

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

Estados financieros

31 de diciembre de 2010

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

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

Notas a los estados financieros

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	9-32



KPMG Peat Marwick Nicaragua, S. A.

Apartado N° 809
Managua, Nicaragua

Centro Pellas 6to. piso
Km. 4 ½ carretera a Masaya
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 Depósito BAC, S. A. (en adelante, “la Compañía”), los cuales comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2010, y los estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

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 y por el control interno que la Administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.

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.

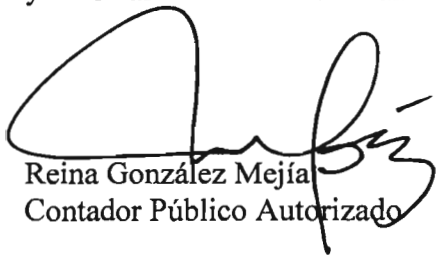
Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa 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 las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.



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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Almacenes Generales de Depósito, S. A. al 31 de diciembre de 2010, 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.



Reina González Mejía
Contador Público Autorizado



KPMG

11 de marzo de 2011
Managua, Nicaragua

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

Balance de situación - Activo


31 de diciembre de 2010

(Expresado en córdobas)

Activos	Notas	2010	2009
Disponibilidades	8	<u>23,003,296</u>	<u>22,854,418</u>
Caja		-	-
Depósitos en instituciones financieras del país		23,003,296	22,854,418
Depósitos en instituciones financieras del exterior		-	-
Otras disponibilidades		-	-
Intereses por cobrar sobre disponibilidades		-	-
Inversiones en valores, neto	9	<u>8,461,415</u>	<u>7,887,337</u>
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		<u>8,461,415</u>	<u>7,887,337</u>
Cartera de crédito, neta		<u>-</u>	<u>-</u>
Créditos vigentes		-	-
Créditos renovados		-	-
Créditos vencidos		-	-
Créditos en cobro judicial		-	-
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos		-	-
Menos: provisiones por incobrabilidad de la cartera de créditos		-	-
Cuentas y documentos por cobrar, neto		<u>941,967</u>	<u>1,105,522</u>
Cuentas por cobrar		941,967	1,105,522
Documentos por cobrar		-	-
Intereses y comisiones por cuentas y documentos por cobrar		-	-
Menos: provisión para cuentas y documentos por cobrar		-	-
Otros deudores, netos		<u>-</u>	<u>-</u>
Otros deudores		-	-
Menos: provisión para otros deudores		-	-
Bienes de uso, neto	10	<u>-</u>	<u>7</u>
Terrenos, edificios e instalaciones, neto		-	-
Maquinaria y equipo industrial, neto		-	-
Equipos y mobiliario, neto		-	1
Equipos de computación, neto		-	3
Vehículos, neto		-	-
Equipos de operación, neto		-	3
Bienes tomados en arrendamiento financiero, neto		-	-
Otros bienes de uso		-	-
Bienes recibidos de recuperaciones, neto		<u>-</u>	<u>-</u>
Otros activos, netos	11	<u>1,801,546</u>	<u>150,313</u>
Inversiones de obligaciones laborales al retiro		<u>-</u>	<u>-</u>
Impuestos diferidos		<u>-</u>	<u>-</u>
Total activos		<u><u>34,208,224</u></u>	<u><u>31,997,597</u></u>



Gerente General
Alberto Sandino


Contador General
Rodolfo Aburto

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

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

Balance de situación - Pasivos y patrimonio

31 de diciembre de 2010

(Expresado en córdobas)

Pasivos	Notas	2010	2009
Préstamos de bancos y de otras entidades financieras		158,200	3,116
Préstamos de bancos y otras instituciones financieras a plazo hasta un año		158,200	3,116
Préstamos de bancos y otras instituciones financieras a plazo mayores a un año		-	-
Acreeedores por contratos de arrendamiento		-	-
Cargos por pagar sobre préstamos de bancos y otras instituciones financieras		-	-
Cuentas y documentos por pagar	12	1,748,816	238,533
Cuentas por pagar		1,748,816	238,533
Documentos por pagar		-	-
Gastos e impuestos acumulados por pagar		778,860	927,677
Gastos acumulados por pagar	13	620,688	533,726
Impuestos por pagar por cuenta de la Compañía		158,172	393,951
Impuestos diferidos		-	-
Reservas y rendimientos para obligaciones laborales para el retiro		-	-
Reservas para obligaciones laborales para el retiro		-	-
Rendimientos por pagar sobre reservas para obligaciones laborales para el retiro		-	-
Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital		-	-
Obligaciones subordinadas		-	-
Intereses por pagar sobre obligaciones subordinadas		-	-
Obligaciones convertibles en capital		-	-
Intereses por pagar sobre obligaciones convertibles en capital		-	-
Otras cuentas por pagar		105,345	104,140
Retenciones por pagar		105,345	104,140
Obligaciones por fondos restringidos		-	-
Sobrantes de caja		-	-
Pasivos diferidos		-	-
Cobros por aplicar		-	-
Otros diferidos		-	-
Total pasivos		<u>2,791,221</u>	<u>1,273,466</u>
Patrimonio			
Capital social pagado	4	25,500,000	25,500,000
Capital donado		-	-
Aportes patrimoniales no capitalizables		-	-
Obligaciones convertibles en capital		-	-
Ajustes al patrimonio		-	-
Reservas patrimoniales		1,512,821	1,408,890
Reserva legal		1,512,821	1,408,890
Otras reservas		-	-
Resultados acumulados de ejercicios anteriores		3,711,310	1,444,433
Resultados del período		692,872	2,370,808
Total patrimonio		<u>31,417,003</u>	<u>30,724,131</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>34,208,224</u>	<u>31,997,597</u>



Gerente General
Alberto Sandino



Contador General
Rodolfo Aburto

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

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

Balance de situación -Cuentas de orden

31 de diciembre de 2010

(Expresado en córdobas)

	<u>Notas</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Cuentas contingentes	14	<u>1,602,596,337</u>	<u>1,687,025,181</u>
Mercadería en depósitos financieros		227,138,861	129,001,389
Mercadería en depósitos fiscales		-	-
Mercadería en depósitos corrientes		227,265,484	249,865,607
Otros depósitos de mercadería		-	-
Seguros		1,148,191,992	1,308,158,185
Fianzas		-	-
Deudores contingentes		-	-
Acreedores contingentes		-	-
Cuentas de orden		<u>7</u>	<u>-</u>
Valores en custodia		-	-
Valores en garantía		-	-
Cobranzas		-	-
Líneas de crédito contratadas		-	-
Préstamos concedidos no desembolsados		-	-
Bienes de uso restringido		-	-
Cuentas saneadas		-	-
Activos totalmente depreciados		7	-
Certificados de depósito en circulación		-	-
Emisores de bono de prenda		-	-



Gerente General
Alberto Sandino



Contador General
Rodolfo Aburto

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

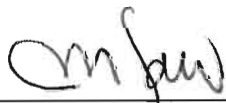
ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Banco de América Central, S. A.)
(Managua, Nicaragua)

Estado de resultados

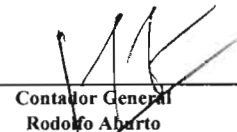
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2010

(Expresado en córdobas)

	<u>Notas</u>	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Ingresos totales		6,961,399	9,170,693
Ingresos por servicios		3,771,025	4,243,680
Almacenamiento financiero y corriente	3,771,025		4,243,680
Almacenamiento fiscal	-		-
Agencia aduanera	-		-
Ingresos financieros		1,638,551	3,394,717
Ingresos financieros por disponibilidades	235,831		138,718
Ingresos financieros por valores	196,293		1,453,744
Ingresos financieros por cartera de créditos	-		-
Ingresos financieros por emisión y mantenimiento títulos	1,206,427		1,802,255
Ingresos financieros diversos	-		-
Ingresos diversos		17,336	65,507
Ingresos por recuperación de activos saneados	-		-
Otros ingresos	17,336		65,507
Ingresos por disminución de provisiones		-	-
Ingresos por disminución de provisiones en valores	-		-
Ingresos por disminución de provisiones por incobrabilidad de créditos	-		-
Ingresos por disminución de provisiones en cuentas y documentos por cobrar	-		-
Ingresos por disminución de provisiones de bienes recibidos de recuperaciones	-		-
Ingresos por disminución de provisiones de bienes diversos	-		-
Ingresos por efectos cambiarios		1,534,487	1,466,789
Por ajustes monetarios	16	1,534,487	1,466,789
Por operaciones de cambio	-		-
Gastos totales		6,004,533	6,283,115
Gastos por servicios		4,099,845	4,543,841
Gastos por almacenamiento financiero y corriente	4,099,845		4,543,841
Gastos por almacenamiento fiscal	-		-
Gastos por agencia aduanera	-		-
Gastos financieros		2,212	4,178
Gastos financieros por intereses y comisiones sobre préstamos de bancos y otras instituciones financieras	-		-
Gastos financieros por intereses y comisiones de cuentas y documentos por pagar	-		-
Gastos financieros por obligaciones subordinadas	-		-
Gastos financieros por obligaciones convertibles en capital	-		-
Otros gastos financieros	2,212		4,178
Gastos de administración	17	1,876,616	1,712,166
Gastos varios		-	16,973
Comisiones por servicios	-		16,973
Gastos por otros activos	-		-
Otros gastos operativos diversos	-		-
Gastos por efectos cambiarios		25,860	5,957
Por ajustes monetarios	16	25,860	5,957
Por operaciones de cambio	-		-
Utilidad o pérdida antes del impuesto sobre la renta		956,866	2,887,578
Gastos por impuesto sobre la renta	7	263,994	516,770
Resultado del período		692,872	2,370,808



Gerente General
Alberto Sandino



Contador General
Rodolfo Abarca

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

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

Estado de cambios en el patrimonio

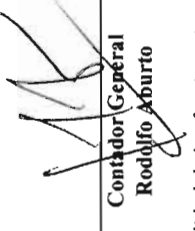
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2010

(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
			Capital social suscrito y pagado	Capital social no capitalizados							
Saldos al 1 de enero de 2009	25,500,000	-	-	-	-	-	-	1,053,269	1,800,054	-	28,353,323
Emisión de acciones mediante capitalización de utilidades acumuladas y aporte en efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta del periodo	-	-	-	-	-	-	-	2,370,808	-	-	2,370,808
Traslado de reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	355,621	(355,621)	-	-
Traspaso de los resultados acumulados a reservas patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ganancias no realizadas sobre inversiones disponibles para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2009	25,500,000	-	-	-	-	-	-	1,408,890	3,815,241	-	30,724,131
Saldos al 1 de enero de 2010	25,500,000	-	-	-	-	-	-	1,408,890	3,815,241	-	30,724,131
Pago de dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Utilidad neta del periodo	-	-	-	-	-	-	-	692,872	692,872	-	692,872
Traslado de reserva legal	-	-	-	-	-	-	-	103,931	(103,931)	-	-
Traspaso de los resultados acumulados a reservas patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones convertibles en capital para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2010	25,500,000	-	-	-	-	-	-	1,512,821	4,404,182	-	31,417,003



Gerente General
Alberto Sandino



Contador General
Rodolfo Aburto

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

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

Estado de flujos de efectivo

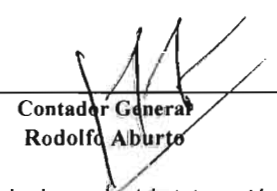
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2010

(Expresado en Córdobas)

	Nota	2010	2009
Flujos de efectivo de actividades de operación:			
Utilidad neta del período		692,872	2,370,808
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	7,223
Variación neta en:			
Préstamos		-	-
Cuentas por cobrar		163,555	(101,220)
Operaciones con valores y derivadas		-	-
Rendimientos por cobrar sobre inversiones		-	-
Otros activos		-	-
Inventarios		-	-
Otros Activos		(1,651,233)	1,218,317
Obligaciones inmediatas		-	-
Otras cuentas por pagar y provisiones		1,361,466	(1,390,038)
Ingresos diferidos		-	-
Otros pasivos		156,289	(7,569)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>722,956</u>	<u>2,097,521</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		-	-
Venta de bienes diferidos		-	-
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>-</u>	<u>-</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Variación neta en:			
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		-	-
Aporte de capital		-	-
Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento		<u>-</u>	<u>-</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		722,956	2,097,521
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		30,741,755	28,644,234
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	8 y 9	<u>31,464,711</u>	<u>30,741,755</u>



Gerente General
Alberto Sandino



Contador General
Rodolfo Aburto

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

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2010

(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 pertenece en un 100% al Banco de América Central, S. A. (BAC).

La Compañía se encuentra regulada por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (en adelante, “la Superintendencia”). Con fecha 21 y 22 de octubre de 2010 entró en vigencia la Ley No. 734 Ley de Almacenes Generales de Depósito (en adelante, “Ley No. 734”), sustituyendo al Capítulo relativo a los Almacenes Generales de Depósito de la Ley General de Bancos de 1963, manteniendo vigente las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia.

(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 el 11 de marzo de 2011.

(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 DEPÓSITO BAC, S. A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Banco de América Central, S. A.)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2010

(2) Base de presentación (continuación)

(c) Moneda de presentación

Los estados financieros están presentados en córdobas (C\$), 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 2010, la tasa oficial de cambio vigente era de C\$21.8825 por US\$1 (2009: C\$20.8405).

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 DEPÓSITO BAC, S. A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Banco de América Central, S. A.)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2010

(3) Principales políticas contables (continuación)

(b) Impuesto sobre la Renta

El Impuesto sobre la Renta del año 2010 comprende el impuesto corriente. 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 separados, y cualquier ajuste a la renta gravable de años anteriores.

(c) Inversiones en valores

(i) Clasificación

Está compuesto por depósitos a plazo menores a un año e inversiones mantenidas hasta el vencimiento. Estas inversiones en valores son activos financieros no derivados que tienen una fecha de vencimiento fijada, cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y que la entidad tiene la intención efectiva y además la capacidad, de conservarlos hasta su vencimiento.

Esta clase de inversiones es hecha por la Compañía, tomando como base la intención que tenga sobre el instrumento al momento que éste es adquirido.

(ii) Reconocimiento y medición

Estas inversiones en valores son reconocidas a su costo que será el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio para adquirir ese activo, entre los que podemos mencionar: las comisiones y honorarios pagados a los agentes si estos existieran. Este reconocimiento se hará utilizando la fecha de liquidación de la inversión que es la fecha en que un activo es entregado a o por la Compañía.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2010

(3) Principales políticas contables (continuación)

(c) Inversiones en valores (continuación)

(ii) Reconocimiento y medición (continuación)

La contabilidad por la fecha de liquidación hace referencia al reconocimiento del activo en el día en que lo recibe la entidad 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 de la Compañía. Cuando se aplica la contabilidad de la fecha de liquidación, la entidad contabilizará cualquier cambio en el valor razonable del activo a recibir, que se produzca durante el periodo que va desde la fecha de contratación hasta la fecha de liquidación, de la misma manera que contabiliza el activo adquirido.

La Compañía no podrá clasificar ninguna inversión en la categoría de “Inversiones Mantenido Hasta el Vencimiento”, si durante el período corriente o en los dos precedentes, haya vendido o reclasificado un importe de inversiones mantenidas hasta el vencimiento que no sea insignificante (en relación con el importe total de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento) en ventas o reclasificaciones distintas de:

Reconocimiento de los cambios en el valor razonable

El resultado por valuación de las inversiones clasificadas en esta categoría corresponderá a la diferencia que resulte entre el último valor en libros, a la fecha de que se trate la valuación, y el menor valor entre el costo de adquisición más los rendimientos devengados y su valor de mercado o su Valor Presente Neto (VPN), según sea el caso, determinado conforme el criterio establecido para este tipo de inversiones.

Los ajustes resultantes se reconocerán directamente en los resultados del período. Las inversiones en títulos mantenidas hasta el vencimiento se valorarán al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva (equivalente a la tasa interna de retorno –TIR).

Deterioro e incobrabilidad de las inversiones

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

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2010

(3) Principales políticas contables (continuación)

(c) Inversiones en valores (continuación)

(ii) Reconocimiento y medición (continuación)

La Compañía evalúa en cada fecha de balance si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos estén deteriorado en su valor. Si tal evidencia existiese, la entidad determina el importe de cualquier pérdida por deterioro del valor conforme a los siguientes criterios: Cuando exista evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor de los títulos clasificados en la categoría de “Inversiones Mantenido Hasta el Vencimiento, el importe de la pérdida se medirá 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 en libros del activo del título se reducirá contra los resultados del período y se registrará en la cuenta de Provisiones por deterioro de inversiones mantenidas hasta el vencimiento.

Si en períodos posteriores al reconocimiento de la pérdida por deterioro del valor, ésta disminuyera a causa de, entre otras razones, una mejoría en la calificación crediticia del emisor, la pérdida por deterioro reconocida previamente será revertida. El importe de la reversión se reconocerá en el resultado del período. No obstante; lo anterior, en ningún caso la reversión del deterioro de valor dará lugar a que el valor en libros de la inversión exceda a su costo amortizado.

(d) Bienes de uso

a. 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.

b. 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:

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2010

(3) Principales políticas contables (continuación)

(d) Bienes de uso (continuación)

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

(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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2010

(3) Principales políticas contables (continuación)

(h) Beneficios a empleados (continuación)

(i) Indemnización por antigüedad (continuación)

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

(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 DEPÓSITO BAC, S. A.
(Compañía nicaragüense subsidiaria de Banco de América Central, S. A.)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2010

(3) Principales políticas contables (continuación)

(k) Reconocimiento de los ingresos financieros (continuación)

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.

Capital mínimo requerido

El capital mínimo requerido para operar como un Almacén General de Depósito es de C\$24,000,000.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2010

(4) Capital social y dividendos (continuación)

Composición del capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2010, 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;
- 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 2010, no hubo distribución de dividendos.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2010

(5) Saldos y transacciones con partes relacionadas

	2010		
	Ejecutivos	Accionistas	Total
Depósitos (a)	-	6,976,609	6,976,609
Ingresos por intereses (a)	-	66,282	66,282
Remuneraciones	642,998	-	642,998
	2009		
	Ejecutivos	Accionistas	Total
Depósitos	-	7,739,381	7,739,381
Ingresos por intereses	-	114,808	114,808
Remuneraciones	601,418	-	601,418

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).

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

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2010

(7) Impuesto sobre la Renta

	2010	2009
Utilidad contable antes del Impuesto sobre la Renta	956,866	2,887,578
Impuesto sobre la Renta (30%)	287,060	866,273
Menos, efecto impositivo por ingresos no gravables	129,638	477,738
	157,422	388,535
Más, retenciones definitivas no acreditables	46,254	128,235
Pago de cumplimiento pago IR año 2009	60,318	-
Gasto por Impuesto sobre la Renta	263,994	516,770

De conformidad con la reforma a la Ley de Equidad Fiscal que entró en vigencia a partir del 1 de enero del año 2010, el Impuesto sobre la Renta anual estará sujeto a un pago mínimo definitivo, que se liquidará sobre el monto de la renta bruta anual, con una alícuota del 1%. Dicho pago mínimo definitivo se realizará mediante anticipos del 1% de la renta bruta mensual. El pago del Impuesto sobre la Renta será el monto mayor que resulte de comparar el pago mínimo definitivo, con el 30% aplicable a la renta gravable. Al 31 de diciembre de 2010, el gasto por Impuesto sobre la Renta de Almacenes Generales de Depósito BAC, S. A., se determinó conforme el 30% aplicable a la renta neta gravable.

Las autoridades fiscales tienen la facultad de revisar las declaraciones de Impuesto sobre la Renta presentada por la Compañía, correspondiente a los últimos cuatro años, incluyendo lo correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2010.

(8) Disponibilidades

	2010	2009
Moneda nacional	146,015	317,855
Moneda extranjera	22,857,281	22,536,563
	23,003,296	22,854,418

El saldo de las disponibilidades incluye depósitos en moneda extranjera por US\$1,044,546 (2009: US\$1,081,383).

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2010

(9) Inversiones en valores

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

	2010	2009
(a) Banco de Finanzas, S. A.		
Certificado de depósito a plazo fijo, emitido en dólares de los Estados Unidos de América, devenga intereses del 1.75% anual, con vencimiento el 29 de enero de 2011.	8,449,262	7,679,056
	8,449,262	7,679,056
Rendimientos por cobrar sobre inversiones	12,153	208,281
	8,461,415	7,887,337

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2010

(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 2009	8,767	6,136	22,334	9,037	46,274
Adiciones	-	-	-	-	-
Retiros	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2009	8,767	6,136	22,334	9,037	46,274
Saldo al 1 de enero de 2010	8,767	6,136	22,334	9,037	46,274
Adiciones	-	-	-	-	-
Retiros	(8,767)	(6,136)	(22,334)	(9,037)	(46,274)
Saldo al 31 de diciembre de 2010	-	-	-	-	-
Depreciación acumulada					
Saldo al 1 de enero de 2009	8,763	6,135	15,110	9,036	39,044
Adiciones	-	-	7,223	-	7,223
Retiros	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2009	8,763	6,135	22,333	9,036	46,267
Saldo al 1 de enero de 2010	8,763	6,135	22,333	9,036	46,267
Adiciones	4	1	1	1	7
Retiros	(8,767)	(6,136)	(22,334)	(9,037)	(46,274)
Saldo al 31 de diciembre de 2010	-	-	-	-	-
Valor en libros					
Al 31 de diciembre de 2009	4	1	1	1	7
Al 31 de diciembre de 2010	-	-	-	-	-

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2010

(11) Otros activos netos,

Un resumen de los otros activos, netos se muestra a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Retenciones por cobrar	49,646	52,701
Impuestos pagados por anticipado	304,948	71,279
Seguros pagados por anticipado	1,446,952	26,333
	<u>1,801,546</u>	<u>150,313</u>

(12) Cuentas y documentos por pagar

Un resumen de las cuentas y otros documentos por pagar se muestra a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Servicio de vigilancia por pagar	159,390	125,460
Seguros contra incendio y fidelidad por pagar	1,586,815	110,439
Otras cuentas por cobrar	2,611	2,634
	<u>1,748,816</u>	<u>238,533</u>

(13) Gastos acumulados por pagar

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Beneficios a empleados (a)	554,483	489,009
Servicios externos	42,717	24,986
INSS por pagar	9,124	10,333
INATEC por pagar	4,799	5,170
Servicios públicos	9,565	4,228
	<u>620,688</u>	<u>533,726</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2010

(13) Gastos acumulados por pagar (continuación)

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

	<u>Vacaciones</u>	<u>Aguinaldo</u>	<u>Indemnización</u>	<u>Bonificación</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2010	28,428	9,102	451,479	-	489,009
Provisiones generadas en el año	19,846	108,130	56,370	123,426	307,772
Provisiones utilizadas en el año	(5,629)	(108,265)	(4,978)	(123,426)	(242,298)
Saldo al 31 de diciembre de 2010	<u>42,645</u>	<u>8,967</u>	<u>502,871</u>	-	<u>554,483</u>
				Porción corriente	51,612
				Porción largo plazo	502,871
					<u>554,483</u>
	<u>Vacaciones</u>	<u>Aguinaldo</u>	<u>Indemnización</u>	<u>Bonificación</u>	<u>Total</u>
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 en el año	(67,870)	(108,482)	(11,164)	(150,096)	(337,612)
Saldo al 31 de diciembre de 2009	<u>28,428</u>	<u>9,102</u>	<u>451,479</u>	-	<u>489,009</u>
				Porción corriente	37,530
				Porción largo plazo	451,479
					<u>489,009</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2010

(14) Cuentas contingentes

Un resumen de las cuentas contingentes se muestra a continuación:

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Mercadería en depósito financiero	227,138,861	129,001,389
Mercadería en depósito corriente	227,265,484	249,865,607
Seguros	<u>1,148,191,992</u>	<u>1,308,158,185</u>
	<u>1,602,596,337</u>	<u>1,687,025,181</u>

(15) 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 2010 y por el año terminado en esa fecha, la administración de la Compañía considera estar en cumplimiento con estas disposiciones.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2010

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

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 2010 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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2010

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

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 2010 y por el año terminado en esa fecha, la administración de la Compañía considera estar en cumplimiento con estas disposiciones.

(16) 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\$1,534,487 (2009: C\$1,466,789) y gastos por ajustes monetarios de C\$25,860 (2009: C\$5,957).

(17) Gastos de administración

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

	<u>2010</u>	<u>2009</u>
Sueldos y salarios	669,561	685,560
Suscripciones y cuotas	519,914	353,674
Servicios profesionales	131,979	67,208
Beneficios al personal	127,976	108,719
Bonificaciones	123,426	141,398
Indemnización	56,370	89,707
Impuestos municipales	53,040	69,275
Comunicaciones	46,605	50,636
Matrículas y licencias comerciales	14,047	12,731
Depreciación	7	7,223
Otros gastos	133,691	126,035
	<u>1,876,616</u>	<u>1,712,166</u>

El número promedio de empleados por el año terminado el 31 de diciembre de 2010 fue de 11 (2009: 12).

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2010

(18) Principales leyes y regulaciones

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

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.

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.

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2010

(18) Principales leyes y regulaciones (continuación)

- 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 2010 y por el año terminado en esa fecha, la Administración de la Compañía considera estar en cumplimiento con estas disposiciones.

(19) 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>2010</u>	<u>2009</u>
Disponibilidades	23,003,296	22,854,418
Inversiones en valores	8,461,415	7,887,337
	<u>31,464,711</u>	<u>30,741,755</u>

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2010

(20) Balance de situación antes y después de ajustes

A continuación se presentan las cifras reportadas por el Almacén a la Superintendencia, el ajuste posterior y las cifras ajustadas al 31 de diciembre de 2010.

	Saldos según libros antes de ajustes	Ajustes		Saldos después de ajustes
		Debe	Haber	
Activos				
Disponibilidades	C\$ 23,003,296	-	-	23,003,296
Inversiones en valores	8,461,415	-	-	8,461,415
Cuentas y documentos por cobrar	941,967	-	-	941,967
Bienes de uso, neto	-	-	-	-
Otros activos, neto	1,801,546	-	-	1,801,546
Total de activos	C\$ 34,208,224	-	-	34,208,224
Pasivos y patrimonio				
Pasivos				
Préstamos de bancos y de otras instituciones financieras	158,200	-	-	158,200
Cuentas por pagar	1,748,816	-	-	1,748,816
Gastos acumulados por pagar	620,688	-	-	620,688
Impuestos por pagar por cuenta de la Compañía	158,172	-	-	158,172
Otras cuentas por pagar	105,345	-	-	105,345
Total pasivos	2,791,221	-	-	2,791,221
Patrimonio				
Capital social pagado	25,500,000	-	-	25,500,000
Reservas patrimoniales	1,408,890	-	103,931	1,512,821
Resultados acumulados	4,508,113	103,931	-	4,404,182
Total de patrimonio	31,417,003	103,931	103,931	31,417,003
Total de pasivos y patrimonio	C\$ 34,208,224	103,931	103,931	34,208,224

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2010

(21) Estado de resultados antes y después de ajustes

A continuación se presentan las cifras reportadas por el Almacén a la Superintendencia, el ajuste posterior y las cifras ajustadas al 31 de diciembre de 2010.

	Saldos según libros antes de ajustes	Ajustes		Saldos después de ajustes
		Debe	Haber	
Ingresos totales	6,961,399			6,961,399
Ingresos por servicios	3,771,025			3,771,025
Almacenamiento financiero y corriente	3,771,025	-	-	3,771,025
Almacenamiento fiscal	-	-	-	-
Agencia aduanera	-	-	-	-
Ingresos financieros	1,638,551			1,638,551
Ingresos financieros por disponibilidades	235,831	-	-	235,831
Ingresos financieros por valores	196,293	-	-	196,293
Ingresos financieros por cartera de créditos	-	-	-	-
Ingresos financieros por emisión y mantenimiento títulos	1,206,427	-	-	1,206,427
Ingresos financieros diversos	-	-	-	-
Ingresos diversos	17,336			17,336
Ingresos por recuperación de activos saneados	-	-	-	-
Otros ingresos	17,336	-	-	17,336
Ingresos por disminución de provisiones				
Ingresos por disminución de provisiones en valores	-	-	-	-
Ingresos por disminución de provisiones por incobrabilidad de créditos	-	-	-	-
Ingresos por disminución de provisiones en cuentas y documentos por cobrar	-	-	-	-
Ingresos por disminución de provisiones de bienes recibidos de recuperaciones	-	-	-	-
Ingresos por disminución de provisiones de bienes diversos	-	-	-	-
Ingresos por efectos cambiarios	1,534,487			1,534,487
Por ajustes monetarios	1,534,487	-	-	1,534,487
Por operaciones de cambio	-	-	-	-
Gastos totales	6,004,533			6,004,533
Gastos por servicios	4,099,845			4,099,845
Gastos por almacenamiento financiero y corriente	4,099,845	-	-	4,099,845
Gastos por almacenamiento fiscal	-	-	-	-
Gastos por agencia aduanera	-	-	-	-
Gastos financieros	2,212			2,212
Gastos financieros por intereses y comisiones sobre préstamos de bancos y otras instituciones financieras	-	-	-	-
Gastos financieros por intereses y comisiones de cuentas y documentos por pagar	-	-	-	-
Gastos financieros por obligaciones subordinadas	-	-	-	-
Gastos financieros por obligaciones convertibles en capital	-	-	-	-
Otros gastos financieros	2,212	-	-	2,212
Gastos de administración	1,876,616			1,876,616
Gastos varios	-			-
Comisiones por servicios	-	-	-	-
Gastos por otros activos	-	-	-	-
Otros gastos operativos diversos	-	-	-	-
Gastos por efectos cambiarios	25,860			25,860
Por ajustes monetarios	25,860	-	-	25,860
Por operaciones de cambio	-	-	-	-
Utilidad o pérdida antes del impuesto sobre la renta	956,866	-	-	956,866
Gastos por impuesto sobre la renta	263,994	-	-	263,994
Resultado del período	692,872	-	-	692,872

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

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2010

(22) Asiento de reclasificación

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

Nº	Nº de cuenta	Cuenta	Balance de situación		Estado de resultados	
			Débito	Crédito	Débito	Crédito
1	4601-01-00	<u>Resultados acumulados</u>	C\$ 103,931	-	-	-
	4501-01-00	<u>Reservas patrimoniales</u>	-	103,931	-	-
		Traslado a reserva legal correspondiente al 15% de las actividades netas, conforme ley 734, artículo 25.				
			C\$ <u>103,931</u>	<u>103,931</u>	<u>-</u>	<u>-</u>