

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITOS BAC, S. A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Banco de América Central, S. A.)
(Managua, Nicaragua)

Estados financieros

31 de diciembre de 2009

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITOS BAC, S. A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Banco de América Central, S. A.)
(Managua, Nicaragua)

Estados financieros

31 de diciembre de 2009

Índice del contenido

	<u>Páginas</u>
Informe de los auditores independientes	1-2
Balance de situación	3-5
Estado de resultados	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9-28



KPMG Peat Marwick Nicaragua, S. A.

Apartado N° 809
Managua, Nicaragua

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

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

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Accionista de
Almacenes Generales de Depósito BAC, S. A.:

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Almacenes Generales de Depósitos BAC, S. A. (en adelante, “la Compañía”), los cuales comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2009, y los estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua. Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, nosotros consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la Compañía a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios contables utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.



KPMG Peat Marwick Nicaragua, S.A., una sociedad nicaragüense, es una Firma miembro de KPMG International Cooperative (“KPMG International”), una entidad suiza.



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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Almacenes Generales de Depósitos BAC, S. A. al 31 de diciembre de 2009, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua.

Asunto de énfasis

Sin calificar nuestra opinión, remitimos la atención a la nota 5 a los estados financieros, en la que se describe que la Compañía mantiene saldos y transacciones con partes relacionadas.

Alfredo Antonio Artilles
Contador Público Autorizado



KPMG

4 de marzo de 2010
Managua, Nicaragua

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITOS BAC, S. A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Banco de América Central, S. A.)
BALANCE DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009
(Expresado en Córdoba)

100	Activo	Notas	2009	2008
110	Disponibilidades	8	<u>22,854,418</u>	<u>2,847,729</u>
111	Caja		-	-
112	Depósitos en instituciones financieras del país		22,854,418	2,847,729
113	Depósitos en instituciones financieras del exterior		-	-
116	Otras disponibilidades		-	-
117	Intereses por cobrar sobre disponibilidades		-	-
120	Inversiones en valores, neto	9	<u>7,887,337</u>	<u>25,796,505</u>
129	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		<u>7,887,337</u>	<u>25,796,505</u>
132	Cartera de crédito, neta		<u>-</u>	<u>-</u>
133	Créditos vigentes		-	-
135	Créditos renovados		-	-
136	Créditos vencidos		-	-
137	Créditos en cobro judicial		-	-
138	Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos		-	-
139	Menos: provisiones por incobrabilidad de la cartera de créditos		-	-
140	Cuentas y documentos por cobrar, neto		<u>1,105,522</u>	<u>1,004,303</u>
141	Cuentas por cobrar		1,105,522	1,004,303
142	Documentos por cobrar		-	-
143	Intereses y comisiones por cuentas y documentos por cobrar		-	-
144	Menos: provisión para cuentas y documentos por cobrar		-	-
145	Otros deudores, netos		<u>-</u>	<u>-</u>
146	Otros deudores		-	-
147	Menos: provisión para otros deudores		-	-
148	Bienes de uso, neto	10	<u>7</u>	<u>7,230</u>
149	Terrenos, edificios e instalaciones, neto		-	-
150	Maquinaria y equipo industrial, neto		-	-
152	Equipos y mobiliario, neto		1	1
153	Equipos de computación, neto		3	4
154	Vehículos, neto		-	-
155	Equipos de operación, neto		3	7,224
156	Bienes tomados en arrendamiento financiero, neto		-	-
159	Otros bienes de uso		-	1
160	Bienes recibidos de recuperaciones, neto		<u>-</u>	<u>-</u>
163	Otros activos, netos		<u>150,313</u>	<u>1,368,629</u>
165	Inversiones de obligaciones laborales al retiro		<u>-</u>	<u>-</u>
167	Impuestos diferidos		<u>-</u>	<u>-</u>
	Total activo		<u>31,997,597</u>	<u>31,024,396</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITOS BAC, S. A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Banco de América Central, S. A.)
BALANCE DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009, continuación
(Expresado en Córdobas)

200	Pasivo	Notas	2009	2008
210	Préstamos de bancos y de otras entidades financieras		3,116	-
211	Préstamos de bancos y otras instituciones financieras a plazo hasta un año		3,116	-
212	Préstamos de bancos y otras instituciones financieras a plazo mayores a un año		-	-
213	Acreedores por contratos de arrendamiento		-	-
214	Cargos por pagar sobre préstamos de bancos y otras instituciones financieras		-	-
216	Cuentas y documentos por pagar		238,533	1,631,687
217	Cuentas por pagar		238,533	1,631,687
218	Documentos por pagar		-	-
219	Gastos e impuestos acumulados por pagar		927,677	940,486
220	Gastos acumulados por pagar	11	533,726	526,054
221	Impuestos por pagar por cuenta de la Compañía		393,951	414,432
222	Impuestos diferidos		-	-
224	Reservas y rendimientos para obligaciones laborales para el retiro		-	-
225	Reservas para obligaciones laborales para el retiro		-	-
226	Rendimientos por pagar sobre reservas para obligaciones laborales para el retiro		-	-
227	Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital		-	-
228	Obligaciones subordinadas		-	-
229	Intereses por pagar sobre obligaciones subordinadas		-	-
230	Obligaciones convertibles en capital		-	-
231	Intereses por pagar sobre obligaciones convertibles en capital		-	-
232	Otras cuentas por pagar		104,141	98,901
233	Retenciones por pagar		104,141	98,901
234	Obligaciones por fondos restringidos		-	-
235	Sobrantes de caja		-	-
236	Pasivos diferidos		-	-
237	Cobros por aplicar		-	-
238	Otros diferidos		-	-
Total pasivo			1,273,467	2,671,074
300	Patrimonio			
310	Capital social pagado	4	25,500,000	25,500,000
316	Capital donado		-	-
317	Aportes patrimoniales no capitalizables		-	-
318	Obligaciones convertibles en capital		-	-
319	Ajustes al patrimonio		-	-
320	Reservas patrimoniales		1,408,890	735,612
321	Reserva legal		1,408,890	735,612
322	Otras reservas		-	-
323	Resultados acumulados de ejercicios anteriores		1,444,432	-
324	Resultados del período		2,370,808	2,117,710
Total patrimonio			30,724,130	28,353,322
Total pasivo y patrimonio			31,997,597	31,024,396

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITOS BAC, S. A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Banco de América Central, S. A.)
BALANCE DE SITUACIÓN AL 31 DE DICIEMBRE DE 2009, continuación
(Expresado en Córdobas)

	<u>Notas</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
700 Cuentas contingentes	12	1,687,025,181	1,880,881,400
711 Mercadería en depósito financiero		129,001,389	144,864,059
712 Mercadería en depósito fiscal		-	-
713 Mercadería en depósito corriente		249,865,607	152,734,404
714 Otros depósitos de mercadería		-	-
716 Seguros		1,308,158,185	1,583,282,937
717 Fianzas		-	-
718 Deudores contingentes		-	-
719 Acreedores contingentes		-	-
800 Cuentas de orden		-	-
810 Valores en custodia		-	-
811 Valores en garantía		-	-
812 Cobranzas		-	-
813 Líneas de crédito contratadas		-	-
814 Préstamos concedidos no desembolsados		-	-
815 Bienes de uso restringido		-	-
816 Cuentas saneadas		-	-
817 Activos totalmente depreciados		-	-
818 Certificados de depósito en circulación		-	-
819 Emisores de bono de prenda		-	-

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITOS BAC, S. A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Banco de América Central, S. A.)
ESTADO DE RESULTADOS
Año terminado el 31 de diciembre de 2009
(Expresado en Córdobas)

		2009	2008
400 Ingresos totales	Notas	9,170,693	8,536,783
410 Ingresos por servicios		<u>4,243,680</u>	<u>3,818,959</u>
411 Almacenamiento financiero y corriente		4,243,680	3,818,959
412 Almacenamiento fiscal		-	-
413 Agencia aduanera		-	-
416 Ingresos financieros		<u>3,394,717</u>	<u>3,535,532</u>
417 Ingresos financieros por disponibilidades		138,718	159,092
418 Ingresos financieros por valores		1,453,744	1,246,637
419 Ingresos financieros por cartera de créditos		-	-
420 Ingresos financieros por emisión y mantenimiento títulos		1,802,255	2,129,803
423 Ingresos financieros diversos		-	-
424 Ingresos diversos		<u>65,507</u>	<u>7,614</u>
425 Ingresos por recuperación de activos saneados		-	-
428 Otros ingresos		65,507	7,614
429 Ingresos por disminución de provisiones		<u>-</u>	<u>-</u>
430 Ingresos por disminución de provisiones en valores		-	-
431 Ingresos por disminución de provisiones por incobrabilidad de créditos		-	-
432 Ingresos por disminución de provisiones en cuentas y documentos por cobrar		-	-
433 Ingresos por disminución de provisiones de bienes recibidos de recuperaciones		-	-
434 Ingresos por disminución de provisiones de bienes diversos		-	-
440 Ingresos por efectos cambiarios		<u>1,466,789</u>	<u>1,174,678</u>
441 Por ajustes monetarios	14	1,466,789	1,174,678
442 Por operaciones de cambio		-	-
500 Gastos totales		<u>6,283,115</u>	<u>5,875,019</u>
510 Gastos por servicios		<u>4,543,841</u>	<u>4,125,924</u>
511 Gastos por almacenamiento financiero y corriente		4,543,841	4,125,924
512 Gastos por almacenamiento fiscal		-	-
513 Gastos por agencia aduanera		-	-
516 Gastos financieros		<u>4,178</u>	<u>-</u>
517 Gastos financieros por intereses y comisiones sobre préstamos de bancos y otras instituciones financieras		-	-
518 Gastos financieros por intereses y comisiones de cuentas y documentos por pagar		-	-
519 Gastos financieros por obligaciones subordinadas		-	-
520 Gastos financieros por obligaciones convertibles en capital		-	-
521 Otros gastos financieros		4,178	-
539 Gastos de administración	15	<u>1,712,166</u>	<u>1,739,637</u>
530 Gastos varios		<u>16,973</u>	<u>-</u>
531 Comisiones por servicios		16,973	-
532 Gastos por otros activos		-	-
535 Otros gastos operativos diversos		-	-
536 Gastos por efectos cambiarios		<u>5,957</u>	<u>9,458</u>
537 Por ajustes monetarios	14	5,957	9,458
538 Por operaciones de cambio		-	-
540 Utilidad o pérdida antes del impuesto sobre la renta		<u>2,887,578</u>	<u>2,661,764</u>
541 Gastos por impuesto sobre la renta	7, 17	516,770	544,054
542 Utilidad o pérdida neta		<u>2,370,808</u>	<u>2,117,710</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITOS BAC, S. A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Banco de América Central, S. A.)
(Managua, Nicaragua)

Estado de cambios en el patrimonio

Año terminado el 31 de diciembre de 2009

(Expresado en córdobas)

	Capital social autorizado	Capital social no suscrito	Capital social suscrito y pagado	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Obligaciones convertibles en capital	Total patrimonio
Saldos al 1 de enero de 2008	22,000,000	-	-	-	-	735,612	2,176,980	-	24,912,592
Emisión de acciones mediante capitalización de utilidades acumuladas y aporte en efectivo	3,500,000	-	-	-	-	-	(2,176,980)	-	1,323,020
Pago de dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta del período	-	-	-	-	-	-	2,117,710	-	2,117,710
Traslado de reserva legal	-	-	-	-	-	317,657	(317,657)	-	-
Traspaso de los resultados acumulados a reservas patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancias no realizadas sobre inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2008	25,500,000	-	-	-	-	1,053,269	1,800,053	-	28,353,322
Saldos al 1 de enero de 2009	25,500,000	-	-	-	-	1,053,269	1,800,053	-	28,353,322
Pago de dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta del período	-	-	-	-	-	-	2,370,808	-	2,370,808
Traslado de reserva legal	-	-	-	-	-	355,621	(355,621)	-	-
Traspaso de los resultados acumulados a reservas patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones convertibles en capital para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2009	25,500,000	-	-	-	-	1,408,890	3,815,240	-	30,724,130

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITOS BAC, S. A.
 (Compañía nicaraguense subsidiaria de Banco de América Central, S. A.)
 (Managua, Nicaragua)

Estado de flujos de efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2009

(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Utilidad neta del período		2,370,808	2,117,710
Ajustes para conciliar el resultado del periodo con el efectivo neto provisto por actividades de operación:		-	-
Provisiones para desvalorización de inversiones		-	-
Provisiones para préstamos		-	-
Provisiones para cuentas por cobrar		-	-
Amortizaciones		-	-
Depreciaciones	10	7,223	10,431
Variación neta en-			
Préstamos		-	-
Cuentas por cobrar		(101,220)	(518,689)
Operaciones con valores y derivadas		-	-
Rendimientos por cobrar sobre inversiones		-	-
Otros activos		-	-
Inventarios		-	-
Gastos pagados por anticipado		1,218,317	(528,484)
Obligaciones inmediatas		-	-
Otras cuentas por pagar y provisiones		(1,390,038)	1,489,095
Ingresos diferidos		-	-
Otros pasivos		(7,569)	436,950
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>2,097,521</u>	<u>3,007,013</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados, neto		-	-
Inversiones disponibles para la venta		-	-
Compra de inversiones en acciones permanentes		-	-
Bienes de uso, neto		-	(8,570)
Venta de bienes diferidos		-	-
Efectivo neto usado por las actividades de inversión		<u>-</u>	<u>(8,570)</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Variación neta en-			
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		-	-
Aporte de capital		-	1,323,020
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>1,323,020</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		2,097,521	4,321,463
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		28,644,234	24,322,771
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	18	<u>30,741,755</u>	<u>28,644,234</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITOS BAC, S. A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Banco de América Central, S. A.)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2009

(Expresado en Córdobas)

(1) Entidad que reporta

Almacenes Generales de Depósitos BAC, S. A. (en adelante, “la Compañía”) fue constituida el 17 de marzo de 2003, conforme a las leyes de la República de Nicaragua. La actividad principal de la Compañía es brindar servicios de custodia y conservación de bienes y mercaderías, emitir certificados de depósito y bonos de prenda, conceder adelantos o préstamos sobre dichos bonos y efectuar negociaciones de bonos de prenda por cuenta de sus depositantes.

La Compañía se encuentra regulada por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (en adelante, “la Superintendencia”). La Compañía pertenece en un 100% al Banco de América Central, S. A. (BAC).

(2) Base de presentación

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (en adelante, “la Superintendencia”).

Las Normas de Contabilidad establecidas por la Superintendencia, se resumen en el Manual Único de Cuentas para Almacenes Generales de Depósito. Esas normas son de obligatorio cumplimiento para los almacenes supervisados por dicho organismo.

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

Los estados financieros fueron aprobados por la administración para su emisión el 4 de marzo de 2010.

(b) Base de medición

Los estados financieros han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto por las inversiones que pueden estar valuadas bajo otra base de medición.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITOS BAC, S. A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Banco de América Central, S. A.)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2009

(c) Moneda de presentación

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

La tasa oficial de cambio del córdoba con respecto al dólar de los Estados Unidos de América varía diariamente, con base en una tabla emitida y publicada mensualmente por el Banco Central de Nicaragua (en adelante, “BCN”). Al 31 de diciembre de 2009, la tasa oficial de cambio vigente era de C\$20.8405 por US\$1 (2008: C\$19.8481).

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

(d) Uso de estimados y juicio

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

Las estimaciones y los supuestos subyacentes son revisados sobre la base de la continuidad. 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 los afecte.

(3) Principales políticas contables

Las principales políticas contables se presentan a continuación:

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

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

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITOS BAC, S. A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Banco de América Central, S. A.)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2009

(b) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta del año comprende el impuesto corriente y diferido. El impuesto sobre la renta se reconoce en el estado de resultados, excepto cuando se relaciona con los rubros reconocidos directamente en el patrimonio, en cuyo caso se reconoce en el patrimonio.

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar sobre la renta gravable del año determinado con base en la Ley de Equidad Fiscal, usando las tasas de impuestos vigentes a la fecha de los estados financieros, y cualquier ajuste a la renta gravable de años anteriores. Un activo por impuesto diferido se reconoce únicamente cuando exista una certeza prácticamente absoluta de que se va a poder recuperar en períodos futuros. Los activos por impuesto diferido se reducen cuando ya no es probable que el beneficio por impuesto relacionado se realice total o parcialmente. El impuesto diferido se determina usando el método del balance de situación, previendo las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para efectos de la información financiera y los montos usados para efectos de impuestos.

(c) Valuación de los inversiones en valores

Las inversiones en valores están valuadas al costo de adquisición más los intereses devengados, a su valor de mercado, o a su valor presente neto, el que resulte menor. En caso de que el valor de mercado o el valor presente neto, resulte menor que el costo de adquisición más los intereses devengados, se establece una provisión por desvalorización y se suspende el reconocimiento de los intereses devengados.

(d) Bienes de uso

(i) Reconocimiento y medición

Los rubros de bienes de uso se establecen al costo, o son considerados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro.

(ii) Depreciación

La depreciación se reconoce en el estado de resultados usando el método de línea recta sobre la vida útil estimada. Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

	<u>Años</u>
Equipos y mobiliario	5
Equipos de operación (balanzas y cosedora)	5
Equipos de computación	2

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITOS BAC, S. A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Banco de América Central, S. A.)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2009

(e) Deterioro

El valor en libros de los activos de la Compañía es revisado a la fecha de cada balance de situación para determinar si existe algún indicio de deterioro. En caso de existir indicio de deterioro, se estima el monto recuperable del activo. Una pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor en libros de un activo excede su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro son reconocidas en el estado de resultados.

(f) Provisión por incobrabilidad y desvalorización

Al final de cada año, la Compañía efectúa un estudio de cobrabilidad de sus cuentas por cobrar, identificando aquellos saldos por cobrar de alto riesgo de recuperación, lo que permite establecer una provisión para cuentas de cobro dudoso en una cantidad que sea suficiente, pero no excesiva, para cubrir posibles pérdidas por cuentas de difícil recuperación. Dicha estimación es reconocida en el estado de resultados. Las cuentas consideradas como incobrables se cancelan contra esta estimación.

(g) Provisiones

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

(h) Beneficios a empleados

(i) Indemnización por antigüedad

La legislación nicaragüense requiere el pago de una indemnización por antigüedad al personal que renuncie o fuese despedido sin causa justificada, de la siguiente forma: un mes de salario por cada año laborado, para los tres primeros años de servicio; veinte días de salario por cada año adicional. Sin embargo, ninguna indemnización por este concepto podrá ser mayor a cinco meses de salario.

La Compañía registra mensualmente una provisión para cubrir desembolsos futuros por ese concepto.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITOS BAC, S. A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Banco de América Central, S. A.)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2009

(ii) Vacaciones

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

Son acumulables mensualmente 2.5 días sobre la base del salario total. Estas son descansadas o eventualmente pagadas de común acuerdo con el empleado.

(iii) Aguinaldo

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

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

(i) Reservas patrimoniales

La Compañía debe constituir una reserva de capital del 15% de las utilidades netas de cada año hasta alcanzar el 100% del capital social autorizado.

(j) Reconocimiento de los ingresos y gastos por servicios

Los ingresos por servicios de almacenaje, seguros, custodia y otros son reconocidos a medida que el servicio es prestado. Los gastos relacionados con los servicios son reconocidos en el momento en que se incurren.

(k) Reconocimiento de los ingresos financieros

Disponibilidades

Los ingresos por intereses sobre disponibilidades se registran conforme se devengan.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITOS BAC, S. A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Banco de América Central, S. A.)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2009

Valores

Los ingresos financieros por inversiones mantenidas hasta el vencimiento se registran conforme se devengan.

(l) Valuación de los inventarios de mercadería recibida en depósito

Los inventarios de mercadería recibida en depósito son controlados en cuentas de orden y se registran al valor estimado de la mercadería nacionalizada.

(m) Equivalentes de efectivo

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

(n) Uniformidad en la presentación de estados financieros

Las políticas de contabilidad detalladas anteriormente han sido aplicadas consistentemente en los años presentados en los estados financieros.

(4) Capital social y dividendos

El capital social está representado por acciones comunes y se incluyen en la sección del patrimonio. Los dividendos sobre las acciones se reconocen en el período en que son declarados.

Composición del capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2009, el capital suscrito y pagado por C\$25,500,000 está compuesto por 255,000 acciones comunes, suscritas y pagadas con valor nominal de C\$100 cada una.

Distribución de dividendos

De acuerdo con la resolución de la Superintendencia CD-SIBOIF-272-2-DIC3-2003, no podrán distribuir utilidades las instituciones financieras que:

- a) No cumplan con el coeficiente de capital mínimo requerido;

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITOS BAC, S. A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Banco de América Central, S. A.)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2009

- b) No cumplan con el capital social mínimo;
- c) Se encuentren en un régimen de transitoriedad en cuanto a la constitución de provisiones de cualquier activo, es decir, aquellas a las que el Consejo Directivo de la Superintendencia les haya aprobado gradualidad o diferimiento para crear sus provisiones, sean las que han resultado de sus propios cálculos o producto de las inspecciones de la Superintendencia;
- d) Tengan pendientes de registrar ajustes ordenados por la Superintendencia, o determinados por ellos mismos, sean éstos intereses a sanear o de cuentas varias del balance de situación;
- e) Que la opinión de los auditores externos respecto a la auditoría realizada al final del período incluya salvedades que puedan afectar la situación financiera de la institución;
- f) Otras situaciones que a juicio del Superintendente de Bancos ameriten restringir la distribución de utilidades, cuando a criterio de dicho funcionario y como medida prudencial, dicha distribución pueda perjudicar la estabilidad o solidez de la institución.

Sin perjuicio de lo establecido en el artículo 26 de la Ley General de Bancos y lo establecido en el artículo 3 de la Norma Prudencial para la Distribución de Utilidades de Instituciones Financieras, las Instituciones Financieras que decreten la distribución de utilidades no podrán hacer efectiva dicha distribución bajo cualquier modalidad, mientras no hayan obtenido por escrito la no objeción expresa del Superintendente.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2009, no hubo distribución de dividendos.

Incremento en el capital social

Con fecha 26 de mayo de 2008, la Superintendencia (DS-VSIB-IAGD-087-06-2008/VLMH) autorizó un incremento de capital de C\$3,500,000 correspondiente a 35,000 acciones, por medio de la capitalización de resultados acumulados por C\$2,176,980 y C\$1,323,020 aportados en efectivo por el accionista.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITOS BAC, S. A.
 (Compañía nicaragüense subsidiaria de Banco de América Central, S. A.)
 (Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2009

(5) Saldos y transacciones con partes relacionadas

	2009				Total
	Directores	Ejecutivos	Accionistas	Otros	
Depósitos (a)	-	-	7,739,381	-	7,739,381
Ingresos por intereses (a)	-	-	114,808	-	114,808
Remuneraciones	-	601,418	-	-	601,418
	2008				
	Directores	Ejecutivos	Accionistas	Otros	Total
Depósitos	-	-	2,847,729	-	2,847,729
Ingresos por intereses	-	-	73,963	-	73,963
Remuneraciones	-	564,862	-	-	564,862

Contingentes

La Compañía utiliza, sin pago de alquiler, un espacio de oficinas de 5m² del edificio principal de Banco de América Central, S. A. (BAC).

(a) Estos depósitos y los intereses correspondientes se encuentran en el Banco de América Central, S. A.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITOS BAC, S. A.
(Compañía nicaraguense subsidiaria de Banco de América Central, S. A.)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2009

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

2009				
	Moneda extranjera (Dólares de los Estados Unidos de América)	Moneda nacional (C\$) con mantenimiento de valor con respecto al dólar de los Estados Unidos de América	Moneda nacional (C\$) sin mantenimiento de valor	Total
Activo:				
Disponibilidades	22,536,563	317,855	-	22,854,418
Inversiones en valores	7,887,337	-	-	7,887,337
Cuentas por cobrar	1,105,522	-	-	1,105,522
Otros activos, netos	-	-	150,320	150,320
Total de activos	31,529,422	317,855	150,320	31,997,597
Pasivo:				
Cuentas por pagar	235,899	-	2,634	238,533
Gastos acumulados por pagar	24,985	-	902,692	927,677
Otras cuentas por pagar	3,116	-	104,141	107,257
Total de pasivo	264,000	-	1,009,467	1,273,467
Calce (descalce) de moneda	31,265,422	317,855	(859,147)	30,724,130
2008				
	Moneda extranjera (Dólares de los Estados Unidos de América)	Moneda nacional (C\$) con mantenimiento de valor con respecto al dólar de los Estados Unidos de América	Moneda nacional (C\$) sin mantenimiento de valor	Total
Activo:				
Disponibilidades	1,601,850	1,245,879	-	2,847,729
Inversiones en valores	25,796,505	-	-	25,796,505
Cuentas por cobrar	1,004,303	-	-	1,004,303
Otros activos, netos	-	-	1,375,859	1,375,859
Total de activos	28,402,658	1,245,879	1,375,859	31,024,396
Pasivo:				
Cuentas por pagar	1,313,567	-	318,120	1,631,687
Gastos acumulados por pagar	18,935	-	921,551	940,486
Otras cuentas por pagar	-	-	98,901	98,901
Total de pasivo	1,332,502	-	1,338,572	2,671,074
Calce (descalce) de moneda	27,070,156	1,245,879	-	28,353,322

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITOS BAC, S. A.
 (Compañía nicaragüense subsidiaria de Banco de América Central, S. A.)
 (Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2009

(7) Impuesto sobre la renta

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Utilidad contable antes del impuesto sobre la renta	2,887,578	2,661,764
Impuesto sobre la renta (30%)	866,273	798,529
Menos, efecto impositivo por ingresos no gravables	477,738	396,180
Más, efecto impositivos por gastos no deducibles	-	6,421
	<u>388,535</u>	<u>408,770</u>
Más, retenciones definitivas no acreditables	128,235	132,060
Aplicación de crédito fiscal	-	3,224
Gasto por impuesto sobre la renta	<u>516,770</u>	<u>544,054</u>

De conformidad con la Ley de Equidad Fiscal, el impuesto sobre la renta se determinará con base en el 30% de la utilidad gravable o el 1% sobre el monto total de los activos que reflejen los estados financieros al cierre del período gravable, el que resulte mayor. Al 31 de diciembre de 2009, el impuesto sobre la renta de la Compañía fue determinado con base en el 30% sobre la utilidad gravable (ver nota 17).

Al 31 de diciembre de 2009 no existen diferencias temporales que originen impuesto sobre la renta diferido.

Las autoridades fiscales tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuesto sobre la renta presentadas por la Compañía correspondientes a los últimos cuatro años, incluyendo la del año terminado el 31 de diciembre de 2009.

(8) Disponibilidades

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Moneda nacional	317,855	1,245,879
Moneda extranjera	22,536,563	1,601,850
	<u>22,854,418</u>	<u>2,847,729</u>

El saldo de las disponibilidades incluye depósitos en moneda extranjera por US\$1,081,383 (2008: US\$80,705).

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITOS BAC, S. A.
 (Compañía nicaragüense subsidiaria de Banco de América Central, S. A.)
 (Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2009

(9) Inversiones en valores

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

	2009	2008
(a) Banco de Finanzas, S. A.		
Certificado de depósito a plazo fijo, emitido en dólares de los Estados Unidos de América, devenga intereses del 7.5% anual, con vencimiento el 17 de febrero de 2010.	7,679,056	-
Certificado de depósito a plazo fijo, emitido en dólares de los Estados Unidos de América, devenga interés del 6.75% anual, cancelado en febrero de 2009.	-	6,879,627
(b) Banco HSBC Nicaragua, S. A.		
Certificado de depósito a plazo fijo, emitido en dólares de los Estados Unidos de América, devenga interés del 6.502% anual, cancelado en febrero de 2009.	-	7,081,685
(c) Banco de Crédito Centroamericano, S. A.		
Certificado de depósito a plazo fijo, emitido en dólares de los Estados Unidos de América, devenga interés del 6.65% anual, cancelado en enero de 2009.	-	5,954,430
(d) Banco de la Producción, S. A.		
Certificados de depósito a plazo fijo, emitidos en dólares de los Estados Unidos de América, devengan intereses del 4.85% anual, cancelados en enero de 2009.	-	5,526,370
	7,679,056	25,442,112
Rendimientos por cobrar sobre inversiones	208,281	354,393
	7,887,337	25,796,505

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITOS BAC, S. A.
(Compañía nicaraguense subsidiaria de Banco de América Central, S. A.)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2009

(10) Bienes de uso, neto

	Equipos y mobiliario	Equipos de operación			Total
		Balanza digital 30 kilogramos	Balanza digital 220 libras	Cosedora de sacos	
Costo					
Saldo al 1 de enero de 2008	8,767	6,136	13,764	9,037	37,704
Adiciones	-	-	8,570	-	8,570
Saldo al 31 de diciembre de 2008	8,767	6,136	22,334	9,037	46,274
Saldo al 31 de diciembre de 2009	8,767	6,136	22,334	9,037	46,274
Depreciación acumulada					
Saldo al 1 de enero de 2008	7,910	5,215	8,259	7,229	28,613
Adiciones	853	920	6,851	1,807	10,431
Saldo al 31 de diciembre de 2008	8,763	6,135	15,110	9,036	39,044
Adiciones	-	-	7,223	-	7,223
Saldo al 31 de diciembre de 2009	8,763	6,135	22,333	9,036	46,267
Valor en libros					
Al 31 de diciembre de 2008	4	1	7,224	1	7,230
Al 31 de diciembre de 2009	4	1	1	1	7

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITOS BAC, S. A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Banco de América Central, S. A.)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2009

(11) Gastos acumulados por pagar

Un resumen de los gastos acumulados por pagar se muestra a continuación:

	2009	2008
Beneficios a empleados (a)	489,009	486,797
Servicios externos	24,986	18,935
INSS por pagar	10,333	9,243
INATEC por pagar	5,170	2,614
Servicios públicos	4,228	8,465
	533,726	526,054

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

	Vacaciones	Aguinaldo	Indemnización	Bonificación	Total
Saldo al 1 de enero de 2009	96,298	8,865	372,936	8,698	486,797
Provisiones generadas en el año	-	108,719	89,707	141,398	339,824
Provisiones utilizadas y reversadas en el año	(67,870)	(108,482)	(11,164)	(150,096)	(337,612)
Saldo al 31 de diciembre de 2009	28,428	9,102	451,479	-	489,009
			Porción corriente		37,530
			Porción largo plazo		451,479
					489,009
	Vacaciones	Aguinaldo	Indemnización	Bonificación	Total
Saldo al 1 de enero de 2008	26,425	5,377	216,024	-	247,826
Provisiones generadas en el año	109,071	97,211	179,378	93,188	478,848
Provisiones utilizadas en el año	(39,198)	(93,723)	(22,466)	(84,490)	(239,877)
Saldo al 31 de diciembre de 2008	96,298	8,865	372,936	8,698	486,797
			Porción corriente		113,861
			Porción largo plazo		372,936
					486,797

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITOS BAC, S. A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Banco de América Central, S. A.)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2009

(12) Cuentas contingentes

Un resumen de las cuentas contingentes se muestra a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Mercadería en depósito financiero	129,001,389	144,864,059
Mercadería en depósito corriente	249,865,607	152,734,404
Seguros	1,308,158,185	1,583,282,937
	<u>1,687,025,181</u>	<u>1,880,881,400</u>

(13) Procedimientos de manejo, control y custodia de las mercaderías recibidas

Depósitos

A continuación se resumen los procedimientos establecidos por la Compañía para los depósitos de mercadería:

1. Los locales donde se recepciona la mercadería deberán estar desocupados. En caso de no estarlo, debe solicitar una copia de los documentos de entrada de mercadería para verificar que las cantidades y descripciones sean coincidentes con las dispuestas en la emisión del bono.
2. Se debe realizar un inventario físico de la mercadería, en el caso de que ésta sea fácilmente medible (sacos, bultos, cajas, unidades individuales, etc.).
3. Se deben elaborar hojas de kárdex para el control de los movimientos de inventarios.
4. Se debe llenar un formato de recibo de bodega de los inventarios que se tomará en prenda sin dejar espacios en blanco.
5. Se deben instalar candados, cadenas y la custodia en las bodegas con la mercadería depositada.
6. Remitir a la oficina del almacén, la copia pertinente del recibo y una copia de los saldos actualizados de la mercadería.

Al 31 de diciembre de 2009 y por el año terminado en esa fecha, la administración de la Compañía considera estar en cumplimiento con estas disposiciones.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITOS BAC, S. A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Banco de América Central, S. A.)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2009

Seguros

A continuación se resumen los procedimientos establecidos por la Compañía para la contratación de seguros:

1. Se deben contratar en forma directa los seguros destinados a proteger las instalaciones propias, rentadas o habilitadas y para las mercaderías o bienes que se encuentren depositadas en las mismas.
2. En el caso de las bodegas, no será aplicable la obligación de asegurarlas si la mercadería estuviese asegurada por su propietario o si éste exime al almacén de toda responsabilidad en caso de siniestro que afecte dichas instalaciones.
3. Solicitar la emisión de la nueva póliza o nuevo certificado, con los términos de cobertura descritos en el certificado de depósito y bono de prenda. No se emitirá bajo ninguna circunstancia ningún bono de prenda ni se tomarán inventarios bajo control operativo sin tener el correspondiente adendum de póliza debidamente emitido por una firma autorizada de la compañía de seguros.

Al 31 de diciembre de 2009 y por el año terminado en esa fecha, la administración de la Compañía considera estar en cumplimiento con estas disposiciones.

Documentos

A continuación se resumen los procedimientos establecidos por la Compañía para la emisión de documentos:

1. Recepcionar y aprobar (por una firma autorizada - Gerente General) la solicitud de depósitos de mercadería y la declaración de propiedad de la mercadería.
2. Dicha solicitud debe: a) Designar el nombre del depositante y el nombre del propietario de la mercancía si no fuere éste, b) Solicitar al cliente las escrituras de propiedad del local, escritura de constitución de la compañía, copia de cédula del representante.
3. Para emitir el bono deberá tener un memorando con la valoración de la mercadería donde se indiquen claramente las bases, documentos y procedimientos para calcular el precio determinado junto con las copias de dicha documentación.
4. Se debe obtener la carta de autorización de habilitación de bodega. El contrato de servicios de vigilancia o su adendum deberá estar firmado y listo.

Al 31 de diciembre de 2009 y por el año terminado en esa fecha, la administración de la Compañía considera estar en cumplimiento con estas disposiciones.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITOS BAC, S. A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Banco de América Central, S. A.)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2009

(14) Ingresos por ajustes monetarios, neto

Producto del deslizamiento diario del córdoba con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, la Compañía ha venido ajustando a las nuevas tasas de cambio sus activos y pasivos denominados en moneda extranjera y moneda nacional con mantenimiento de valor. En consecuencia, se han registrado en los resultados de las operaciones ingresos por ajustes monetarios de C\$1,466,789 (2008: C\$1,174,678) y gastos por ajustes monetarios de C\$5,957 (2008: C\$9,458).

(15) Gastos de administración

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

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Sueldos y salarios	685,560	656,562
Beneficios al personal	108,719	173,400
Suscripciones y cuotas	353,674	252,471
Bonificaciones	141,398	139,017
Servicios profesionales	67,208	84,245
Indemnización	89,707	173,006
Matrículas y licencias comerciales	12,731	3,563
Depreciación	7,223	10,431
Otros gastos	245,946	246,942
	<u>1,712,166</u>	<u>1,739,637</u>

El número promedio de empleados por el año terminado el 31 de diciembre de 2009 fue de 12 (2008: 8).

(16) Principales leyes y regulaciones

La Compañía está sujeta a leyes y regulaciones establecidas por la Superintendencia, las que se resumen a continuación:

(i) Capital mínimo requerido

El capital mínimo requerido para los almacenes generales de depósito es de C\$25,500,000.

(ii) De los seguros

Los almacenes generales de depósito están obligados a contratar en forma directa los seguros destinados a proteger las instalaciones propias, rentadas o habilitadas y las mercaderías o bienes que se encuentren depositados en las mismas, salvo que se trate de una bodega habilitada y estuviese asegurada por su propietario o si éste exime al almacén de toda responsabilidad en caso de siniestro que afecte dichas instalaciones.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITOS BAC, S. A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Banco de América Central, S. A.)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2009

De conformidad con las normas regulatorias establecidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras para los almacenes generales de depósitos, éstos deben cumplir entre otras, con las siguientes disposiciones financieras que se detallan a continuación:

- Se podrá otorgar a sus depositantes anticipos hasta por un 15% del valor de mercado de las mercaderías o bienes depositados en bodegas propias o rentadas.
- Los créditos comerciales sólo se podrán otorgar teniendo mercaderías o bienes que se encuentren en bodegas de su propiedad, rentadas o habilitadas, con respaldo de certificados de depósito y bonos de prenda emitidos por el almacén.
- Los créditos concedidos más los adelantos otorgados al depositante respaldados por un mismo certificado de depósito y bono de prenda, no deberán exceder del 75% del valor neto de la mercadería o bienes consignados en dichos títulos.
- La suma de todos los anticipos y créditos otorgados a un sujeto de crédito, no podrá exceder del 40% de su patrimonio neto. Sin embargo, en bodegas habilitadas, esta suma no podrá ser mayor del 15% de dicho patrimonio.
- El monto de todos los adelantos y préstamos concedidos no podrá exceder de diez (10) veces del monto de su patrimonio neto.
- El valor total de todos los certificados de depósito que un almacén puede emitir para un solo cliente en bodegas habilitadas no podrá exceder de un 50% del monto de su patrimonio neto. Sin embargo, a solicitud del almacén, la Superintendencia podrá ampliar este límite hasta completar el 100% del patrimonio neto, siempre que el depositante rinda fianza de fidelidad a favor del almacén, otorgada por una compañía de seguros debidamente autorizada, hasta por un 50% del valor que exceda este límite.
- Deberán contratar en forma directa los seguros destinados a proteger las instalaciones propias, rentadas o habilitadas y las mercaderías o bienes que se encuentren en las mismas.

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

Al 31 de diciembre de 2009 y por el año terminado en esa fecha, la administración de la Compañía considera estar en cumplimiento con estas disposiciones.

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITOS BAC, S. A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Banco de América Central, S. A.)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2009

(17) Hechos subsecuentes

De conformidad con la reforma tributaria que entró en vigencia a partir del 1 de enero del año 2010, todas las compañías estarán sujetas a un pago mínimo definitivo del impuesto sobre la renta equivalente al 1% de su renta bruta mensual, en sustitución del pago mínimo definitivo vigente al 31 de diciembre de 2009, el cual equivalía al 1% total de los activos.

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

A partir del 1 de enero de 2010, las retenciones no se podrán deducir del anticipo mensual de pago mínimo definitivo de IR, sino únicamente en la declaración del impuesto sobre la renta anual. Hasta el 31 de diciembre de 2009, las retenciones se podían deducir de los anticipos mensuales de impuesto sobre la renta.

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

(18) Efectivo y equivalentes de efectivo

Un resumen de la integración de saldo de efectivo y equivalentes de efectivo presentado en el estado de flujos de efectivo se presenta a continuación:

	<u>2009</u>	<u>2008</u>
Disponibilidades	22,854,418	2,847,729
Inversiones en valores	7,887,337	25,796,505
	<u>30,741,755</u>	<u>28,644,234</u>

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITOS BAC, S. A.
 (Compañía nicaraguense subsidiaria de Banco de América Central, S. A.)
 (Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2009

(Cifras en córdobas)

(19) Balance de situación antes y después de ajustes

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

	Saldos según libros antes de ajustes	Ajustes		Saldos después de ajustes
		Debe	Haber	
Activo				
Activo corriente:				
Disponibilidades	C\$ 22,854,418	-	-	22,854,418
Inversiones en valores	7,887,337	-	-	7,887,337
Cuentas y documentos por cobrar	1,105,522	-	-	1,105,522
Bienes de uso, neto	7	-	-	7
Otros activos, neto	150,313	-	-	150,313
Total de activos	C\$ 31,997,597	-	-	31,997,597
Pasivo y patrimonio				
Pasivo				
Préstamos de bancos y de otras instituciones financieras	3,116	-	-	3,116
Cuentas por pagar	238,533	-	-	238,533
Gastos acumulados por pagar	533,726	-	-	533,726
Impuestos por pagar por cuenta de la Compañía	393,951	-	-	393,951
Otras cuentas por pagar	104,141	-	-	104,141
Total pasivo	1,273,467	-	-	1,273,467
Patrimonio				
Capital social pagado	25,500,000	-	-	25,500,000
Reservas patrimoniales	1,053,269	-	355,621	1,408,890
Resultados acumulados	4,170,861	355,621	-	3,815,240
Total de patrimonio	30,724,130	355,621	355,621	30,724,130
Total de pasivo y patrimonio	C\$ 31,997,597	355,621	355,621	31,997,597

ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITOS BAC, S. A.
 (Compañía nicaraguense subsidiaria de Banco de América Central, S. A.)
 (Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2009

(20) Asiento de ajuste

A continuación se presenta el asiento de ajuste registrado por la Compañía:

N°	N° de cuenta	Cuenta	Balance de situación		Estado de resultados	
			Débito	Crédito	Débito	Crédito
1	4601-01-00	Resultados acumulados	C\$ 355,621	-	-	-
	4501-01-00	Reservas patrimoniales	-	355,621	-	-
			<u>C\$ 355,621</u>	<u>355,621</u>	<u>-</u>	<u>-</u>