

**BAC VALORES DE NICARAGUA,
PUESTO DE BOLSA, S. A.**
(Managua, Nicaragua)

Estados financieros

31 de diciembre de 2017

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

BAC VALORES DE NICARAGUA, PUESTO DE BOLSA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Estados financieros

31 de diciembre de 2017

(Expresado en córdobas)

Índice de contenidos

	<u>Páginas</u>
Informe de los Auditores Independientes	1-3
Balance de situación	4
Estado de resultados	5
Estado de cambios en el patrimonio	6
Estado de flujos de efectivo	7
Estado de cuentas de orden	8
Notas a los estados financieros	9-28

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Accionistas de
BAC Valores de Nicaragua, Puesto de Bolsa, S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de BAC Valores de Nicaragua, Puesto de Bolsa, S. A. (la Compañía), que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2017, los estados de resultados, cambios en el patrimonio, flujos de efectivo y cuentas de orden por el año terminado en esa fecha, y notas, que comprenden un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos importantes, la situación financiera de la Compañía al 31 de diciembre de 2017, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (la Superintendencia).

Base de la opinión

Hemos efectuado nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección, «Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros» de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos del Código de Ética del Colegio de Contadores Públicos de Nicaragua que son relevantes a nuestra auditoría de los estados financieros, y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos y con el Código de Ética del IESBA. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para ofrecer una base para nuestra opinión.

Responsabilidades de la Administración y de los encargados del gobierno corporativo en relación con los estados financieros

La Administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia y del control interno que la Administración determine que es necesario para permitir la preparación de estados financieros que estén libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error.



A la Junta Directiva y Accionistas de
BAC Valores de Nicaragua, Puesto de Bolsa, S. A.

En la preparación de los estados financieros, la Administración es responsable de evaluar la capacidad de la Compañía para continuar como un negocio en marcha, revelando, según corresponda, los asuntos relacionados con la condición de negocio en marcha y utilizando la base de contabilidad de negocio en marcha, a menos que la Administración tenga la intención de liquidar la Compañía o cesar sus operaciones, o bien no haya otra alternativa realista, más que esta.

Los encargados del gobierno corporativo son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros en su conjunto, están libres de errores de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría efectuada de conformidad con las NIA siempre detectará un error de importancia relativa cuando este exista. Los errores pueden deberse a fraude o error y se consideran de importancia relativa si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en estos estados financieros.

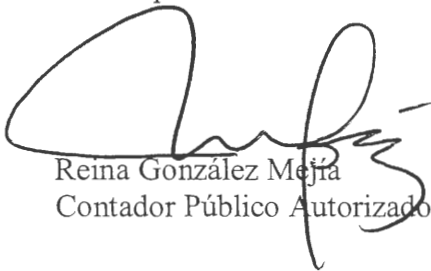
Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de error de importancia relativa en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría que sea suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error de importancia relativa debido a fraude es más elevado que en el caso de un error de importancia relativa debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la evasión del control interno.
- Obtenemos entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo apropiado de las políticas de contabilidad utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Administración.

A la Junta Directiva y Accionistas de
BAC Valores de Nicaragua, Puesto de Bolsa, S. A.

- Concluimos sobre lo apropiado de la utilización, por la Administración, de la base de contabilidad de negocio en marcha y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre de importancia relativa relacionada con eventos o condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre de importancia relativa, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que modifiquemos nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos o condiciones futuras pueden causar que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación en su conjunto, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluyendo la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y eventos subyacentes de un modo que logran una presentación razonable.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno corporativo en relación con, entre otros asuntos, el alcance y la oportunidad de ejecución planificados de la auditoría y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos durante la auditoría.



Reina González Mejía
Contador Público Autorizado



KPMG

Managua, Nicaragua
5 de marzo de 2018

BAC VALORES DE NICARAGUA, PUESTO DE BOLSA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

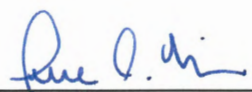
Balance de situación

Al 31 de diciembre de 2017

(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos			
Disponibilidades	5,8	9,644,519	6,077,395
Cuentas por cobrar, neto	5,9	2,364	175,622
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento, neto	5,10	6,651,446	6,320,050
Bienes de uso, neto	11	23,959	43,916
Otros activos, neto	12	46,831	43,275
Total activos		<u>16,369,119</u>	<u>12,660,258</u>
Pasivos			
Obligaciones inmediatas	13	1,879,027	133,831
Otras cuentas por pagar y provisiones	14	2,488,296	1,933,662
Total pasivos		<u>4,367,323</u>	<u>2,067,493</u>
Patrimonio			
Capital social suscrito y pagado	4	3,700,000	3,000,000
Reservas patrimoniales		1,654,977	1,443,622
Resultados acumulados		6,646,819	6,149,143
Total patrimonio		<u>12,001,796</u>	<u>10,592,765</u>
Total pasivos y patrimonio		<u>16,369,119</u>	<u>12,660,258</u>
Cuentas contingentes		<u>-</u>	<u>-</u>
Cuentas de orden	20	<u>2,162,500,568</u>	<u>1,903,032,364</u>

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



Jorge Rigüero Recalde
Gerente General



Rafael Meza Centeno
Contador General

BAC VALORES DE NICARAGUA, PUESTO DE BOLSA, S. A.
(Managua, Nicaragua)


Estado de resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos financieros	5,15	5,031,774	4,457,186
Gastos financieros		-	-
Resultado financiero antes de ajustes monetarios		<u>5,031,774</u>	<u>4,457,186</u>
Ingresos por ajustes monetarios	16	711,033	639,176
Gastos por ajustes monetarios	16	<u>(45,699)</u>	<u>(60,222)</u>
Resultado financiero bruto		<u>5,697,108</u>	<u>5,036,140</u>
Ingresos (gastos) netos por incobrabilidad y desvalorización de activos financieros		-	-
Resultado financiero, neto		<u>5,697,108</u>	<u>5,036,140</u>
Ingresos operativos diversos		1,569,013	1,592,094
Gastos operativos diversos		<u>(594,791)</u>	<u>(602,056)</u>
Resultado operativo bruto	17	<u>974,222</u>	<u>990,038</u>
		6,671,330	6,026,178
Otros ingresos y egresos, neto		-	-
Gastos generales y de administración	18	<u>(4,657,373)</u>	<u>(4,451,518)</u>
Resultado operativo antes de impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes		2,013,957	1,574,660
Gasto por impuesto sobre la renta	19	<u>(604,926)</u>	<u>(156,934)</u>
Resultado neto del período		<u><u>1,409,031</u></u>	<u><u>1,417,726</u></u>

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



Jorge Rigüero Recalde
Gerente General



Rafael Meza Centeno
Contador General

BAC VALORES DE NICARAGUA, PUESTO DE BOLSA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

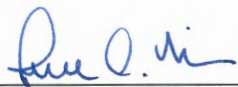
Estado de cambios en el patrimonio

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresado en córdobas)

	Nota	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
Saldo al 1 de enero de 2016		3,000,000	-	3,000,000	-	-	1,230,963	4,944,076	-	9,175,039
Resultado neto del período		-	-	-	-	-	-	1,417,726	-	1,417,726
Traslado de reserva legal del año 2016		-	-	-	-	-	212,659	(212,659)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016		<u>3,000,000</u>	<u>-</u>	<u>3,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,443,622</u>	<u>6,149,143</u>	<u>-</u>	<u>10,592,765</u>
Saldo al 1 de enero de 2017		3,000,000	-	3,000,000	-	-	1,443,622	6,149,143	-	10,592,765
Emisión de acciones mediante capitalización de resultados acumulados		700,000	-	700,000	-	-	-	(700,000)	-	-
Resultado neto del período		-	-	-	-	-	-	1,409,031	-	1,409,031
Traslado de reserva legal del año 2017	22	-	-	-	-	-	211,355	(211,355)	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	4	<u>3,700,000</u>	<u>-</u>	<u>3,700,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,654,977</u>	<u>6,646,819</u>	<u>-</u>	<u>12,001,796</u>

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



Jorge Rigüero Recalde
Gerente General



Rafael Meza Centeno
Contador General

BAC VALORES DE NICARAGUA, PUESTO DE BOLSA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

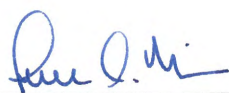
Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

(Expresado en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Flujos de efectivo de las actividades de operación			
Resultado neto del período		1,409,031	1,417,726
Depreciaciones y amortizaciones	11, 12	88,802	75,426
Variación neta en			
Cuentas por cobrar	9	173,258	109,618
Rendimientos por cobrar sobre inversiones	10	(9,353)	(12,334)
Otros activos		(38,610)	(34,413)
Obligaciones inmediatas	13	1,745,196	57,414
Otras cuentas por pagar y provisiones	14	554,634	176,466
Efectivo neto provisto por las actividades de operación		<u>3,922,958</u>	<u>1,789,903</u>
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Compra de inversiones mantenidas hasta su vencimiento		(322,043)	(279,144)
Adquisiciones de bienes de uso	11	(33,791)	(45,930)
Efectivo neto usado en las actividades de inversión		<u>(355,834)</u>	<u>(325,074)</u>
Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo		3,567,124	1,464,829
Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año		6,077,395	4,612,566
Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año	7,8	<u>9,644,519</u>	<u>6,077,395</u>

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



Jorge Riguero Recalde
Gerente General



Rafael Meza Centeno
Contador General

BAC VALORES DE NICARAGUA, PUESTO DE BOLSA, S. A.
(Managua, Nicaragua)


Estado de cuentas de orden

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2017

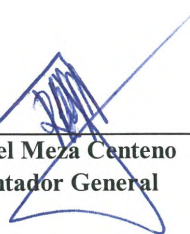
(Expresado en córdobas)

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Cuentas de orden deudoras	2,162,500,568	1,903,032,364
Títulos valores en centrales de custodia nacionales por cuenta de terceros	2,156,038,388	1,896,891,424
Deuda gubernamental	1,890,753,433	1,620,847,809
Valor nominal	1,547,335,098	1,210,025,096
Cupones de intereses	92,829,103	121,794,251
Cupones de amortización	250,589,232	289,028,462
Deuda bancaria	203,637,702	212,771,644
Valor nominal	189,641,152	185,889,273
Cupones de intereses	13,996,550	26,882,371
Valores de empresas privadas	61,647,253	63,271,971
Valor nominal	59,303,272	60,819,428
Cupones de intereses	2,343,981	2,452,543
Títulos valores en poder de otras instituciones por cuenta propia	304,000	-
Deuda bancaria	304,000	-
Valor nominal	304,000	-
Títulos valores en poder del puesto de bolsa por cuenta propia	6,158,180	6,140,940
Deuda bancaria	6,158,180	6,140,940
Valor nominal	6,158,180	6,140,940
Cuentas de orden acreedoras	<u>(2,162,500,568)</u>	<u>(1,903,032,364)</u>

Las notas adjuntas son parte integral de estos estados financieros. El presente estado de cuentas de orden fue del conocimiento y aprobado por la Junta Directiva bajo la responsabilidad de los funcionarios que lo han suscrito.



Jorge Rigüero Recalde
Gerente General



Rafael Meza Centeno
Contador General

BAC VALORES DE NICARAGUA, PUESTO DE BOLSA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(Expresado en córdobas)

(1) Entidad que reporta

BAC Valores de Nicaragua, Puesto de Bolsa, S. A. (la Compañía) fue constituida el 9 de junio de 1994, conforme a las leyes de la República de Nicaragua con el nombre de Casa Nacional de Inversiones, S. A. La actividad principal de la Compañía es la intermediación de valores transferibles en el ámbito bursátil y servicios de asesoría en operaciones bursátiles. La Compañía es un Puesto de Bolsa autorizado y regulado por la Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A. y supervisado por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (la Superintendencia). La Compañía pertenece a Corporación Tenedora BAC-COM, S. A., una sociedad panameña.

La Compañía opera a través de una concesión de derecho de explotación del Puesto de Bolsa para realizar operaciones de intermediación bursátil. De conformidad con dicho contrato, la Compañía no puede, sin autorización de la Junta Directiva de la Bolsa de Valores de Nicaragua, S. A., ceder directa o indirectamente el derecho de explotación del Puesto de Bolsa. Una cesión indirecta es el traspaso a terceras personas de la mayoría de las acciones que constituyen el capital social.

(2) Bases de presentación

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros de la Compañía han sido preparados de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia.

Las Normas de Contabilidad establecidas por la Superintendencia, se resumen en el Manual Único de Cuentas (MUC) para Instituciones Financieras del Mercado de Valores. Esas normas son de obligatorio cumplimiento para los puestos de bolsa supervisados por este organismo.

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

Los estados financieros fueron aprobados por la Administración el 5 de marzo de 2018.

(b) Base de medición

Los estados financieros han sido preparados de conformidad con las Normas Prudenciales emitidas por la Superintendencia.

BAC VALORES DE NICARAGUA, PUESTO DE BOLSA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(c) Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

La tasa oficial de cambio del córdoba con respecto al dólar de los Estados Unidos de América se desliza diariamente, con base en una tabla emitida y publicada mensualmente por el Banco Central de Nicaragua (BCN). Al 31 de diciembre de 2017, la tasa oficial de cambio vigente era de C\$30.7909 (2016: C\$29.3247) por USD1.

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

(d) Uso de estimaciones y juicios

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

Las estimaciones y los supuestos relevantes son revisados regularmente. Las revisiones a las estimaciones de contabilidad son reconocidas en el período en el cual el estimado es revisado y en todo período futuro que afecte.

Las estimaciones más significativas contenidas en el balance de situación son:

- Otras cuentas por pagar y provisiones
- Depreciación de bienes de uso

(3) Políticas de contabilidad significativas

Las políticas de contabilidad detalladas a continuación han sido aplicadas consistentemente en los períodos presentados en los estados financieros.

BAC VALORES DE NICARAGUA, PUESTO DE BOLSA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

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

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

(b) Partes relacionadas y vinculadas

(i) Las partes relacionadas de la Compañía son:

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

BAC VALORES DE NICARAGUA, PUESTO DE BOLSA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

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

- a) Cuando una persona natural, directa o indirectamente, participa como accionista en otra persona jurídica en un porcentaje equivalente o superior al 33% de su capital pagado o ejerce control por cualquier medio, directo o indirecto, sobre un derecho de voto equivalente o superior al mismo porcentaje.
- b) Cuando una persona jurídica, directa o indirectamente, participa en otra persona jurídica o esta participa en aquella, como accionista, en un porcentaje equivalente o superior al 33% de su capital pagado o ejerce control por cualquier medio, directo o indirecto, sobre un derecho de voto equivalente o superior al mismo porcentaje.
- c) Cuando dos o más personas jurídicas tienen, directa o indirectamente, accionistas comunes en un porcentaje equivalente o superior al 33% de sus capitales pagados o cuando unas mismas personas naturales o jurídicas ejercen control, por cualquier medio, directo o indirecto, en aquellas personas jurídicas, sobre un derecho de voto equivalente o superior al mismo porcentaje.
- d) Cuando por cualquier medio, directo o indirecto, una persona natural o jurídica ejerce influencia dominante sobre la Junta de Accionistas o Junta Directiva; la Administración o Gerencia; en la determinación de políticas, o en la gestión, coordinación, imagen, contratación o realización de negocios, de otra persona jurídica, por decisión del superintendente.
- e) Cuando, por aplicación de las normas generales dictadas por el Consejo Directivo, el superintendente pueda presumir, que una persona natural o jurídica o varias de ellas mantienen, directa o indirectamente, vinculaciones significativas entre sí o con otra persona jurídica, en virtud de la presencia de indicios de afinidad de intereses.

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

BAC VALORES DE NICARAGUA, PUESTO DE BOLSA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(c) Disponibilidades y equivalentes de efectivo

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

(d) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento, neto

Son activos financieros no derivados que tienen una fecha de vencimiento fija, cuyos cobros son de cuantía determinable y que la Compañía tiene la intención efectiva y, además, la capacidad de conservarlos hasta su vencimiento.

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

La Compañía evalúa en cada fecha de balance de situación si existe evidencia objetiva de que un activo financiero o un grupo de ellos estén deteriorados en su valor.

(e) Cuentas por cobrar, neto

Las otras cuentas por cobrar se registran a su costo menos cualquier pérdida por deterioro, en el caso que existan.

(f) Bienes de uso, neto

(i) Reconocimiento y medición

Los bienes de uso se registran al costo de adquisición o son considerados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro en caso que existan. Los costos de mantenimientos y reparaciones que no aumentan la vida útil del activo se reconocen en los resultados de las operaciones en el momento en que se incurren; los costos relacionados con mejoras importantes se capitalizan.

Cuando un componente de una partida de bienes de uso tiene una vida útil diferente, se contabiliza como una partida separada de bienes de uso.

BAC VALORES DE NICARAGUA, PUESTO DE BOLSA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(ii) Gastos subsecuentes

Los gastos subsecuentes se capitalizan solamente cuando aumentan los beneficios económicos futuros de los bienes de uso. Todos los otros gastos se reconocen en el estado de resultados separado como un gasto al momento en que se incurren.

(iii) Depreciación

La depreciación se reconoce utilizando el método de línea recta sobre la vida útil estimada de los rubros de bienes de uso, y los principales componentes que se contabilizan por separado. Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

	<u>Años</u>
Vehículos	8
Mobiliario y equipos de oficina	5
Equipos de computación	2

(g) Reconocimiento del deterioro de los activos de larga vida

El valor en libros de los bienes de uso y otros 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 haber indicio de deterioro, se estima el monto recuperable del activo. Una pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor en libros del activo excede su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en los resultados del período.

(h) Provisiones

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

(i) 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 (1) mes de salario por cada año laborado, para los tres (3) primeros años de servicio; veinte (20) días de salario por cada año adicional. Sin embargo, ninguna indemnización por este concepto podrá ser mayor a cinco (5) meses de salario. La Compañía, registra mensualmente una provisión para cubrir desembolsos futuros por este concepto.

BAC VALORES DE NICARAGUA, PUESTO DE BOLSA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(ii) Vacaciones

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

Son acumulables mensualmente dos días y medio (2.5) sobre la base del salario total. Los días acumulados por vacaciones son disfrutados o pagados de común acuerdo con el empleado.

(iii) Aguinaldo

De conformidad con el Código del Trabajo, se requiere que la Compañía reconozca un (1) mes de salario adicional, por concepto de aguinaldo, a todo empleado por cada año o fracción laborada.

Son acumulables mensualmente dos días y medio (2.5) sobre la base del salario total. El aguinaldo acumulado es pagado en los primeros diez (10) días del mes de diciembre de cada año.

(j) Reserva patrimonial

De conformidad con la Ley General 561/2005, la Compañía debe constituir una reserva de capital del 15% de sus resultados netos anuales. Cada vez que dicha reserva alcance un monto igual al de su capital social pagado, el 40% de la reserva se convertirá automáticamente en capital social pagado y se deberán emitir nuevas acciones de capital, las cuales se entregarán a los accionistas de forma proporcional a su participación.

(k) Cuentas de orden

Comprenden las cuentas destinadas para el registro de los títulos valores en custodia de las operaciones efectuadas por cuenta de terceros. Así mismo, son registrados los títulos provenientes de inversiones propias de las instituciones financieras del mercado de valores.

(l) Método para el reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos por comisiones sobre la intermediación de valores son reconocidos cuando el título valor ha sido asignado al comprador y los otros ingresos son reconocidos con base al devengado. Los gastos son reconocidos en el momento en que se incurren.

BAC VALORES DE NICARAGUA, PUESTO DE BOLSA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(m) Impuesto sobre la renta

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

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

(4) Capital social y dividendos

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

(a) Capital mínimo requerido

El capital mínimo requerido para operar como un Puesto de Bolsa al 31 de diciembre de 2017 era de C\$3,294,000 según resolución CD-SIBOIF-987-1-MAR7-2017 del 07 de marzo de 2017 (2016: C\$2,982,000 según resolución CD-SIBOIF-878-1- FEB21-2015 del 21 de febrero de 2015) Norma sobre Actualización de Capital Social de los Puestos de Bolsa.

(b) Composición del capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2017 el capital suscrito y pagado por C\$3,700,000 (2016: C\$3,000,000), está compuesto por 37,000 acciones comunes, suscritas y pagadas con valor nominal de C\$100 cada una (2016: 30,000 acciones).

(c) Distribución de dividendos

De conformidad con la Ley General 561/2005, solamente podrá existir distribución de utilidades previa autorización del superintendente. Con base en la norma general emitida por el Consejo Directivo de la Superintendencia relacionada con esa materia, la distribución de utilidades se realizará siempre y cuando se hubiesen constituido las provisiones, ajustes, reservas obligatorias y se cumpla con el coeficiente de capital mínimo requerido.

BAC VALORES DE NICARAGUA, PUESTO DE BOLSA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016, no hubo distribución de dividendos en efectivo.

Con fecha 19 de abril de 2017, en acta de Junta General de Accionistas, se autorizó el pago de dividendos en acciones, por un monto de C\$700,00, para dar cumplimiento a la Resolución n.º CD-SIBOIF-987-1-MAR-2017 Norma sobre Actualización de Capital Social de los Puestos de Bolsa.

(5) Saldos y transacciones con partes relacionadas

A continuación se presenta un detalle de los saldos y transacciones con partes relacionadas:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Activos		
Depósitos en bancos	9,641,519	6,074,395
Inversiones mantenidas al vencimiento	6,651,446	6,320,050
Cuentas por cobrar	-	175,622
	<u>16,292,965</u>	<u>12,570,067</u>
Ingresos		
Ingresos por intereses	363,042	337,688
Ingresos por colocación de valores	2,682,270	3,653,098
	<u>3,045,312</u>	<u>3,990,786</u>

La Compañía utiliza, sin pago de alquiler, un espacio de oficinas de 59 m² del edificio principal de su parte relacionada, Banco de América Central, S. A. (BAC).

BAC VALORES DE NICARAGUA, PUESTO DE BOLSA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

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

	2017		
	Moneda extranjera (dólares de los Estados Unidos de América)	Moneda nacional con mantenimiento de valor (córdobas) con respecto al dólar de los Estados Unidos de América	Total
Activos			
Disponibilidades	9,523,746	11,513	9,535,259
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	6,331,115	320,331	6,651,446
	<u>15,854,861</u>	<u>331,844</u>	<u>16,186,705</u>
Pasivos			
Obligaciones inmediatas	1,878,036	-	1,878,036
Otras cuentas por pagar	3,695	-	3,695
	<u>1,881,731</u>	<u>-</u>	<u>1,881,731</u>
	<u>13,973,130</u>	<u>331,844</u>	<u>14,304,974</u>
2016			
	Moneda extranjera (dólares de los Estados Unidos de América)	Moneda nacional con mantenimiento de valor (córdobas) con respecto al dólar de los Estados Unidos de América	Total
Activos			
Disponibilidades	5,874,383	172,666	6,047,049
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	6,029,640	290,410	6,320,050
Cuentas por cobrar	175,622	-	175,622
	<u>12,079,645</u>	<u>463,076</u>	<u>12,542,721</u>
Pasivos			
Obligaciones inmediatas	133,568	-	133,568
Otras cuentas por pagar	114,915	-	114,915
	<u>248,483</u>	<u>-</u>	<u>248,483</u>
	<u>11,831,162</u>	<u>463,076</u>	<u>12,294,238</u>

BAC VALORES DE NICARAGUA, PUESTO DE BOLSA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(7) Notas al estado de flujos de efectivo

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Impuesto sobre la renta pagado	604,926	156,934

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

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Constitución de reserva legal	211,355	212,659

(8) Disponibilidades

A continuación se presenta un resumen de las disponibilidades:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Moneda nacional		
Efectivo	3,000	3,000
Efectivo en bancos:		
Depósitos en bancos que no devengan intereses	106,260	27,346
Depósitos en bancos que devengan intereses	11,513	172,666
	<u>120,773</u>	<u>203,012</u>
 Moneda extranjera		
Efectivo en bancos:		
Depósitos en bancos que no devengan intereses	2,210,712	301,547
Depósitos en bancos que devengan intereses	7,313,034	5,572,836
	<u>9,523,746</u>	<u>5,874,383</u>
	<u>9,644,519</u>	<u>6,077,395</u>

Las disponibilidades al 31 de diciembre de 2017 incluyen saldos en moneda extranjera por USD309,304 equivalentes a C\$9,523,746 (2016: USD200,322 equivalentes a C\$5,874,383).

BAC VALORES DE NICARAGUA, PUESTO DE BOLSA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(9) Cuentas por cobrar

A continuación se presenta un resumen de las cuentas por cobrar:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Asesoría bursátil	-	131,962
Servicios de custodia	-	43,660
Deudores varios	2,364	-
	<u>2,364</u>	<u>175,622</u>

(10) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

A continuación se presenta un resumen de las inversiones mantenidas hasta el vencimiento:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Certificados de depósito con tasas de interés de 4.50% y 5.00% (2016: 4.25% y 5.00%) anual con vencimientos en junio de 2018 en el Banco de América Central, S. A.	6,470,667	6,148,624
Rendimientos por cobrar	180,779	171,426
	<u>6,651,446</u>	<u>6,320,050</u>

BAC VALORES DE NICARAGUA, PUESTO DE BOLSA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(11) Bienes de uso, neto

A continuación se presenta un resumen de los bienes de uso:

	Vehículos	Mobiliario y equipos de oficina	Equipos de computación	Total
Costo				
Saldo al 1 de enero de 2016	37,555	259,474	716,315	1,013,344
Adiciones	-	22,944	22,986	45,930
Retiros	-	(22,944)	-	(22,944)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	37,555	259,474	739,301	1,036,330
Adiciones	-	-	33,791	33,791
Retiros	-	(256,472)	(591,305)	(847,777)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>37,555</u>	<u>3,002</u>	<u>181,787</u>	<u>222,344</u>
Depreciación acumulada				
Saldo al 1 de enero de 2016	7,824	254,109	711,379	973,312
Adiciones (nota 18)	4,694	23,544	13,808	42,046
Retiros	-	(22,944)	-	(22,944)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	12,518	254,709	725,187	992,414
Adiciones (nota 18)	4,695	3,064	45,989	53,748
Retiros	-	(256,472)	(591,305)	(847,777)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>17,213</u>	<u>1,301</u>	<u>179,871</u>	<u>198,385</u>
Valor en libros				
Al 31 de diciembre de 2016	<u>25,037</u>	<u>4,765</u>	<u>14,114</u>	<u>43,916</u>
Al 31 de diciembre de 2017	<u>20,342</u>	<u>1,701</u>	<u>1,916</u>	<u>23,959</u>

BAC VALORES DE NICARAGUA, PUESTO DE BOLSA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(12) Otros activos, neto

A continuación se presenta un resumen de otros activos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
(a) Gastos pagados por anticipado		
Seguros pagados por anticipado	28,878	26,175
(b) Cargos diferidos, neto		
(i) Activos		
<i>Software</i>	1,172,861	1,171,154
(ii) Menos: amortización acumulada		
<i>Software</i>	1,154,908	1,154,054
Total cargos diferidos, neto	<u>17,953</u>	<u>17,100</u>
	<u>46,831</u>	<u>43,275</u>

Un movimiento de la amortización acumulada de otros activos se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Saldo al 1 de enero	1,154,054	1,153,243
Más:		
Amortización cargada a resultados	35,054	33,380
Menos:		
Bajas	34,200	32,569
Saldo al 31 de diciembre	<u>1,154,908</u>	<u>1,154,054</u>

(13) Obligaciones inmediatas

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Anticipos recibidos de clientes	1,879,027	133,831

(14) Otras cuentas por pagar y provisiones

A continuación se presenta un resumen de las otras cuentas por pagar y provisiones:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Beneficios a empleados (a)	1,370,982	1,230,255
Retenciones de impuestos por pagar	593,358	105,613
Bonificaciones por pagar	384,022	352,688
Aportaciones patronales por pagar, INSS (b)	56,876	52,139
Aportaciones laborales por pagar, INSS	18,709	17,614
Aportaciones por pagar, INATEC	8,300	8,088
Impuestos municipales	750	750
Otras cuentas por pagar	55,299	166,515
	<u>2,488,296</u>	<u>1,933,662</u>

BAC VALORES DE NICARAGUA, PUESTO DE BOLSA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(a) Un detalle del movimiento de beneficios a empleados se presenta a continuación:

	<u>Vacaciones</u>	<u>Aguinaldo</u>	<u>Indemnización</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2017	16,593	33,501	1,180,161	1,230,255
Provisión generada en el año (gasto)	86,723	211,590	103,527	401,840
Provisión utilizada en el año	(85,388)	(175,725)	-	(261,113)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>17,928</u>	<u>69,366</u>	<u>1,283,688</u>	<u>1,370,982</u>
	<u>Vacaciones</u>	<u>Aguinaldo</u>	<u>Indemnización</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2016	19,673	14,713	1,082,540	1,116,926
Provisión generada en el año (gasto)	126,218	195,178	97,621	419,017
Provisión utilizada en el año	(129,298)	(176,390)	-	(305,688)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	<u>16,593</u>	<u>33,501</u>	<u>1,180,161</u>	<u>1,230,255</u>

Al 31 de diciembre de 2017 el número promedio de colaboradores es de 5 (2016: 5).

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

BAC VALORES DE NICARAGUA, PUESTO DE BOLSA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(15) Ingresos financieros

A continuación se presenta un resumen de los ingresos financieros:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Intermediación bursátil	4,668,732	4,119,498
Rendimientos sobre inversiones	312,577	298,831
Intereses sobre disponibilidades	50,465	38,857
	<u>5,031,774</u>	<u>4,457,186</u>

(16) Ingresos y gastos por ajuste monetario

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 sus activos y pasivos en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor. En consecuencia, al 31 de diciembre de 2017 se han registrado ingresos por ajustes monetarios de C\$711,033 (2016: C\$639,176) los que fueron registrados en los resultados de las operaciones. En ese mismo período se han registrado gastos por ajuste monetario por C\$45,699 (2016: C\$60,222)

(17) Ingresos operativos diversos, neto

A continuación se presenta un resumen de los ingresos y gastos operativos diversos:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Ingresos operativos diversos		
Otras comisiones por servicios (a)	<u>1,569,013</u>	<u>1,592,094</u>
Gastos operativos diversos		
Otras comisiones pagadas (b)	(587,634)	(594,422)
Comisiones bancarias	<u>(7,157)</u>	<u>(7,634)</u>
	<u>(594,791)</u>	<u>(602,056)</u>
	<u>974,222</u>	<u>990,038</u>

(a) Corresponden a las comisiones cobradas por custodia de títulos. Asimismo, se encuentran los cobros por gestiones de cupones de Bonos de Pagos por Indemnización y otros.

(b) Corresponde al pago de servicio de custodia de títulos valores a la Central Nicaragüense de Valores, S. A.

BAC VALORES DE NICARAGUA, PUESTO DE BOLSA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(18) Gastos generales y de administración

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Gastos generales		
Honorarios profesionales	163,212	326,709
Gastos de publicidad	105,544	91,187
Papelería	66,719	54,966
Combustible y lubricantes	63,543	59,748
Depreciación (nota 11)	53,748	42,046
Impuestos	44,354	45,755
Licencias	36,204	22,525
Amortización de otros activos	35,054	33,380
Contribuciones por leyes	34,682	30,990
Comunicación	23,142	23,203
Mantenimiento y reparación de equipos de computación	14,872	3,726
Otros	40,885	23,459
Total de gastos generales	<u>681,959</u>	<u>757,694</u>
Gastos de administración		
Sueldos	2,439,618	2,201,367
Instituto Nicaragüense de Seguro Social (INSS)	398,552	361,694
Bonificaciones e incentivos	352,169	457,161
Vacaciones y aguinaldo	298,313	321,396
Seguros	112,157	97,937
Indemnización	103,527	97,621
Instituto Nicaragüense Tecnológico (INATEC)	56,207	52,262
Otros gastos de personal	214,871	104,386
Total de gastos de administración	<u>3,975,414</u>	<u>3,693,824</u>
Total de gastos generales y gastos de administración	<u>4,657,373</u>	<u>4,451,518</u>

(19) Gasto por impuesto sobre la renta

A continuación se presenta el cálculo del gasto por impuesto sobre la renta al 31 de diciembre de:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Utilidad contable antes del impuesto sobre la renta	2,013,957	1,574,660
Impuesto sobre la renta (30%)	604,187	472,398
Menos:		
Efecto impositivo por traspaso de pérdida fiscal	-	(320,508)
	<u>604,187</u>	<u>151,890</u>
Más:		
Efecto impositivo por gastos no deducibles	739	5,044
Gasto por impuesto sobre la renta	<u>604,926</u>	<u>156,934</u>

BAC VALORES DE NICARAGUA, PUESTO DE BOLSA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

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

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, el gasto por impuesto sobre la renta se determinó conforme el 30% aplicable a la renta neta gravable, por resultar este monto mayor.

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

Las obligaciones tributarias prescriben a los cuatro (4) años, contados a partir de la fecha en que comienzan a ser exigibles. Por tanto, las autoridades fiscales tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuestos en esos plazos. Tal facultad puede ampliarse cuando existe inexactitud en la declaración u ocultamiento de bienes o rentas por parte del contribuyente hasta por un período de seis (6) años.

(20) Cuentas de orden

A continuación se muestra un resumen de los títulos valores registrados en cuentas de orden:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Títulos valores desmaterializados	2,122,695,193	1,857,954,401
Títulos valores materializados	39,805,375	45,077,963
	<u>2,162,500,568</u>	<u>1,903,032,364</u>

(21) Litigios

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Administración de la Compañía, confirma que no tiene litigio o reclamación alguna que sea probable que origine efecto adverso significativo a la Compañía, a su situación financiera o a sus resultados del período.

BAC VALORES DE NICARAGUA, PUESTO DE BOLSA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(22) 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 2017:

	Balance antes de ajuste	Ajustes y/o reclasificaciones		Balance después de ajuste
		Debe	Haber	
Activos				
Disponibilidades	9,644,519	-	-	9,644,519
Cuentas por cobrar	2,364	-	-	2,364
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	6,651,446	-	-	6,651,446
Bienes de uso, neto	23,959	-	-	23,959
Otros activos, neto	46,831	-	-	46,831
Total activos	16,369,119	-	-	16,369,119
Pasivos				
Obligaciones inmediatas	1,879,027	-	-	1,879,027
Otras cuentas por pagar y provisiones	2,488,296	-	-	2,488,296
Total pasivos	4,367,323	-	-	4,367,323
Patrimonio				
Capital social suscrito y pagado	3,700,000	-	-	3,700,000
Reservas patrimoniales	1,443,622	-	211,355	1,654,977
Resultados acumulados	6,858,174	211,355	-	6,646,819
Total patrimonio	12,001,796	211,355	211,355	12,001,796
Total pasivos y patrimonio	16,369,119	211,355	211,355	16,369,119
Cuentas de orden	2,162,500,568	-	-	2,162,500,568

BAC VALORES DE NICARAGUA, PUESTO DE BOLSA, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2017

(23) Estado de resultados antes y después de ajustes

Al 31 de diciembre de 2017 y por el año terminado en esa fecha, la Compañía no registró ningún ajuste y/o reclasificación posterior al cierre contable que afectaran las cifras del estado de resultados previamente reportadas para que estén de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia.

(24) Reclasificaciones propuestas

n.º de cuenta	Descripción de la cuenta	Balance de situación		Estado de resultados	
		Debe	Haber	Debe	Haber
Reclasificación n.º 1					
4501	Resultados acumulados de ejercicios	211,355	-	-	-
4401	Reservas patrimoniales	-	211,355	-	-
	Traslado a reserva legal del 15% de los resultados del período, conforme con lo establecido en la Ley General de Bancos, artículo 21.			-	-
		<u>211,355</u>	<u>211,355</u>	<u>-</u>	<u>-</u>