembre de 2019 oscilan entre 3.00% y 5.50% (31 de diciembre de 2018: 1.00% y 4.45%; 1 de enero de 2018: 1.00% y 4.75%) y en moneda nacional entre 1.25% y 5.75% (31 de diciembre y 1 de enero de 2018: 0.75% y 4.50%). La tasa de interés de las cuentas corrientes y de ahorro para 2019 y 2018 oscilan entre 0.75 % y 1.00 %.

A continuación se presentan los vencimientos sobre los depósitos a plazo a partir del año 2020:

Año	Monto
2020	4,974,866,403
2021	249,419,411
2022	64,521,276
2023	36,812,026
2024	16,993,494
Posteriores al 2024	6,236,669
	<u>5,348,849,279</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

(18) Otras obligaciones diversas con el público

	Moneda nacional			Moneda extranjera			Total		
	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	1 de enero de 2018	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	1 de enero de 2018	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	1 de enero de 2018
Depósitos judiciales	11,228,708	10,078,532	10,906,869	8,496,603	7,316,014	7,334,628	19,725,311	17,394,546	18,241,497
Cobros anticipados a clientes por tarjetas de crédito	10,463,500	11,834,970	12,137,293	27,733,857	24,285,846	29,377,304	38,197,357	36,120,816	41,514,597
Cheques certificados	9,787,632	10,030,493	9,144,994	30,164,281	3,810,641	6,978,620	39,951,913	13,841,134	16,123,614
Otros depósitos con el público	13,229,895	27,732,359	25,721,945	28,321,890	23,877,562	27,405,647	41,551,785	51,609,921	53,127,592
Cheques de gerencia	7,361,813	6,663,831	8,704,262	13,765,197	28,205,824	49,233,008	21,127,010	34,869,655	57,937,270
Depósitos por apertura de cartas de crédito	-	-	-	372,219	64,661	19,020,292	372,219	64,661	19,020,292
Giros y transferencias por pagar	-	-	-	13,361,787	3,328,790	38,720,399	13,361,787	3,328,790	38,720,399
Obligaciones por documentos al cobro	-	-	-	-	106,167	7,427,844	-	106,167	7,427,844
Obligaciones por bonos emitidos (i) (nota 1)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros depósitos en garantía	-	-	-	238,559	208,532	133,940	238,559	208,532	133,940
	<u>52,071,548</u>	<u>66,340,185</u>	<u>66,615,363</u>	<u>122,454,393</u>	<u>91,204,037</u>	<u>185,631,682</u>	<u>174,525,941</u>	<u>157,544,222</u>	<u>252,247,045</u>

(19) Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales

	Moneda nacional			Moneda extranjera			Total		
	31 de diciembre de	31 de diciembre de	1 de enero de 2018	31 de diciembre de	31 de diciembre de	1 de enero de 2018	31 de diciembre de	31 de diciembre de	1 de enero de 2018
Depósitos a la vista									
Instituciones financieras del país	195,178,577	157,408,521	125,653,575	209,543,746	245,427,191	149,211,027	404,722,323	402,835,712	274,864,602
Instituciones financieras relacionadas del exterior	-	-	-	55,843,544	533,582,327	18,229,995	55,843,544	533,582,327	18,229,995
Instituciones financieras del exterior	128,079	26,412	96,974	3,167,937	1,699,852	2,276,004	3,296,016	1,726,264	2,372,978
Organismos Internacionales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de ahorro	56,350,516	42,735,611	38,983,071	181,080,696	260,074,028	252,828,495	237,431,212	302,809,639	291,811,566
Depósitos a plazo									
Instituciones financieras del país	343,157	417,489	312,487	870,788,013	88,357,325	165,116,748	871,131,170	88,774,814	165,429,235
Instituciones financieras relacionadas del exterior	-	-	-	3,045,429,000	2,909,745,000	1,847,454,000	3,045,429,000	2,909,745,000	1,847,454,000
Instituciones financieras del exterior	-	-	-	-	530,395,502	574,859,346	-	530,395,502	574,859,346
Organismos Internacionales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Intereses por pagar	13,491	10,797	7,975	71,709,259	70,031,567	24,353,477	71,722,750	70,042,364	24,361,452
Total	<u>252,013,820</u>	<u>200,598,830</u>	<u>165,054,082</u>	<u>4,437,562,195</u>	<u>4,639,312,792</u>	<u>3,034,329,092</u>	<u>4,689,576,015</u>	<u>4,839,911,622</u>	<u>3,199,383,174</u>

Al 31 de diciembre de 2019, las obligaciones por depósitos con instituciones financieras incluyen saldos en moneda extranjera por \$131,140,998 (C\$4,437,562,195) [2018: \$143,496,475 (C\$4,639,312,792); 1 de enero 2018: \$98,546,294 (C\$3,034,329,092)]. La tasa de los depósitos a plazo fijo, para los mismos períodos terminados al 31 de diciembre de 2019 oscilan entre 4.25% y 8.00% (2018: 3.75% y 7.10%; 1 de enero 2018: 3.75% y 5.70%) en moneda extranjera y 7.00% (2018: 4.50%; 1 de enero 2018: 4.50%) en moneda nacional. La tasa de interés de las cuentas corrientes y de ahorro para 2019 y 2018 oscilan entre 0.75% y 1.00%.

A continuación se presentan los vencimientos sobre los depósitos a plazo con instituciones financieras a partir del año 2020:

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2020	662,287,008
2021	208,844,162
2022	-
2023	-
2024	-
Posteriores al 2024	<u>3,045,429,000</u>
	<u>3,916,560,170</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

(20) Pasivos por operaciones de reporto

	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>	<u>1 de enero de 2018</u>
Acreeedores por operaciones de reporto con obligación de recompra	-	333,156,188	-
Intereses por pagar	-	1,624,136	-
Total	<u>-</u>	<u>334,780,324</u>	<u>-</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

(21) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

Al 31 de diciembre de 2019							
	Tipo de instrumento	Moneda	Tasa de interés	Fechas de vencimiento	Tipo de arantía	Monto de la garantía	Monto
(a) Obligaciones a plazo mayores a un año							
Banco de Fomento a la Producción (Banco Produzcamos)	Préstamos	\$	4.15% y 5.78%	Enero de 2020 hasta marzo de 2025	Cartera de créditos	64,482,521	39,127,079
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	Préstamos	\$	5.70% y 6.91%	Marzo de 2020 hasta marzo de 2025	Cartera de créditos	1,173,465,325	549,366,305
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS)	Préstamos	\$	4.0%	Octubre de 2022 hasta marzo de 2025	Cartera de créditos	180,958,923	155,873,144
Overseas Private Investment Corporation (OPIC)	Préstamo	\$	4.93%	Junio de 2024	Cartera de créditos	142,366,086	106,856,626
DEG Deutsche investions unden	Préstamo	\$	7.21%	Abril de 2022	Cartera de créditos	4,436,929	211,488,125
Corporación Interamericana de Inversiones (CII)	Préstamo	\$	5.89%	Octubre de 2020	Cartera de créditos	333,107,571	67,676,200
Nederlandse Financierings Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V.	Préstamo	\$	7.21%	Abril de 2022	Cartera de créditos	145,146,221	211,488,125
Inter American Development Bank (BID)	Préstamo	\$	5.14%	Agosto de 2020			225,587,334
						2,043,963,576	1,567,462,938
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones							16,237,160
Gastos de emisión y colocación de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos local							(3,071,138)
Total obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos							1,580,628,960

Pagos futuros de principal requeridos a partir del 2020:

Año	Monto
2020	700,422,833
2021	378,694,453
2022	302,513,006
2023	135,132,061
2024	45,218,253
Posterior al 2024	5,482,332
	1,567,462,938

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

(21) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

Al 31 de diciembre de 2018

	Tipo de instrumento	Moneda	Tasa de interés	Fechas de vencimiento	Tipo de garantía	Monto de la garantía	Monto
(a) Obligaciones a plazo hasta un año							
	Préstamos	\$	3.49% y 5.74%	Febrero de 2019 hasta mayo de 2019			722,049,358
	Préstamos	\$	4.77% y 4.79%	Marzo de 2019			320,023,428
	Préstamos	\$	5.86%	Mayo de 2019			161,652,497
	Préstamos	\$	3.37% y 4.69%	Mayo de 2019			264,178,701
(b) Obligaciones a plazo mayores a un año							
	Préstamos	\$	4.15% y 5.78%	Marzo de 2019 hasta marzo de 2025	Cartera de créditos	85,539,552	53,898,477
	Préstamos	\$	5.0% y 7.35%	Junio de 2019 hasta marzo de 2025	Cartera de créditos	1,141,771,599	860,330,902
	Préstamos	\$	4.0%	Octubre de 2022 hasta marzo de 2025	Cartera de créditos	214,411,980	181,537,836
	Préstamos	\$	5.37%	Junio de 2024	Cartera de créditos	165,072,134	124,783,929
	Préstamos	\$	7.88%	Abril de 2022	Cartera de créditos		282,891,875
	Préstamos	\$	6.24%	Octubre de 2020	Cartera de créditos	340,940,284	129,322,000
	Préstamos	\$	7.88%	Abril de 2022	Cartera de créditos	362,425,458	282,891,875
	Préstamos	\$	5.14%	Agosto de 2020			431,073,334
	Préstamos	\$	9.30%	Diciembre de 2019			323,305,000
						<u>2,310,161,007</u>	<u>4,137,939,212</u>
							40,851,644
							(14,229,223)
							<u>4,164,561,633</u>

Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones

Gastos de emisión y colocación de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos local

Total obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

Pagos futuros de principal requeridos a partir del 2019:

Año	Monto
2019	2,808,879,665
2020	603,893,780
2021	323,199,344
2022	244,326,130
2023	116,379,797
Posterior al 2023	41,260,496
	<u>4,137,939,212</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

(21) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

	Al 1 de enero de 2018						
	Tipo de instrumento	Moneda	Tasa de interés	Fechas de vencimiento	Tipo de garantía	Monto de la garantía	Monto
(a) Obligaciones a plazo hasta un año							
Sobregiros en cuentas corrientes en instituciones del exterior	Sobregiros	\$					43,994,818
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	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) Obligaciones a plazo mayores a un año							
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 investions 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
						<u>2,019,263,276</u>	<u>4,730,387,239</u>
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones							70,600,096
Gastos de emisión y colocación de obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos local							(21,826,255)
Total obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos							<u><u>4,779,161,080</u></u>

Pagos futuros de principal requeridos a partir del 2018:

Año	Monto
2018	3,206,845,212
2019	508,006,598
2020	507,025,647
2021	241,597,527
2022	166,493,265
Posterior al 2022	100,418,990
	<u>4,730,387,239</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

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 2019, la Administración del Banco confirma que está en cumplimiento con todos estos requerimientos.

(22) Pasivos fiscales

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	1 de enero de 2018
Impuestos sobre la renta diferido	146,563,882	134,860,495	108,594,212
Impuesto sobre la renta (IR)	67,439,016	20,450,511	51,511,343
Otros impuestos	923,090	807,763	1,666,583
	<u>214,925,988</u>	<u>156,118,769</u>	<u>161,772,138</u>

A continuación se presenta el importe reconocido en otro resultado integral:

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	1 de enero de 2018
Partidas que no se reclasificarán al resultado del ejercicio			
Reservas para obligaciones laborales al retiro	49,449,318	4,558,040	-
Impuesto a las ganancias relacionadas con los componentes de otro resultado integral	(14,834,795)	(1,367,412)	-
Subtotal	<u>34,614,523</u>	<u>3,190,628</u>	<u>-</u>
Partidas que se reclasificarán al resultado del ejercicio			
Entidades valoradas por el método de la participación	104,320	-	-
Diferencia de cotización de instrumentos financieros	4,856,559	3,861,710	1,122,379
Impuesto a las ganancias relacionadas con los componentes de otro resultado integral	(1,456,968)	(1,158,513)	-
Subtotal	<u>3,503,911</u>	<u>2,703,197</u>	<u>1,122,379</u>
Saldo final	<u>38,118,434</u>	<u>5,893,825</u>	<u>1,122,379</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

Movimiento en el saldo de impuesto diferido

El siguiente es un movimiento en el saldo del impuesto diferido:

	Reconocido			Al 31 de diciembre de 2019		
	Saldo neto al 1 de enero	En resultados	En otro resultado integral	Neto	Activos por impuesto diferido	Pasivos por impuesto diferido
Programas de lealtad	40,568,363	3,649,438	-	44,217,801	44,217,801	-
Activos materiales	(157,184,077)	(5,649,943)	-	(162,834,020)	-	(162,834,020)
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(1,158,513)	-	(298,455)	(1,456,968)	-	(1,456,968)
Indemnización por antigüedad	(17,086,268)	4,062,956	(13,467,383)	(26,490,695)	-	(26,490,695)
Impuestos activos (pasivos)	<u>(134,860,495)</u>	<u>2,062,451</u>	<u>(13,765,838)</u>	<u>(146,563,882)</u>	<u>44,217,801</u>	<u>(190,781,683)</u>
	Reconocido			Al 31 de diciembre de 2018		
	Saldo neto al 1 de enero	En resultados	En otro resultado integral	Neto	Activos por impuesto diferido	Pasivos por impuesto diferido
Programas de lealtad	62,324,065	(21,755,702)	-	40,568,363	40,568,363	-
Activos materiales	(152,139,721)	(5,044,356)	-	(157,184,077)	-	(157,184,077)
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-	(1,158,513)	(1,158,513)	-	(1,158,513)
Indemnización por antigüedad	(18,778,556)	3,059,700	(1,367,412)	(17,086,268)	-	(17,086,268)
Impuestos activos (pasivos)	<u>(108,594,212)</u>	<u>(23,740,358)</u>	<u>(2,525,925)</u>	<u>(134,860,495)</u>	<u>40,568,363</u>	<u>(175,428,858)</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

(23) Otros pasivos y provisiones

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

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	1 de enero de 2018
Otros pasivos			
Cuentas por pagar diversas	147,643,073	127,566,261	72,545,911
Programas de lealtad	147,392,670	135,227,876	207,746,884
Otras retenciones a terceros	66,072,305	58,544,702	88,718,566
Aportaciones patronales por pagar, INSS	33,427,691	10,486,929	14,917,808
Otros ingresos por diferir	29,487,418	68,822	229,410
Impuestos y retenciones diferentes del IR	24,763,826	16,101,478	24,519,763
Aportaciones laborales por pagar, INSS	6,982,330	3,449,648	4,907,176
Aportaciones por pagar, INATEC	2,972,814	1,454,061	2,236,425
Retenciones por orden judicial y retenciones laborales	485,999	379,218	376,941
	<u>459,228,126</u>	<u>353,278,995</u>	<u>416,198,884</u>
Provisiones			
Indemnización por antigüedad (b)	105,116,445	138,216,132	147,018,456
Provisión para bonificaciones	50,928,739	46,195,027	27,713,906
Vacaciones y aguinaldo (a)	14,099,561	15,025,663	16,332,906
Servicios básicos	7,206,246	7,296,623	7,798,467
Provisiones individuales para créditos contingentes	5,434,940	9,572,202	11,011,067
Otras provisiones	20,574,007	35,400,662	19,865,370
	<u>203,359,938</u>	<u>251,706,309</u>	<u>229,740,172</u>
	<u>662,588,064</u>	<u>604,985,304</u>	<u>645,939,056</u>

(a) Vacaciones y aguinaldo

A continuación se presenta un movimiento de las cuentas de vacaciones y aguinaldo:

	Vacaciones	Aguinaldo	Total
Saldo al 1 de enero de 2019	11,197,330	3,828,333	15,025,663
Provisión generada en el año	3,632,571	44,525,621	48,158,192
Provisión utilizada en el año	(4,437,183)	(44,647,111)	(49,084,294)
Saldo al 31 diciembre 2019	<u>10,392,718</u>	<u>3,706,843</u>	<u>14,099,561</u>
	Vacaciones	Aguinaldo	Total
Saldo al 1 de enero de 2018	11,928,250	4,404,656	16,332,906
Provisión generada en el año	1,644,426	50,734,998	52,379,424
Provisión utilizada en el año	(2,375,346)	(51,311,321)	(53,686,667)
Saldo al 31 diciembre 2018	<u>11,197,330</u>	<u>3,828,333</u>	<u>15,025,663</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

(b) Indemnización por antigüedad

El siguiente es el movimiento de la provisión de indemnización por antigüedad:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Conciliación de la obligación por beneficios definidos (OBD)		
Obligación por beneficios definidos al inicio del período	138,216,132	147,018,456
Costo de los servicios		
Costo de los servicios del período corriente	16,145,270	21,339,104
Costo por intereses	11,987,895	13,398,477
Flujo de efectivo		
Beneficios pagados directamente por la empresa	(16,994,378)	(35,141,926)
Otros eventos significativos		
Disminución por cálculo actuarial	-	(3,839,939)
Remediciones		
Efecto del cambio en supuestos demográficos	-	43,055
Efecto del cambio en supuestos financieros	(9,466,312)	(16,761,560)
Efecto de cambios por experiencia	(34,772,162)	12,160,465
Obligación por beneficios definidos al final del período	<u>105,116,445</u>	<u>138,216,132</u>

Las hipótesis utilizadas para determinar las obligaciones por beneficios se muestran a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Tasa de descuento	10.00%	9.00%
Tasa de incremento de salarios	7.16%	7.00%
Tasa de inflación de largo plazo	7.00%	7.00%

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

El análisis de sensibilidad del pasivo por indemnización de las diferentes variables financieras y actuariales es el siguiente, manteniendo las demás variables constantes:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Sensibilidades		
Tasa de descuento		
Tasa de descuento -50 pb	106,896,116	140,888,533
Tasa de descuento +50 pb	103,418,001	135,673,396
Tasa de incremento de salarios -50 pb	103,327,543	135,595,755
Tasa de incremento de salarios +50 pb	106,977,300	140,948,152
Duración de la obligación por beneficios definidos (en años)		
Tasa de descuento -50 pb	3.36	3.83
Tasa de descuento +50 pb	3.26	3.71
Supuestos		
Tasa de descuento -50 pb	9.70%	9.50%
Tasa de descuento +50 pb	10.70%	10.50%
Tasa de incremento de salarios -50 pb	4.50%	6.66%
Tasa de incremento de salarios +50 pb	5.50%	7.66%

A continuación se detalla los pagos por indemnización para los próximos 10 años:

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2020	29,578,588
2021	21,186,857
2022	19,729,578
2023	16,480,808
2024	17,973,658
2025 - 2029	65,153,419

(24) Ingresos y gastos financieros

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos financieros		
Ingresos financieros por efectivo		
Intereses por depósitos a la vista en otras instituciones financieras del exterior	67,107,341	28,616,003
Intereses sobre depósitos restringidos	42,393,770	2,310,642
Intereses por depósitos a la vista en instituciones financieras relacionadas en el exterior	113,892	114,245
Pasan...	<u>109,615,003</u>	<u>31,040,890</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

	2019	2018
...Vienen	109,615,003	31,040,890
Ingresos financieros por inversiones		
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	16,919,657	44,511,052
Inversiones a costo amortizado	3,911,020	30,783
	<u>20,830,677</u>	<u>44,541,835</u>
Ingresos financieros por cartera de créditos		
Créditos vigentes	3,447,372,216	4,201,632,341
Créditos prorrogados	115,018,553	99,033,715
Créditos reestructurados	224,083,196	62,594,480
Créditos vencidos	93,988,278	53,580,302
Créditos en cobro judicial	12,126,493	8,642,381
	<u>3,892,588,736</u>	<u>4,425,483,219</u>
Otros ingresos financieros	10,346,930	18,246,408
	<u>4,033,381,346</u>	<u>4,519,312,352</u>
Gastos financieros		
Intereses por obligaciones con el público		
Depósitos a la vista	78,358,216	76,705,249
Depósitos de ahorro	93,419,812	108,927,712
Depósitos a plazo	293,576,061	426,694,234
	<u>465,354,089</u>	<u>612,327,195</u>
Intereses por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales		
Depósitos a la vista	7,692,745	38,403,924
Depósitos a plazo	204,005,676	176,917,746
	<u>211,698,421</u>	<u>215,321,670</u>
Gastos financieros por operaciones de reportos	2,155,569	22,161,426
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		
Intereses por obligaciones hasta un año	82,882,888	88,066,725
Intereses por obligaciones mayor a un año	123,312,806	165,252,130
	<u>206,195,694</u>	<u>253,318,855</u>
Otros gastos financieros	10,200,144	30,329,111
	<u>895,603,917</u>	<u>1,133,458,257</u>
	<u>3,137,777,429</u>	<u>3,385,854,095</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

(25) Ajustes netos por mantenimiento de valor

Producto del deslizamiento diario del córdoba en relación con el dólar de los Estados Unidos de América, el Banco ha venido ajustando a las nuevas tasas de cambio sus activos y pasivos denominados en moneda extranjera y moneda nacional sujetos a mantenimiento de valor. En consecuencia, se registraron en los resultados de las operaciones los siguientes ingresos y gastos por mantenimiento de valor:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por mantenimiento de valor		
Efectivo y cartera de créditos	53,073,840	112,990,604
Inversiones	-	57,547,823
	<u>53,073,840</u>	<u>170,538,427</u>
Gastos por mantenimiento de valor		
Depósitos a la vista y de ahorro	(110,186,629)	(156,060,326)
Obligaciones con Instituciones Financieras y por otros financiamientos	(138,990,070)	(156,226,288)
	<u>(249,176,699)</u>	<u>(312,286,614)</u>
	<u>(196,102,859)</u>	<u>(141,748,187)</u>

(26) Resultados por deterioro de activos financieros

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos por deterioro de activos financieros		
Aumento de provisión para cartera de créditos (nota 9)	(1,476,940,038)	(1,284,292,465)
Saneamiento de intereses y comisiones	(190,903,234)	(93,813,469)
Aumento de provisión para otras cuentas por cobrar (nota 10)	(18,260,571)	(10,124,749)
Constitución de provisión para créditos contingentes	(395,502)	(217,712)
	<u>(1,686,499,345)</u>	<u>(1,388,448,395)</u>
Disminución de pérdidas por deterioro de activos financieros		
Recuperaciones de créditos saneados	210,810,297	138,333,019
Disminución de provisión para créditos contingentes	4,532,763	1,656,576
Disminución de provisión para otras cuentas por cobrar (nota 10)	-	888,737
	<u>215,343,060</u>	<u>140,878,332</u>
	<u>(1,471,156,285)</u>	<u>(1,247,570,063)</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

(27) Ingresos operativos diversos, neto

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos operativos diversos		
Otras comisiones por servicios	675,702,663	604,356,364
Operaciones de cambio y arbitraje	552,914,768	448,405,973
Comisiones por giros y transferencias	168,551,283	163,581,109
Comisiones por tarjetas de crédito	92,776,319	132,730,952
Comisiones por servicios de banca electrónica	24,395,687	19,842,699
Comisiones por venta de cheques de gerencia	3,067,961	3,954,978
Ingresos por recuperación de gastos	2,182,912	4,131,037
Comisiones por cajas de seguridad	1,841,944	1,915,809
Comisiones por fideicomisos	1,247,690	1,390,505
Comisiones por mandatos	1,160,506	319,858
Comisiones por certificación de cheques	802,694	743,409
Comisiones por cobranzas	747,690	1,383,642
Ingresos operativos varios	62,467,281	72,959,845
	<u>1,587,859,398</u>	<u>1,455,716,180</u>
Gastos operativos diversos		
Comisión por otros servicios	(40,655,936)	(29,402,126)
Comisión por corresponsalía	(13,280,700)	(21,909,771)
Comisión por cámara de compensación	(738,232)	(786,031)
Comisiones por servicios bursátiles	(164,723)	(2,473,058)
Gastos operativos varios	(11,903,016)	(11,144,346)
	<u>(66,742,607)</u>	<u>(65,715,332)</u>
	<u>1,521,116,791</u>	<u>1,390,000,848</u>

(28) Resultados por participación en subsidiaria

Un detalle de los resultados por participación en subsidiaria, se presenta a continuación:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ganancia en subsidiaria	6,177,147	2,262,942
Pérdida en subsidiaria	(406,133)	(183,202)
	<u>5,771,014</u>	<u>2,079,740</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

(29) Ganancia y pérdida por valoración y venta de activos y otros ingresos

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ganancia por valoración y venta de activos y otros ingresos		
Disminución de provisión por otros activos (nota 11)	39,266,078	4,627,148
Ganancia por ventas de bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>14,199,826</u>	<u>748,473</u>
	<u>53,465,904</u>	<u>5,375,621</u>
Pérdida por valoración y venta de activos y otros ingresos		
Pérdida por venta y desvalorización de bienes recibidos en recuperación de créditos	(10,094,979)	(8,647,471)
Gastos por bienes recibidos en recuperación de créditos	<u>(8,663,936)</u>	<u>(9,721,378)</u>
	<u>(18,758,915)</u>	<u>(18,368,849)</u>

(30) Ajustes netos por diferencial cambiario

Producto del deslizamiento diario del córdoba en relación con el dólar de los Estados Unidos de América, el Banco ha venido ajustando a las nuevas tasas de cambio sus activos y pasivos denominados en moneda extranjera y moneda nacional sujetos a mantenimiento de valor. En consecuencia, se registraron en los resultados de las operaciones los siguientes ingresos y gastos por ajustes monetarios:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Ingresos por diferencial cambiario		
Efectivo	523,963,697	481,876,820
Cartera de créditos	<u>1,262,224,695</u>	<u>1,753,303,454</u>
	<u>1,786,188,392</u>	<u>2,235,180,274</u>
Gastos por diferencial cambiario		
Depósitos a la vista y de ahorro	(859,264,295)	(1,293,775,807)
Depósitos a plazo	(17,422,808)	-
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	<u>(205,984,870)</u>	<u>(313,790,582)</u>
	<u>(1,082,671,973)</u>	<u>(1,607,566,389)</u>
	<u>703,516,419</u>	<u>627,613,885</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

(31) Gastos de administración

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Gastos de personal		
Sueldos y beneficios al personal	628,418,593	715,519,560
Aportaciones patronales	153,966,159	110,969,129
Aguinaldo (nota 23)	44,525,621	50,734,998
Indemnización por antigüedad	29,885,840	30,650,977
Dietas para directores y vigilantes	11,328,080	9,028,650
Vacaciones (nota 23)	3,632,571	1,644,426
	<u>871,756,864</u>	<u>918,547,740</u>
Gastos por servicios externos		
Honorarios profesionales y asistencia técnica	613,890,317	416,912,868
Servicios de seguridad	34,981,127	37,839,332
Servicios de limpieza	14,679,207	14,532,921
	<u>663,550,651</u>	<u>469,285,121</u>
Gastos de transporte y comunicaciones		
Comunicaciones	69,531,536	76,550,600
Traslado de efectivo y valores	57,493,710	56,085,810
Combustibles y lubricantes	18,338,436	19,794,505
Transporte	17,113,380	18,618,700
Depreciación de vehículo (nota 13)	2,804,167	3,716,392
Reparaciones y mantenimiento de vehículos	2,064,174	1,811,250
Seguros vehículos	1,006,836	701,423
	<u>168,352,239</u>	<u>177,278,680</u>
Gastos de infraestructura		
Mantenimiento y reparación, excepto vehículos	93,294,519	80,831,082
Depreciación (nota 13)	76,880,288	87,216,645
Servicios básicos	59,932,352	56,393,418
Arrendamientos de inmuebles	32,543,635	30,246,629
Arrendamientos de equipos	3,680,827	4,222,057
Amortización	527,692	3,288,655
	<u>266,859,313</u>	<u>262,198,486</u>
Gastos generales		
Papelería y útiles de oficina	34,650,340	45,004,124
Propaganda, publicidad y promociones	32,827,115	93,044,345
Impuestos, excepto impuesto sobre la renta	26,471,434	32,205,089
Seguros	19,276,501	19,707,697
Otros servicios y gastos	16,321,307	20,711,487
Amortizaciones de <i>software</i> y licencias	11,198,795	10,791,597
Gastos legales	6,122,947	3,929,310
	<u>146,868,439</u>	<u>225,393,649</u>
	<u>2,117,387,506</u>	<u>2,052,703,676</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

El número promedio de empleados mantenidos durante el año 2019 fue de 1,886 (2018: 2,211).

(32) Incumplimientos

Al 31 de diciembre de 2019 el Banco no ha incumplido con las obligaciones por pasivos financieros.

(33) Patrimonio

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

(a) Composición del capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el capital social suscrito y pagado de Banco de América Central es de C\$2,855,000,000 (1 de enero de 2018: C\$2,790,361,100), el cual está compuesto por 28,550,000 acciones (1 de enero de 2018: 27,903,611 acciones), con valor nominal de C\$100 cada una.

(b) Distribución de dividendos

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no hubo pago de dividendos.

(c) Incremento en el capital social pagado

Al 31 de diciembre de 2019, no hubo incremento en el capital social pagado.

Con fecha 13 de marzo de 2018, según consta en acta n.º 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.

(d) Capital mínimo requerido

El capital mínimo requerido para operar un banco en Nicaragua al 31 de diciembre de 2019 y 2018, fue de C\$ 363,000,000 según resolución CD-SIBOIF-1040-1-FEBR9-2018 Norma sobre Actualización del Capital Social de las Entidades Bancarias.

Al 31 de diciembre de 2019, 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.

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 \$32,000 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 2019

(34) Cobertura de seguros contratados

A continuación se presenta un resumen de la cobertura de seguros contratados por el Banco, expresadas en miles de dólares:

Banco de América Central, S. A.**2019**

Número de Póliza	Ramo asegurado	Fecha de vencimiento	Riesgo cubierto	Suma asegurada
IN-001996-0	Incendio - Propiedades, planta y equipo	31/12/2020	Terrorismo y sabotaje	61,689
IN-000178-00	Incendio - Propiedades, planta y equipo	4/4/2020	Incendio / Catástrofes naturales / Huelgas o disturbios laborales / Riesgo inherente de equipo electrónico y de maquinaria	36,056
IN-000163-02	Incendio - Propiedades, planta y equipo	30/9/2020	Incendio / Catástrofes naturales / Huelgas o disturbios laborales / Riesgo inherente de equipo electrónico y de maquinaria	24,484
83B157	Fidelidad	1/7/2020	Fidelidad y riesgos financieros / Riesgo de fraude por medios digitales	2,000
IN-005366-0	Incendio - Bienes adjudicados	25/5/2020	Incendio / Catástrofes naturales / Huelgas o disturbios laborales	1,232
IN-000421-0	Mercadería reportable	8/3/2020	Incendio / Catástrofes naturales / Huelgas o disturbios laborales / Robo por forzamiento	500
AU-002228-0	Automóvil	12/5/2020	Daños propios	480
CV-000069-0	Colectivo de vida	3/8/2020	Seguro de colectivo de vida	300
PE-000017-0	Gastos médicos	16/8/2020	Gastos médicos colectivo ejecutivos	200
RC-000808-0	Responsabilidad civil	8/3/2020	Responsabilidad civil por lesiones corporales y por daños a bienes	200
AU-002427-0	Automóvil	12/5/2020	Responsabilidad civil en exceso	50
AU-001254-0	Automóvil	3/3/2020	Responsabilidad civil y todo riesgo de daño	50
				127,241

BANCO DE AMÉRICA CENTRAL, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

2018				
Número de Póliza	Ramo asegurado	Fecha de vencimiento	Riesgo cubierto	Suma asegurada
IN-001996-0	Incendio - Propiedades, planta y equipo	31/12/2019	Terrorismo y sabotaje	60,548
IN-000178-00	Incendio - Propiedades, planta y equipo	4/4/2019	Incendio / Catástrofes naturales / Huelgas o disturbios laborales / Riesgo inherente de equipo electrónico y de maquinaria	34,245
IN-000163-02	Incendio - Propiedades, planta y equipo	30/9/2019	Incendio / Catástrofes naturales / Huelgas o disturbios laborales / Riesgo inherente de equipo electrónico y de maquinaria	24,283
83B157	Fidelidad	1/7/2019	Fidelidad y riesgos financieros / Riesgo de fraude por medios digitales	2,000
IN-005366-0	Incendio - Bienes adjudicados	25/5/2019	Incendio / Catástrofes naturales / Huelgas o disturbios laborales	648
AU-002228-0	Automóvil	12/5/2019	Daños propios	532
IN-000421-0	Mercadería reportable	8/3/2019	Incendio / Catástrofes naturales / Huelgas o disturbios laborales / Robo por forzamiento	350
CV-000069-0	Colectivo de vida	3/8/2019	Seguro de colectivo de vida	300
RC-000808-0	Responsabilidad civil	8/3/2019	Responsabilidad civil por lesiones corporales y por daños a bienes	200
PE-000017-0	Gastos médicos	16/8/2019	Gastos médicos colectivo ejecutivos	100
AU-002427-0	Automóvil	12/5/2019	Responsabilidad civil en exceso	50
AU-001254-0	Automóvil	3/3/2019	Responsabilidad civil y todo riesgo de daño	25
				<u>123,281</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

(35) Adecuación de capital

A continuación se indica el cálculo cifras en miles (excepto para los porcentajes):

	2019	2018
Efectivo y equivalentes de efectivo	1,675,994	1,097,666
Inversiones al valor razonable con cambios en otro resultado integral	8,897	-
Cartera de créditos, neta	31,363,727	38,355,909
Cuentas por cobrar, neto	119,535	90,418
Activos recibidos en recuperación de créditos	30,681	18,368
Participaciones, netas	68,987	71,624
Activo material	641,488	675,813
Otros activos	6,422	27,906
Cuentas contingentes deudoras, netas	524,662	904,283
Activos ponderados por riesgo	34,440,393	41,241,987
Activos nocionales por riesgo cambiario	6,051,378	4,919,602
Menos: Participaciones en instrumentos de capital	68,987	62,726
Total activos ponderados por riesgo	40,422,784	46,098,863
Capital mínimo requerido	4,042,278	4,609,886
Capital pagado ordinario	2,855,000	2,855,000
Participaciones minoritarias	-	800
Reserva legal	1,829,967	1,680,970
Otros activos netos de amortización	(25,705)	(39,461)
Capital primario	4,659,262	4,497,309
Resultados acumulados computables	4,711,303	3,636,704
Resultados del ejercicio computables	844,321	1,031,150
Provisiones genéricas voluntarias	27,577	26,205
Fondo de provisiones anticíclicas	34,151	32,629
Revaluación y ganancia por ventas de activos no financieros con financiamiento	(13,437)	-
Capital secundario	5,603,915	4,726,688
Menos: Exceso (capital primario - capital secundario)	(944,653)	(229,379)
Menos: Inversiones en instrumentos de capital	(68,987)	(62,726)
Base de adecuación de capital	9,249,537	8,931,892
Relación capital adecuado / activo riesgo	22.88%	19.38%

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

(36) Contribuciones por leyes especiales

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

En cumplimiento con la Ley 316/1999, de 14 de octubre, 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, de 30 de agosto, 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:

	2019	2018
Cuotas pagadas al FOGADE	101,412,808	94,589,433
Cuotas pagadas a la Superintendencia	54,710,710	46,564,751
	<u>156,123,518</u>	<u>141,154,184</u>

(37) Gasto por impuesto sobre la renta

	2019	2018
Gasto por impuesto corriente		
Año corriente	470,862,554	537,582,534
	<u>470,862,554</u>	<u>537,582,534</u>
Gasto por impuesto diferido		
Origen de diferencias temporales	(2,062,451)	23,740,358
	<u>(2,062,451)</u>	<u>23,740,358</u>
	<u>468,800,103</u>	<u>561,322,892</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Utilidad antes de impuestos	1,618,241,992	1,951,208,427
Menos:		
Contribuciones por leyes especiales (nota 36)	<u>(156,123,518)</u>	<u>(141,154,184)</u>
Renta gravable	<u>1,462,118,474</u>	<u>1,810,054,243</u>
Impuesto sobre la renta (30% sobre la renta gravable)	438,635,542	543,016,273
Efecto impositivo		
Más:		
Gastos no deducibles	31,927,160	24,708,685
Menos:		
Efecto impositivo por gastos deducibles	-	5,775,429
Efecto impositivo por ingresos no gravables	<u>1,762,599</u>	<u>626,637</u>
Gasto por impuesto sobre la renta	<u><u>468,800,103</u></u>	<u><u>561,322,892</u></u>

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 3%, 2% o 1% para grandes, principales y demás contribuyentes, respectivamente.

De conformidad con la legislación vigente, las instituciones financieras están obligadas a pagar un anticipo mensual del pago mínimo definitivo que se determina como el monto mayor que resulte de comparar el treinta por ciento (30%) de las utilidades mensuales y aplicar a la renta bruta gravable mensual las alícuotas correspondientes señaladas en el párrafo anterior.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el gasto por impuesto sobre la renta del Banco se determinó conforme al 30% aplicable a la renta neta gravable, por resultar este monto mayor.

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

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

(38) 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.

- (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 debe 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 2019

Los saldos y transacciones con personal clave al 31 de diciembre de 2019 se presentan a continuación:

	<u>Directores</u>	<u>Ejecutivos</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Activos				
Cartera de créditos	47,569,315	17,074,500	53,720,814	118,364,629
Intereses por cobrar	425,445	103,327	505,512	1,034,284
	<u>47,994,760</u>	<u>17,177,827</u>	<u>54,226,326</u>	<u>119,398,913</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público	20,588,104	7,796,804	318,184,724	346,569,632
Intereses por pagar	135,530	83,542	501,482	720,554
	<u>20,723,634</u>	<u>7,880,346</u>	<u>318,686,206</u>	<u>347,290,186</u>
Resultados				
Ingreso por intereses y otros ingresos	3,801,666	1,349,156	4,571,990	9,722,812
Gasto por intereses	811,342	272,350	957,969	2,041,661
Remuneraciones	74,494,300	28,011,035	-	102,505,335
	<u>79,107,308</u>	<u>29,632,541</u>	<u>5,529,959</u>	<u>114,269,808</u>

Los saldos y transacciones con personal clave al 31 de diciembre de 2018 se presentan a continuación:

	<u>Directores</u>	<u>Ejecutivos</u>	<u>Otros</u>	<u>Total</u>
Activos				
Cartera de créditos	34,746,776	19,468,205	106,726,270	160,941,251
Intereses por cobrar	269,132	118,930	934,302	1,322,364
	<u>35,015,908</u>	<u>19,587,135</u>	<u>107,660,572</u>	<u>162,263,615</u>
Pasivos				
Obligaciones con el público	37,455,787	9,439,522	323,113,009	370,008,318
Intereses por pagar	1,369,832	142,623	771,385	2,283,840
	<u>38,825,619</u>	<u>9,582,145</u>	<u>323,884,394</u>	<u>372,292,158</u>
Resultados				
Ingreso por intereses y otros ingresos	2,557,914	1,508,906	7,012,042	11,078,862
Gasto por intereses	1,469,684	206,547	1,318,334	2,994,565
Remuneraciones	85,955,705	35,242,630	-	121,198,335
	<u>89,983,303</u>	<u>36,958,083</u>	<u>8,330,376</u>	<u>135,271,762</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

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

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Activos		
Participaciones	68,986,626	62,726,407
	<u>68,986,626</u>	<u>62,726,407</u>
Pasivos		
Obligaciones con el público	272,405,054	275,203,527
Intereses por pagar	279,561	193,265
	<u>272,684,615</u>	<u>275,396,792</u>
Resultados		
Ingreso por intereses y otros ingresos	6,180,529	2,167,050
Gasto por intereses y otros gastos	2,800,781	3,438,464
	<u>8,981,310</u>	<u>5,605,514</u>

(39) Cuentas contingentes y de orden

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 estado de situación separado.

A continuación se presentan los montos totales pendientes:

	<u>31 de diciembre de 2019</u>	<u>31 de diciembre de 2018</u>	<u>1 de enero de 2018</u>
Líneas de crédito a tarjetahabientes (nota 9)	7,355,775,497	7,462,780,784	8,387,267,516
Garantías bancarias	205,168,947	606,319,715	465,662,652
Cartas de crédito	380,089,414	375,516,854	589,960,355
Otras líneas de crédito (nota 9)	161,451,704	253,822,686	393,342,632
Otros	48,339,390	29,519,091	25,519,709
	<u>8,150,824,952</u>	<u>8,727,959,130</u>	<u>9,861,752,864</u>

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

Cuentas de orden

	31 de diciembre de 2019	31 de diciembre de 2018	1 de enero de 2018
Contratos en garantía	79,375,236,328	80,881,954,440	70,847,630,564
Garantías recibidas	66,629,806,318	83,861,202,507	90,784,849,551
Pagares en garantía	53,291,674,060	55,637,641,607	50,131,593,070
Pólizas de seguro en garantía	27,832,863,421	25,322,256,753	26,416,821,192
Contratos de tarjetas de crédito	12,931,384,772	13,629,122,657	4,962,734,667
Líneas de crédito disponibles con instituciones financieras	3,135,602,786	2,000,819,062	2,264,768,662
Créditos saneados	3,025,808,168	1,995,608,811	1,347,980,655
Cartera cedida en garantía (nota 6)	2,043,963,576	2,310,161,007	2,019,263,276
Líneas de crédito otorgadas pendientes de utilización (nota 9)	1,729,784,201	2,298,463,002	3,468,301,096
Intereses y comisiones en suspenso por créditos	1,570,058,720	1,111,671,121	799,525,394
Garantía de depósitos FOGADE	1,155,399,049	1,013,285,265	880,744,393
Acciones en garantía	521,846,386	511,476,283	489,362,958
Bienes cedidos en garantía	429,365,491	281,129,217	281,129,217
Certificados en garantía	414,808,689	670,000,514	667,739,901
Fideicomisos	75,973,958	93,398,366	104,083,329
Bienes recibidos en recuperación de activos	12,855,720	14,998,489	11,344,320
Inversiones cedidas en garantía (nota 6)	-	418,565,308	-
Otras cuentas por cobrar saneadas	27,619,065	17,652,330	11,806,059
Otras cuentas de orden	1,615,575,023	449,357,039	879,926,714
	<u>255,819,625,731</u>	<u>272,518,763,778</u>	<u>256,369,605,018</u>

(40) 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.° 561).
- Ley de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (Ley n.° 316) y sus reformas.

- Ley del Sistema de Garantías de Depósitos (Ley n.º 551) y su reforma.
- 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 Usuarias (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 n.º 641).
- Código Procesal Penal de la República de Nicaragua (Ley n.º 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.
- Ley de Mercado de Capitales (Ley n.º 587).

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 separados al 31 de diciembre de 2018.

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

(41) Otras revelaciones importantes

(a) Litigios

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, 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 período.

(b) 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.

(42) Hechos posteriores al cierre

Autorización de pago de dividendos

Con fecha 16 de enero de 2020, la Superintendencia autorizó el pago de dividendos en efectivo por un monto de C\$169,409,000, el cual fue aprobado por la Junta General de Accionistas según consta en acta de n.º 48 del 19 de noviembre de 2019.

Estos dividendos fueron pagados a los accionistas del Banco el 20 de enero de 2020.

(43) Estado de situación financiera antes y después de ajustes

A continuación se presentan las cifras reportadas por el Banco a la Superintendencia, el ajuste posterior y las cifras ajustadas al 31 de diciembre de 2019:

	Saldos según		Ajustes y/o reclasificaciones	Saldos después	
	libros antes de	ajuste			Debe
Activos					
Efectivo y equivalentes de efectivo					
Moneda nacional					
Caja	2,053,447,347	-	-	-	2,053,447,347
Banco Central de Nicaragua	2,157,784,077	-	-	-	2,157,784,077
Instituciones financieras	16,688,482	-	-	-	16,688,482
	<u>4,227,919,906</u>	-	-	-	<u>4,227,919,906</u>
Moneda extranjera					
Caja	2,228,886,824	-	-	-	2,228,886,824
Banco Central de Nicaragua	4,289,318,970	-	-	-	4,289,318,970
Instituciones financieras	5,745,122,426	-	-	-	5,745,122,426
Equivalentes de efectivo	1,862,956,596	-	-	-	1,862,956,596
	<u>14,126,284,816</u>	-	-	-	<u>14,126,284,816</u>
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	825,986,921	-	-	-	825,986,921
Cartera a costo amortizado					
Cartera de créditos, neto					
Vigentes	26,181,660,687	-	-	-	26,181,660,687
Prorrogados	761,535,775	-	-	-	761,535,775
Reestructurados	1,750,119,723	-	-	-	1,750,119,723
Vencidos	476,358,825	-	-	-	476,358,825
Cobro judicial	451,962,797	-	-	-	451,962,797
(-) Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva	(134,683,571)	-	-	-	(134,683,571)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	326,981,700	-	-	-	326,981,700
(-) Provisión de cartera de créditos	(1,965,830,936)	-	-	-	(1,965,830,936)
	<u>27,848,105,000</u>	-	-	-	<u>27,848,105,000</u>
Cuentas por cobrar, neto	119,534,807	-	-	-	119,534,807
Activos recibidos en recuperación de créditos	30,680,811	-	-	-	30,680,811
Participaciones	68,986,626	-	-	-	68,986,626
Activo material	1,148,756,957	-	-	-	1,148,756,957
Activos intangibles	12,902,729	-	-	-	12,902,729
Activos fiscales	42,587	-	-	-	42,587
Otros activos	19,045,183	-	-	-	19,045,183
Total activos	<u>48,428,246,343</u>	-	-	-	<u>48,428,246,343</u>
Pasivos					
Pasivos financieros a costo amortizado					
Obligaciones con el público					
Moneda nacional					
Depósitos a la vista	5,272,124,107	-	-	-	5,272,124,107
Depósitos de ahorro	2,355,595,317	-	-	-	2,355,595,317
Depósitos a plazo	178,084,290	-	-	-	178,084,290
	<u>7,805,803,714</u>	-	-	-	<u>7,805,803,714</u>
Moneda extranjera					
Depósitos a la vista	6,950,526,770	-	-	-	6,950,526,770
Depósitos de ahorro	10,421,835,361	-	-	-	10,421,835,361
Depósitos a plazo	5,170,764,989	-	-	-	5,170,764,989
	<u>22,543,127,120</u>	-	-	-	<u>22,543,127,120</u>
Intereses sobre obligaciones con el público por depósitos	103,085,087	-	-	-	103,085,087
Otras obligaciones diversas con el público de organismos internacionales	174,525,941	-	-	-	174,525,941
	4,689,576,015	-	-	-	4,689,576,015
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	1,580,628,960	-	-	-	1,580,628,960
Pasivos fiscales	214,925,988	-	-	-	214,925,988
Otros pasivos y provisiones	662,588,064	-	-	-	662,588,064
Total pasivos	<u>37,774,260,889</u>	-	-	-	<u>37,774,260,889</u>
Patrimonio					
Fondos propios					
Capital social pagado	2,855,000,000	-	-	-	2,855,000,000
Reservas patrimoniales	1,680,969,539	-	148,997,756	-	1,829,967,295
Resultados acumulados	5,726,625,713	148,997,756	-	-	5,577,627,957
Total fondos propios	<u>10,262,595,252</u>	-	-	-	<u>10,262,595,252</u>
Otro resultado integral neto	38,118,434	-	-	-	38,118,434
Ajustes de transición	353,271,768	-	-	-	353,271,768
Total patrimonio	<u>10,653,985,454</u>	-	-	-	<u>10,653,985,454</u>
Cuentas contingentes	8,150,824,952	-	-	-	8,150,824,952
Cuentas de orden	255,819,625,731	-	-	-	255,819,625,731

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

Notas a los estados financieros separados

31 de diciembre de 2019

(44) 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.

(45) Asientos de reclasificación propuestos

N.º de cuenta	Descripción	Debe	Haber
Reclasificación n.º 1			
4501	Resultados acumulados de ejercicios anteriores	148,997,756	-
4401	Reservas patrimoniales Traslado a reserva legal del 15 % de los resultados del período, conforme con lo establecido en la Ley General de Bancos, artículo 21.	-	148,997,756
		148,997,756	148,997,756

(46) Requisitos de revelación para primera adopción del nuevo marco contable

El Banco utilizó la NIIF 1 en la preparación de estos estados financieros separados y el 1 de enero de 2018 fue establecida como fecha de transición.

Las políticas de contabilidad establecidas en la nota 2 han sido aplicadas en la preparación de los estados financieros separados para el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y de la información correspondiente.

En la preparación de su estado de situación financiera inicial con adopción del nuevo marco contable, el Banco ha ajustado importes informados anteriormente en los estados financieros separados preparados de acuerdo con el manual único de cuentas anterior.

Con la adopción del nuevo marco contable para el año terminado el 31 de diciembre de 2019, el Banco presenta sus cifras de acuerdo con los requerimientos de la NIIF 1. Esta adopción por primera vez del nuevo marco contable, resultó en ajustes principalmente a las cuentas de inversiones, propiedad, planta y equipos, impuesto diferido activo y pasivo, utilidades retenidas, beneficios a empleados, programas de lealtad y otras pérdidas integrales acumuladas.

A continuación se presentan las reclasificaciones y ajustes por la adopción del nuevo marco contable aplicados en el estado de situación financiera:

	1 de enero de 2018				31 de diciembre de 2018			
	Saldos MUC anterior	Reclasificaciones por conversión a		Saldos nuevo marco contable	Saldos MUC anterior	Reclasificaciones por conversión a		Saldos nuevo marco contable
		nuevo marco contable	Ajustes de transición			nuevo marco contable	Ajustes de transición	
Activos								
Efectivo y equivalentes de efectivo								
Moneda nacional								
Caja	2,056,087,411	-	-	2,056,087,411	1,843,983,122	-	-	1,843,983,122
Banco Central de Nicaragua	1,331,859,638	-	-	1,331,859,638	1,317,851,076	-	-	1,317,851,076
Instituciones financieras	(a) 31,903,723	62,751,314	-	94,655,037	120,913	39,684	-	160,597
Otras disponibilidades	(a) 62,751,314	(62,751,314)	-	-	39,684	(39,684)	-	-
	3,482,602,086	-	-	3,482,602,086	3,161,994,795	-	-	3,161,994,795
Moneda extranjera								
Caja	2,304,338,474	-	-	2,304,338,474	1,694,067,562	-	-	1,694,067,562
Banco Central de Nicaragua	5,228,133,002	-	-	5,228,133,002	4,951,374,554	-	-	4,951,374,554
Instituciones financieras	(a) 2,895,548,036	84,565,857	-	2,980,113,893	2,627,639,639	106,167	-	2,627,745,806
Otras disponibilidades	(a) 84,565,857	(84,565,857)	-	-	106,167	(106,167)	-	-
	10,512,585,369	-	-	10,512,585,369	9,273,187,922	-	-	9,273,187,922
Inversiones disponibles para la venta, neto	(b) 1,533,908,864	(1,533,908,864)	-	-	239,096,670	(239,096,670)	-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con reportos y valores derivados	(b) -	-	-	-	402,888,621	(402,888,621)	-	-
Inversiones a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(b), (c), (f), (q) y (r) -	1,542,737,365	(308,101)	1,542,429,264	-	650,882,491	2,140,796	653,023,287
Cartera a costo amortizado								
Cartera de créditos, neto								
Vigentes	39,767,030,559	-	-	39,767,030,559	31,713,204,476	-	-	31,713,204,476
Prorrogados	-	-	-	-	1,840,869,250	-	-	1,840,869,250
Reestructurados	167,482,398	-	-	167,482,398	736,870,816	-	-	736,870,816
Vencidos	337,275,032	-	-	337,275,032	621,739,480	-	-	621,739,480
Cobro judicial	136,275,196	-	-	136,275,196	332,554,066	-	-	332,554,066
(-) Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva	(d) -	(199,236,764)	-	(199,236,764)	-	(170,027,974)	-	(170,027,974)
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos	368,487,132	-	-	368,487,132	397,648,063	-	-	397,648,063
(-) Provisión de cartera de créditos	(1,069,571,785)	-	-	(1,069,571,785)	(1,623,280,899)	-	-	(1,623,280,899)
	39,706,978,532	(199,236,764)	-	39,507,741,768	34,019,605,252	(170,027,974)	-	33,849,577,278
Cuentas por cobrar, neto	(e) 120,930,742	3,186,677	-	124,117,419	90,416,939	4,529,672	-	94,946,611
Activos recibidos en recuperación de créditos	10,309,848	-	-	10,309,848	18,367,508	-	-	18,367,508
Inversiones permanentes en acciones	(f) 69,571,059	(69,571,059)	-	-	71,623,608	(71,623,608)	-	-
Participaciones	(g) -	60,742,558	288,994	61,031,552	-	62,726,407	384,885	63,111,292
Bienes de uso, neto	(h) 720,913,363	(720,913,363)	-	-	675,813,061	(675,813,061)	-	-
Activo material	(e), (h), (i) y (r) -	722,820,929	507,132,404	1,229,953,333	-	674,431,972	523,946,923	1,198,378,895
Activos intangibles	(e) -	30,532,541	-	30,532,541	-	22,642,404	-	22,642,404
Activos fiscales	(e) -	973,515	-	973,515	-	4,051	-	4,051
Otros activos	(e) 115,963,990	(58,426,556)	-	57,537,434	67,368,687	(40,024,260)	-	27,344,427
Total activos	56,273,763,853	(221,063,021)	507,113,297	56,559,814,129	48,020,363,063	(184,257,197)	526,472,604	48,362,578,470

	1 de enero de 2018				31 de diciembre de 2018				
	Saldos MUC anterior	Reclasificaciones por conversión a nuevo marco contable	Ajustes de transición	Saldos nuevo marco contable	Saldos MUC anterior	Reclasificaciones por conversión a nuevo marco contable	Ajustes de transición	Saldos nuevo marco contable	
Pasivos									
Pasivos financieros a costo amortizado									
Obligaciones con el público									
Moneda nacional									
Depósitos a la vista	5,431,277,844	-	-	5,431,277,844	3,959,079,957	-	-	3,959,079,957	
Depósitos de ahorro	2,582,038,511	-	-	2,582,038,511	1,958,187,140	-	-	1,958,187,140	
Depósitos a plazo	485,434,639	-	-	485,434,639	341,856,869	-	-	341,856,869	
	<u>8,498,750,994</u>	-	-	<u>8,498,750,994</u>	<u>6,259,123,966</u>	-	-	<u>6,259,123,966</u>	
Moneda extranjera									
Depósitos a la vista	8,797,620,862	-	-	8,797,620,862	6,144,209,701	-	-	6,144,209,701	
Depósitos de ahorro	12,755,098,393	-	-	12,755,098,393	9,241,482,526	-	-	9,241,482,526	
Depósitos a plazo	8,926,407,597	-	-	8,926,407,597	6,667,273,441	-	-	6,667,273,441	
	<u>30,479,126,852</u>	-	-	<u>30,479,126,852</u>	<u>22,052,965,668</u>	-	-	<u>22,052,965,668</u>	
Intereses sobre obligaciones con el público por depósitos	(k)	-	168,494,113	-	168,494,113	-	164,144,488	-	164,144,488
Otras obligaciones diversas con el público	(k)	420,741,158	(168,494,113)	-	252,247,045	321,688,710	(164,144,488)	-	157,544,222
Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	(l)	-	3,199,383,174	-	3,199,383,174	-	4,839,911,622	-	4,839,911,622
Pasivos por operaciones de reporte		-	-	-	334,780,324	-	-	-	334,780,324
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	(e) y (l)	8,000,370,510	(3,221,209,430)	-	4,779,161,080	9,018,702,478	(4,854,140,845)	-	4,164,561,633
Pasivos fiscales	(j) y (m)	-	53,177,926	108,594,212	161,772,138	-	21,258,274	134,860,495	156,118,769
Otras cuentas por pagar	(d) y (m)	244,007,935	(244,007,935)	-	-	227,299,583	(227,299,583)	-	-
Otros pasivos y provisiones	(d) y (m)	639,481,941	(8,406,756)	14,863,871	645,939,056	601,178,568	36,013,335	(32,206,599)	604,985,304
Total pasivos		<u>48,282,479,390</u>	<u>(221,063,021)</u>	<u>123,458,083</u>	<u>48,184,874,452</u>	<u>38,815,739,297</u>	<u>(184,257,197)</u>	<u>102,653,896</u>	<u>38,734,135,996</u>
Patrimonio									
Fondos propios									
Capital social pagado		2,790,361,100	-	-	2,790,361,100	2,855,000,000	-	-	2,855,000,000
Ajustes al patrimonio	(n)	578,265	(578,265)	-	-	800,000	(800,000)	-	-
Reservas patrimoniales		1,499,001,904	-	-	1,499,001,904	1,680,969,539	-	-	1,680,969,539
Resultados acumulados	(o) y (p)	3,701,343,194	800,000	29,039,332	3,731,182,526	4,667,854,227	800,000	64,653,115	4,733,307,342
Total fondos propios		<u>7,991,284,463</u>	<u>221,735</u>	<u>29,039,332</u>	<u>8,020,545,530</u>	<u>9,204,623,766</u>	-	<u>64,653,115</u>	<u>9,269,276,881</u>
Otro resultado integral neto	(n) y (q)	-	(221,735)	1,344,114	1,122,379	-	-	5,893,825	5,893,825
Ajustes de transición	(r)	-	-	353,271,768	353,271,768	-	-	353,271,768	353,271,768
Total patrimonio		<u>7,991,284,463</u>	-	<u>383,655,214</u>	<u>8,374,939,677</u>	<u>9,204,623,766</u>	-	<u>423,818,708</u>	<u>9,628,442,474</u>
Cuentas contingentes		9,861,752,864	-	-	9,861,752,864	8,727,959,130	-	-	8,727,959,130
Cuentas de orden		<u>256,369,605,018</u>	-	-	<u>256,369,605,018</u>	<u>272,518,763,778</u>	-	-	<u>272,518,763,778</u>

Explicación de las notas a las conciliaciones

Para la adopción, se realizaron reclasificaciones por cambios en los nombres de los rubros y en las agrupaciones de las cuentas conforme a lo establecido en el nuevo marco contable, además de los ajustes de transición. Las partidas de importancia relativa para el estado de situación financiera se muestran a continuación:

- (a) Reclasificación de la cuenta de Otras disponibilidades a Instituciones financieras.
- (b) Reclasificación de Inversiones disponibles para la venta y operaciones con reporte y valores derivados a la cuenta de Inversiones a valor razonable con cambios en Otro resultado integral e Inversiones mantenidas hasta el vencimiento a la cuenta de Inversiones a costo amortizado.
- (c) Ajuste por valoración de Inversiones a valor razonable con cambios en Otro resultado integral.
- (d) Reclasificación de Otros pasivos y provisiones a Comisiones devengadas con la tasa de interés efectiva y a Otras cuentas por pagar.
- (e) Reclasificación de Otros activos a Cuentas por cobrar, Activos material, Activos intangibles, Activos fiscales, y Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos.
- (f) Reclasificación de Inversiones permanentes en acciones a Inversiones a valor razonable con cambios en Otro resultado integral.
- (g) Ajuste en Inversiones permanentes en acciones por valuación a costo histórico.
- (h) Reclasificación de los Bienes de uso a Activo material.
- (i) Ajuste por revaluación de bienes inmuebles.
- (j) Ajuste en el rubro de Pasivos fiscales, generado por los ajustes por revaluación de Obligaciones laborales al retiro y Programas de fidelización de Banco y revaluación de bienes inmuebles.
- (k) Reclasificación del rubro de Otras obligaciones diversas con el público a Intereses sobre obligaciones con el público por depósitos.
- (l) Reclasificación de las Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos a Obligaciones por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales.
- (m) Reclasificación de Otras cuentas por pagar y Pasivos fiscales a Otros pasivos y provisiones.
- (n) Reclasificación del monto neto de los ajustes patrimoniales del Banco a Resultados acumulados y ORI.
- (o) Efecto de reclasificación de (n), a la fecha de transición.
- (p) Ajustes por Programas de lealtad, Participación en instrumentos de patrimonio, Obligaciones laborales al retiro del Banco.
- (q) Ajuste en Otro resultado integral por valoración de inversiones y Obligaciones laborales al retiro.
- (r) Ajustes de transición por revaluación de bienes inmuebles y participación en instrumentos de patrimonio.

A continuación se presentan las reclasificaciones y ajustes por la adopción del nuevo marco contable aplicados en el estado de resultados:

	31 de diciembre de 2018			
	Saldos MUC anterior	Reclasificaciones por conversión a nuevo marco contable	Ajustes de transición	Saldos nuevo marco contable
Ingresos financieros				
Ingresos financieros por efectivo	31,040,890	-	-	31,040,890
Ingresos financieros por inversiones	(a) 44,511,052	30,783	-	44,541,835
Ingresos financieros por cartera de créditos	(b) y (c) 4,679,948,895	(307,733,254)	53,267,578	4,425,483,219
Ingresos financieros por operaciones de reportos y valores derivados	(a) 30,783	(30,783)	-	-
Otros ingresos financieros	18,246,408	-	-	18,246,408
	<u>4,773,778,028</u>	<u>(307,733,254)</u>	<u>53,267,578</u>	<u>4,519,312,352</u>
Gastos financieros				
Gastos financieros por obligaciones con el público	612,327,195	-	-	612,327,195
Gastos financieros por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales	(e) -	215,321,670	-	215,321,670
Gastos financieros por emisión de deuda	-	-	-	-
Gastos financieros por operaciones de reporte	(f) -	22,161,426	-	22,161,426
Gastos financieros por operaciones de valores y derivados	(f) 22,161,426	(22,161,426)	-	-
Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	(e) 468,640,525	(215,321,670)	-	253,318,855
Otros gastos financieros	30,329,111	-	-	30,329,111
	<u>1,133,458,257</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,133,458,257</u>
Margen financiero antes de mantenimiento de valor	3,640,319,771	(307,733,254)	53,267,578	3,385,854,095
Ajustes netos por mantenimiento de valor	(g) 485,865,698	(627,613,885)	-	(141,748,187)
Margen financiero, bruto	4,126,185,469	(935,347,139)	53,267,578	3,244,105,908
Resultados por deterioro de activos financieros	(h) -	(1,247,570,063)	-	(1,247,570,063)
Ingresos (Gastos) netos por estimación preventiva para riesgos crediticios	(b) y (d) (1,247,570,063)	1,247,570,063	-	-
Margen financiero, neto después de deterioro de activos financieros	2,878,615,406	(935,347,139)	53,267,578	1,996,535,845
Ingresos (gastos) operativos, neto	(d) 1,368,432,176	21,568,672	-	1,390,000,848
Resultado operativo	4,247,047,582	(913,778,467)	53,267,578	3,386,536,693
Resultados por participación en asociadas, negocios conjuntos y subsidiarias	(i) 2,727,562	(743,713)	95,891	2,079,740
Dividendos y retribuciones por instrumentos de patrimonio	(i) y (j) -	743,713	(68,700)	675,013
Ganancia por valoración y venta de activos y otros ingresos	(d) -	5,375,621	-	5,375,621
Pérdida por valoración y venta de activos	(d) -	(18,368,849)	-	(18,368,849)
Resultado después de ingresos y gastos operativos	4,249,775,144	(926,771,695)	53,294,769	3,376,298,218
Ajustes netos por diferencial cambiario	(g) -	627,613,885	-	627,613,885
Resultado después de diferencial cambiario	4,249,775,144	(299,157,810)	53,294,769	4,003,912,103
Gastos de administración	(b) y (k) (2,357,920,858)	299,157,810	6,059,372	(2,052,703,676)
Resultados de operaciones antes de impuestos y contribuciones por leyes especiales	1,891,854,286	-	59,354,141	1,951,208,427
Contribuciones por leyes especiales	(141,154,184)	-	-	(141,154,184)
Gasto por impuesto sobre la renta	(l) (537,582,534)	-	(23,740,358)	(561,322,892)
Resultado del ejercicio	<u>1,213,117,568</u>	<u>-</u>	<u>35,613,783</u>	<u>1,248,731,351</u>

Explicación de las notas a las conciliaciones

Para la adopción, se realizaron reclasificaciones por cambios en los nombres de los rubros y en las agrupaciones de las cuentas conforme a lo establecido en el nuevo marco contable, además de los ajustes de transición. Las partidas de importancia relativa para el estado de resultados se muestran a continuación:

- (a) Reclasificación de los intereses de reportos de Ingresos financieros por operaciones de reportos y valores derivados a Ingresos financieros por inversiones, según nueva clasificación.
- (b) Reclasificación del gasto de programas de fidelización de clientes de Gastos de administración a Ingresos financieros por cartera de créditos; donaciones pasan de Gastos operativos a Gastos de administración.
- (c) Ajustes en los Ingresos financieros por programas de fidelización de clientes.
- (d) Reclasificación de: a) Ingresos por ganancia de ventas de bienes adjudicados; b) Disminución en la provisión de cuentas por cobrar; c) Gastos por mantenimiento de bienes adjudicados; d) Constitución de provisión de bienes adjudicados desde Ingresos (gastos) operativos, neto hacia Ganancia por valoración y venta de activos y otros ingresos, Pérdida por valoración y venta de activos y Pérdida por valoración y venta de activos.
- (e) Reclasificación de Gastos financieros por obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos a Gastos financieros por depósitos de instituciones financieras y de organismos internacionales.
- (f) Reclasificación de Gastos financieros por operaciones de valores y derivados a Gastos financieros por operaciones de reporte.
- (g) Reclasificación de Ajustes netos por mantenimiento de valor a Ajustes netos por diferencial cambiario.
- (h) Reclasificación de Ingresos (Gastos) netos por estimación preventiva para riesgos crediticios a Resultados por deterioro de activos financieros.
- (i) Reclasificación de Resultados por participación en asociadas a Dividendos y retribuciones por instrumentos de patrimonio.
- (j) Ajustes por Participación en instrumentos de patrimonio.
- (k) Ajustes en Gastos de administración por el cambio de la depreciación producto de la revaluación de bienes inmuebles y la valoración actuarial de obligaciones laborales al retiro.
- (l) Ajustes al Gasto por impuesto sobre la renta, generado por los ajustes de revaluación de bienes inmuebles y obligaciones laborales al retiro.