

BANCO DE CRÉDITO CENTROAMERICANO, S. A. (BANCENTRO)
(Managua, Nicaragua)

Estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2007

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

BANCO DE CRÉDITO CENTROAMERICANO, S. A. (BANCENTRO)
(Managua, Nicaragua)

Índice del contenido

	<u>Página</u>
Informe de los auditores independientes	1-2
Balance general no consolidado	3
Estado de resultados no consolidado	4
Estado de cambios en el patrimonio no consolidado	5
Estado de flujos de efectivo no consolidado	6
Notas a los estados financieros no consolidados	7-43



KPMG Peat Marwick Nicaragua, S.A.

Apartado N° 809
Managua, Nicaragua

Residencial Bolonia
Mansión Teodolinda
1 c. al este, 3 c. al sur
Managua, Nicaragua

Tels.: (505) 254 8116
Fax: (505) 268 0669
E-mail: peatnic@kpmg.com.ni

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Accionistas del
Banco de Crédito Centroamericano, S. A. (BANCENTRO):

Hemos auditado los estados financieros no consolidados que se acompañan de Banco de Crédito Centroamericano, S. A. (BANCENTRO-el Banco), los cuales comprenden el balance general no consolidado al 31 de diciembre de 2007, y los estados de resultados no consolidados, cambios en el patrimonio no consolidados y flujos de efectivo no consolidados por el año terminado en esa fecha, y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros no consolidados de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (la Superintendencia). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error; seleccionar y aplicar políticas de contabilidad apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros no consolidados 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 del Banco 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 del Banco. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios contables utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

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



KPMG Peat Marwick Nicaragua, S. A., una sociedad nicaragüense,
es una Firma miembro de KPMG International, una cooperativa suiza.



Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros no consolidados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco de Crédito Centroamericano, S. A. (BANCENTRO) al 31 de diciembre de 2007, y su desempeño financiero no consolidado y sus flujos de efectivo no consolidados 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.

KPMG

René González Castillo
Contador Público Autorizado



28 de marzo de 2008
Managua, Nicaragua

BANCO DE CRÉDITO CENTROAMERICANO, S. A. (BANCENTRO)
(Managua, Nicaragua)

Balance general no consolidado

31 de diciembre de 2007

(Cifras en córdobas)

	Nota	2007	2006
Activos			
Disponibilidades y equivalentes de efectivo	7	2,491,084,928	2,724,872,113
Inversiones	8	2,876,893,861	3,116,670,116
Cartera de créditos:			
Corrientes	9	8,493,587,857	6,304,600,769
Vencidos		173,331,339	96,621,923
Total de cartera de créditos		8,666,919,196	6,401,222,692
Intereses por cobrar sobre cartera de créditos		223,167,170	168,417,129
Menos-provisión para cartera de créditos	9	(235,346,487)	(227,267,266)
Total de cartera de créditos, neto		8,654,739,879	6,342,372,555
Otras cuentas por cobrar, neto	10	212,288,927	179,677,466
Bienes de uso, neto	11	202,502,928	165,202,745
Otros activos, neto	12	292,290,491	178,222,764
Total de activos		14,729,801,014	12,707,017,759
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos	13	10,928,831,983	9,251,978,695
Otras obligaciones con el público		137,262,569	87,794,435
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	14	1,853,853,448	1,884,472,518
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		81,594,962	-
Impuesto sobre la renta por pagar	6	78,531,323	48,909,472
Beneficios a empleados	15	79,385,394	97,817,615
Obligaciones subordinadas	16	97,683,080	50,254,887
Otros pasivos	17	180,105,745	168,000,024
Total de pasivos		13,437,248,504	11,589,227,646
Patrimonio			
Capital social autorizado y pagado [612,400 acciones (486,200: 2006) comunes con valor nominal de C\$1,000 cada una]		612,400,000	486,200,000
Aportes patrimoniales no capitalizados		593	593
Ajustes al patrimonio		21,068,921	21,068,921
Reservas patrimoniales		238,828,138	191,457,606
Resultados acumulados		420,254,858	419,062,993
Total de patrimonio		1,292,552,510	1,117,790,113
Total de pasivos y patrimonio		14,729,801,014	12,707,017,759
Cuentas de orden	18 (a)	18,276,657,266	19,400,072,619
Cuentas contingentes	4 (b) (ii)	2,042,694,621	1,820,766,553

El balance general no consolidado debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte de los estados financieros no consolidados.

BANCO DE CRÉDITO CENTROAMERICANO, S. A. (BANCENTRO)
(Managua, Nicaragua)

Estado de resultados no consolidado

Año terminado el 31 de diciembre de 2007

(Cifras en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Ingresos financieros-intereses			
Por disponibilidades		21,418,967	17,660,207
Sobre inversiones		406,352,019	365,137,855
Sobre créditos		898,809,546	654,860,351
Otros ingresos financieros, neto		42,373,160	48,645,818
Total ingresos financieros por intereses		<u>1,368,953,692</u>	<u>1,086,304,231</u>
Gastos financieros-intereses			
Sobre depósitos		382,026,002	318,702,100
Sobre otras obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		114,820,182	85,761,558
Sobre obligaciones subordinadas		9,413,378	6,703,711
Otros gastos financieros		7,868,798	7,237,189
Total gastos financieros por intereses		<u>514,128,360</u>	<u>418,404,558</u>
Resultado financiero antes del ajuste monetario		<u>854,825,332</u>	<u>667,899,673</u>
Ingresos por ajustes monetarios, neto	19	8,516,311	(19,160,982)
Resultado financiero bruto		<u>863,341,643</u>	<u>648,738,691</u>
Ingresos por recuperaciones de activos financieros		18,423,184	18,776,093
Gastos por incobrabilidad de activos financieros, neto:			
Provisión para cartera de créditos	9	101,891,009	39,761,706
Saneamiento de intereses sobre cartera de créditos		17,793,751	14,249,713
Provisión para inversiones		316,755	-
Provisión para otras cuentas por cobrar		-	171,466
Total gasto por incobrabilidad de activos financieros, netos		<u>120,001,515</u>	<u>54,182,885</u>
Resultados financieros, netos		<u>761,763,312</u>	<u>613,331,899</u>
Ingresos operativos diversos		429,055,369	372,190,624
Gastos operativos diversos		82,471,463	44,446,001
Resultados operativos brutos		<u>1,108,347,218</u>	<u>941,076,522</u>
Gastos de administración	20	672,158,753	550,314,790
Resultados operativos antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes Nos. 316 y 371		<u>436,188,465</u>	<u>390,761,732</u>
Primas y cuotas pagadas al FOGADE	21	27,328,582	25,759,474
Cuotas a la Superintendencia		14,525,011	12,385,258
Gasto de impuesto sobre la renta	6	78,531,323	48,909,472
Resultados netos del año		<u>315,803,549</u>	<u>303,707,528</u>

El estado de resultados no consolidado debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte de los estados financieros no consolidados.

BANCO DE CRÉDITO CENTROAMERICANO, S. A. (BANCENTRO)

(Managua, Nicaragua)

Estado de cambios en el patrimonio no consolidado

Año terminado el 31 de diciembre de 2007

(Cifras en córdobas)

	Capital social autorizado y pagado	Aportes patrimoniales no capitalizados	Ajustes al patrimonio	Reservas patrimoniales	Resultados acumulados	Total patrimonio
Saldo al 1 de enero de 2006	200,000,000	593	21,068,921	145,901,477	501,252,746	868,223,737
Emisión de acciones mediante capitalización	286,200,000	-	-	-	(286,200,000)	-
Dividendos declarados	-	-	-	-	(54,141,152)	(54,141,152)
Resultados netos del año	-	-	-	-	303,707,528	303,707,528
Aumento de reservas patrimoniales	-	-	-	45,556,129	(45,556,129)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2006	486,200,000	593	21,068,921	191,457,606	419,062,993	1,117,790,113
Saldo al 1 de enero de 2007	486,200,000	593	21,068,921	191,457,606	419,062,993	1,117,790,113
Emisión de acciones mediante capitalización	126,200,000	-	-	-	(126,200,000)	-
Dividendos declarados	-	-	-	-	(141,041,152)	(141,041,152)
Resultados netos del año	-	-	-	-	315,803,549	315,803,549
Aumento de reservas patrimoniales	-	-	-	47,370,532	(47,370,532)	-
Saldo al 31 de diciembre del 2007	612,400,000	593	21,068,921	238,828,138	420,254,858	1,292,552,510

El estado de cambios en el patrimonio no consolidado debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte de los estados financieros no consolidados.

BANCO DE CRÉDITO CENTROAMERICANO S. A. (BANCENTRO)

(Managua, Nicaragua)

Estado de flujos de efectivo no consolidado

Año terminado el 31 de diciembre de 2007

(Cifras en córdobas)

	Nota	2007	2006
Flujos de efectivo de las actividades de operación:			
Resultados netos del año		315,803,549	303,707,528
Ajustes de:			
Ganancia en ventas de bienes de uso	5	-	(25,925,123)
Depreciación de bienes de uso	11	34,966,641	46,268,589
Amortización de otros activos		8,410,162	4,147,176
Provisión para cartera de créditos	9	101,891,009	39,761,706
Provisión para otras cuentas por cobrar	10	-	171,465
Provisión para bienes adjudicados	12	7,858,588	7,426,172
Provisión de inversiones		316,755	-
Ajuste monetario de la provisión de la cartera de créditos		8,651,434	9,967,808
Retiros netos de bienes de uso	11	2,382,208	7,659,397
Ingreso por intereses, neto		(854,825,332)	(693,808,343)
Gasto de impuesto sobre la renta	6	78,531,323	48,909,472
		<u>(296,013,663)</u>	<u>(251,714,153)</u>
Cambios en otras cuentas por cobrar		(32,611,461)	(48,971,507)
Cambios en otros activos		(130,336,476)	(55,515,305)
Cambios en otras obligaciones con el público		49,468,132	(629,072)
Cambios en provisiones		(18,432,221)	42,952,825
Cambios en otros pasivos		51,954,793	33,603,486
		<u>(375,970,896)</u>	<u>(280,273,726)</u>
Intereses recibidos		1,314,203,651	1,056,138,419
Impuesto pagado		(48,905,980)	(41,228,483)
Intereses pagados		<u>(513,874,480)</u>	<u>(404,909,367)</u>
Efectivo neto de actividades de operación		<u><u>375,452,295</u></u>	<u><u>329,726,843</u></u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento:			
Variación neta en depósitos		1,676,853,288	1,043,603,997
Financiamientos recibidos		13,335,698,949	18,040,202,839
Pago de financiamientos		(13,284,976,936)	(17,223,088,025)
Variación de obligaciones subordinadas		47,428,193	(14,846,916)
Pago de dividendos		<u>(180,893,716)</u>	<u>(15,933,204)</u>
Efectivo neto de actividades de financiamiento		<u><u>1,594,109,778</u></u>	<u><u>1,829,938,691</u></u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión:			
Créditos otorgados en el año, neto		(2,368,159,726)	(1,439,336,918)
Variación de inversiones, neta		239,459,500	279,357,728
Compras de bienes de uso	11	(74,649,032)	(91,122,751)
Producto de la venta de bienes de uso	5	-	221,700,664
Efectivo neto de actividades de inversión		<u><u>(2,203,349,258)</u></u>	<u><u>(1,029,401,277)</u></u>
(Disminución) aumento neto en disponibilidades y equivalentes de efectivo		<u><u>(233,787,185)</u></u>	<u><u>1,130,264,257</u></u>
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al 1 de enero	7	2,724,872,113	1,594,607,856
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al 31 de diciembre	7	<u><u>2,491,084,928</u></u>	<u><u>2,724,872,113</u></u>

El estado de flujos de efectivo no consolidado debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte integral de los estados financieros no consolidados.

BANCO DE CRÉDITO CENTROAMERICANO, S. A. (BANCENTRO)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2007

(1) Entidad que reporta

El Banco de Crédito Centroamericano, S. A. (BANCENTRO-el Banco) es una sociedad anónima constituida el 27 de septiembre de 1991, bajo las leyes de la República de Nicaragua. Es un Banco comercial del sector privado y se encuentra regulado por la Ley General de Bancos y la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (la Superintendencia). Su actividad principal es la intermediación financiera y la prestación de servicios bancarios para el fomento de la producción agrícola e industrial y el desarrollo del comercio.

(2) Base de presentación

(a) Declaración de cumplimiento

Los estados financieros no consolidados del Banco han sido preparados de acuerdo con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras (la Superintendencia).

Las Normas de Contabilidad establecidas por la Superintendencia, se resumen en el Manual Único de Cuentas para los Bancos. Esas normas son de obligatorio cumplimiento para los bancos e instituciones financieras supervisadas por dicha institución, las cuales difieren en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera promulgadas por el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad.

Los estados financieros no consolidados fueron aprobados por la Junta Directiva para su emisión el 28 de marzo de 2008.

(b) Base de medición

Los estados financieros no consolidados han sido preparados sobre la base de costo histórico, excepto las inversiones que pueden estar valuadas bajo otra base de medición [véase política de contabilidad nota 3 (e)].

(c) Moneda funcional y de presentación

Los estados financieros no consolidados son presentados en córdobas (C\$), que es la moneda funcional del Banco.

BANCO DE CRÉDITO CENTROAMERICANO, S. A. (BANCENTRO)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2007

La tasa oficial de cambio con respecto al dólar estadounidense varía diariamente, con base en una tabla emitida y publicada mensualmente por el Banco Central de Nicaragua (BCN). Al 31 de diciembre de 2007, la tasa oficial de cambio vigente era de C\$18.9030 por US\$1.00 (2006: C\$18.0028 por US\$1.00).

(d) *Uso de estimados y juicios*

La preparación de los estados financieros no consolidados 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 serán 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) Políticas de contabilidad significativas

Las políticas de contabilidad han sido aplicadas consistentemente para todos los períodos presentados en los estados financieros no consolidados.

(a) *Transacciones en moneda extranjera y/o moneda nacional con mantenimiento de valor*

Las transacciones en moneda extranjera y en córdobas con mantenimiento de valor 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.

(b) *Intereses*

Para reconocer los ingresos por intereses sobre la cartera de créditos, se utiliza el método de devengado. Sin embargo, cuando un crédito de vencimiento único cae en mora en el pago de intereses, a los 61 días este crédito se clasifica como vencido, y a partir de ese momento se suspende la acumulación de intereses. Para los créditos pagaderos en cuotas, todo el principal del crédito (porción corriente y vencida) continúa devengando intereses hasta que se traslada el total del crédito a vencido, lo que se efectúa 91 días después del registro de la primera cuota vencida. Asimismo, aquellos créditos que sin estar vencidos se encuentran clasificados en D y E se les suspende la acumulación de intereses.

BANCO DE CRÉDITO CENTROAMERICANO, S. A. (BANCENTRO)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2007

Una vez transcurridos los 61 días y los 91 a partir del vencimiento, según sea el caso de los préstamos clasificados como vencidos, o dentro de las categorías D y E, los intereses acumulados se revierten contra la provisión para cartera de créditos (en caso de estar provisionados) y la parte no provisionada contra los gastos del año, registrándose como ingresos hasta en el momento en que sean cobrados (método de efectivo).

(c) *Impuesto sobre la renta*

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

El impuesto corriente es el impuesto esperado por pagar sobre la renta gravable del año determinado con base en la Ley de Equidad Fiscal, usando las tasas de impuestos vigentes a la fecha de los estados financieros no consolidados, y cualquier ajuste a la renta gravable de años anteriores.

El impuesto diferido se determina usando el método del balance general, previendo las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos para efectos de la información financiera y los montos usados para efectos de impuestos.

Un activo por impuesto diferido se reconoce únicamente cuando es probable que las utilidades gravables futuras estén disponibles contra las que pueda aplicarse el activo. Los activos por impuesto diferido se reducen cuando ya no es probable que el beneficio por impuesto relacionado se realice total o parcialmente.

(d) *Disponibilidades y equivalentes de efectivo*

Para propósitos del estado de flujos de efectivo, el Banco considera como equivalentes de efectivo todas las inversiones temporales de alta liquidez que: a) son fácilmente convertibles por sumas de efectivo en muy corto plazo, y b) adquiridas con el propósito de una eventual venta o negociación de los correspondientes instrumentos financieros.

BANCO DE CRÉDITO CENTROAMERICANO, S. A. (BANCENTRO)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2007

(e) *Valuación de las inversiones*

(i) *Temporales*

Son aquellas que pueden ser convertidas fácilmente en efectivo en muy corto plazo y han sido realizadas por el Banco con la intención de mantener una reserva secundaria de liquidez. Estas inversiones son negociables en una bolsa de valores.

(ii) *Permanentes*

Son aquellas inversiones en títulos valores o depósitos a plazo efectuados por el Banco con el propósito de mantenerlos hasta su vencimiento, o de poseer participación o control en las decisiones de otras empresas.

Las inversiones en acciones donde se posee un 20% o más del capital social de la empresa emisora de las acciones se registran bajo el método de participación patrimonial. Aquellas inversiones donde se posee una participación menor al 20% se registran al costo.

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

Los títulos de deuda con plazo fijo de vencimiento que no se coticen en un mercado activo y líquido y cuyo valor razonable no pueda ser determinado en forma fiable mediante los criterios de valuación contemplados para las inversiones temporales, se valúan a su costo amortizado, utilizando el método de rendimiento efectivo del activo (equivalente a la tasa interna de retorno-TIR).

(f) *Provisión para cartera de créditos*

La provisión para la cartera de créditos es determinada con base en la Norma Prudencial sobre Evaluación y Clasificación de Cartera de Créditos emitidas por la Superintendencia. El Banco realiza en el transcurso de un año la evaluación y clasificación del cien por ciento (100%) de la cartera de créditos. Los elementos a considerar como base de cálculo para la constitución de la provisión son: el conjunto de créditos de cada deudor, intereses corrientes, operaciones contingentes y cualquier otra obligación con el Banco.

BANCO DE CRÉDITO CENTROAMERICANO, S. A. (BANCENTRO)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2007

Los créditos comerciales y los contratos de arrendamiento financiero de tipo comercial se clasifican con base en la mora u otros eventos que ameriten su reclasificación; al menos una vez al año, el Banco realiza una evaluación detallada con base en todos los criterios establecidos en el artículo 10 de la Norma Prudencial sobre Evaluación y Clasificación de Activos.

Para evaluar la cartera de crédito se conforman tres agrupaciones: créditos comerciales, créditos de consumo o personales y créditos hipotecarios para vivienda. Los criterios, alcance, categorías de clasificación y porcentajes de provisión por categoría se definen a continuación:

(i) Créditos de consumo o personales

Mensualmente, se evalúan de acuerdo con la mora a la fecha de clasificación, según se detalla a continuación:

<u>Antigüedad</u>	<u>Categoría</u>	<u>%</u>
0 – 30 días	A	1%
31 – 60 días	B	5%
61 – 90 días	C	20%
91 –180 días	D	50%
A más de 180 días	E	100%

(ii) Comerciales

La evaluación y clasificación del nivel de riesgo de la totalidad de las obligaciones del deudor considera cuatro factores principales, que son: la capacidad global de pago del deudor del conjunto de créditos otorgados por el Banco; el historial de pago, considerando el comportamiento pasado y presente del deudor en el cumplimiento de sus obligaciones con el Banco; el propósito para el cual se efectuó el préstamo; y la calidad de las garantías constituidas a favor del Banco así como su nivel de cobertura de las obligaciones del deudor.

De conformidad con dichas normas, los créditos son clasificados en cinco categorías de riesgo de pérdidas que se denominan: A: Normal, B: Potencial superior al normal, C: Real de pérdidas esperadas, D: Pérdidas significativas y E: Irrecuperables. Cada una de esas categorías representa un rango estimado de pérdidas a las que se les asigna un porcentaje de provisión conforme se indica a continuación:

BANCO DE CRÉDITO CENTROAMERICANO, S. A. (BANCENTRO)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2007

<u>Categoría</u>	<u>%</u>
A	1%
B	5%
C	20%
D	50%
E	100%

(iii) Hipotecaria para vivienda

Mensualmente, se evalúan de acuerdo con la mora a la fecha de clasificación, según se detalla a continuación:

<u>Antigüedad</u>	<u>Categoría</u>	<u>%</u>
0 – 60 días	A	1%
61 – 90 días	B	5%
91 – 180 días	C	20%
A más de 180 días	D	50%
A más de 180 días y se consideran irrecuperables	E	100%

Si el valor estimado de la hipoteca es menor al saldo adeudado, el Banco debe constituir una provisión adicional al porcentaje ya registrado según la categoría correspondiente.

(g) Otras cuentas por cobrar

Las cuentas por cobrar y otras cuentas por cobrar se registran a su costo, menos cualquier pérdida por deterioro.

(h) Bienes de uso

(i) Reconocimiento y medición

Los bienes de uso se registran al costo de adquisición, excepto algunos terrenos y edificios que han sido revaluados, o son considerados al costo menos la depreciación acumulada y pérdidas por deterioro [véase política de contabilidad (j)]. Los costos de mantenimiento y reparaciones que no aumentan la vida útil del activo se cargan a los resultados de las operaciones en el momento en que se incurren; los costos relacionados con mejoras importantes se capitalizan.

Cuando parte de una partida de bienes de uso tiene una vida útil diferente, se contabiliza como una partida separada de terrenos, mobiliario y equipo de oficina.

BANCO DE CRÉDITO CENTROAMERICANO, S. A. (BANCENTRO)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2007

(ii) Gastos subsecuentes

El gasto incurrido para reemplazar un componente de un rubro de bienes de uso que se contabiliza por separado, incluyendo la inspección principal y los gastos por reparaciones generales, se capitaliza. Otros gastos subsecuentes se capitalizan solamente cuando aumentan los beneficios económicos futuros incluidos en el rubro bienes de uso. Todos los otros gastos se reconocen en el estado de resultados como un gasto al momento en que se incurren.

(iii) Depreciación

La depreciación se carga al estado de resultados usando 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:

Edificios e instalaciones	20 años
Equipo y mobiliario	2 y 5 años
Equipo de computación	2 años
Equipo rodante	5 años

(i) Bienes recibidos en recuperación de créditos

Con respecto a la provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos se establece que, en caso de nuevas adjudicaciones, tales provisiones que mantenían los préstamos deben ser trasladadas en un 100% a la cuenta de provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos, hasta que el bien se realice, y no deben ser inferiores a los siguientes porcentajes:

<u>Período de la fecha de adjudicación</u>	<u>%</u>
Durante los primeros 12 meses	30%
Después de 12 meses y antes de 24 meses	50%
Después de 24 meses y antes de 36 meses	75%
Después de 36 meses	100%

(j) Deterioro

El valor en libros de los activos del Banco, diferentes del activo por impuesto diferido, inversiones, cartera de créditos y bienes recibidos en recuperación de créditos [véanse políticas de contabilidad (c), (e), (f) e (i)], es revisado a la fecha de cada balance general para determinar si existe algún indicio de deterioro. En caso de haber indicio de deterioro, se estima el monto recuperable del activo. Una pérdida por deterioro se reconoce cuando el valor en libros de un activo o su unidad

BANCO DE CRÉDITO CENTROAMERICANO, S. A. (BANCENTRO)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2007

generadora de efectivo excede su monto recuperable. Las pérdidas por deterioro se reconocen en el estado de resultados no consolidado.

(k) Provisiones

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

(l) Beneficios a empleados

(i) Indemnización por antigüedad

La legislación nicaragüense requiere el pago de 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 podrá ser menor a un mes o mayor a cinco meses de salario. El Banco 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. El Banco tiene la política de establecer una provisión para pago de vacaciones a sus empleados.

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

(iii) Aguinaldo

De conformidad con el Código Laboral, se requiere que el Banco reconozca un mes de salario adicional a todo empleado por cada año consecutivo de trabajo o una parte proporcional del salario sobre el período laborado.

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

(m) Reserva legal

BANCO DE CRÉDITO CENTROAMERICANO, S. A. (BANCENTRO)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2007

De conformidad con la Ley General de Bancos, Instituciones Financieras no Bancarias y Grupos Financieros, el Banco debe constituir una reserva de capital con el 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.

(4) Administración del riesgo financiero

(a) Introducción y resumen

El Banco ha administrado los siguientes riesgos para el uso de los instrumentos financieros:

- Riesgo de crédito
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo operacional (en desarrollo)

Esta nota presenta información de cómo el Banco administra cada uno de los riesgos antes indicados, los objetivos del Banco, políticas y procesos de medición.

Administración del riesgo

La Junta Directiva tiene la responsabilidad de establecer y vigilar la administración de los riesgos del Banco. La Junta ha establecido comités y áreas a nivel de asesoría, tales como unidad de cumplimiento, la unidad de administración integral de riesgos, Comité de Activos y Pasivos y Comité de Riesgos.

La Junta Directiva del Banco ha aprobado una Política de Administración de Riesgos, la cual identifica cada uno de los principales riesgos a los cuales está expuesto el Banco; crea Comités de Créditos e Inversiones conformados por ejecutivos claves, los cuales están encargados de monitorear, controlar y administrar prudentemente dichos riesgos; y establece límites para cada uno de dichos riesgos. Adicionalmente, el Banco está sujeto a las regulaciones de la Superintendencia con respecto a concentraciones de riesgos, liquidez y capitalización, entre otros.

BANCO DE CRÉDITO CENTROAMERICANO, S. A. (BANCENTRO)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2007

(b) Riesgo de crédito

(i) Cartera de créditos

Es el riesgo de que el deudor o emisor de un activo financiero propiedad del Banco no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que debía hacer el deudor de conformidad con los términos y condiciones pactadas al momento en que el deudor adquirió el activo financiero respectivo.

Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo establecen límites de país, límites soberanos, límites por industria, y límites por deudor. Adicionalmente, los Comités de Crédito e Inversiones evalúan y aprueban previamente cada compromiso que involucre un riesgo de crédito para el Banco y monitorean periódicamente la condición financiera de los deudores o emisores respectivos.

Regulación sobre la concentración del riesgo de crédito con grupos vinculados y partes relacionadas

De acuerdo con las normas y disposiciones financieras vigentes establecidas en la Ley General de Bancos y las Normas Prudenciales emitidas por el Consejo Directivo de la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras, se requiere que:

- Los préstamos otorgados por los bancos a cada una de sus partes relacionadas no excedan del 30% de la base de cálculo de capital.
- En caso de existir vínculos significativos entre dos o más deudores relacionados con el Banco y a personas o grupo de interés que no sean partes relacionadas con el Banco, el máximo de crédito a esos deudores debe ser del 30% de la base de cálculo.
- Para los bancos existentes a la entrada en vigencia de la nueva Ley de Bancos, existe un plan de gradualidad que consiste en que el total de créditos a partes relacionadas no podrá excederse en el siguiente porcentaje de la base de cálculo:

<u>Hasta</u>	<u>% mínimo de concentración</u>
Mayo de 2007	40%
Mayo de 2008	30%

BANCO DE CRÉDITO CENTROAMERICANO, S. A. (BANCENTRO)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2007

Entiéndase por grupos vinculados una o más empresas relacionadas entre sí y no relacionadas con el Banco.

El Banco tiene una concentración de préstamos por cobrar con partes relacionadas y grupos vinculados, según se detalla a continuación:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Partes relacionadas		
Cartera total, neta	<u>426,799,277</u>	<u>409,306,167</u>
Individuales:		
Unidad de interés N°1	<u>267,855,032</u>	<u>217,425,371</u>
Unidad de interés N°2	<u>218,982,176</u>	<u>182,119,915</u>
Grupos vinculados		
Cartera total, neta	<u>1,973,131,535</u>	<u>1,707,930,638</u>
Individuales:		
Unidad de interés N°1	<u>225,663,284</u>	<u>139,055,272</u>
Unidad de interés N°2	<u>170,947,679</u>	<u>130,330,843</u>
Unidad de interés N°3	<u>149,788,664</u>	<u>77,868,258</u>

Si hubiere falta de cumplimiento de las condiciones antes enumeradas, la Superintendencia pudiera iniciar ciertas acciones obligatorias y aplicar posibles acciones discrecionales adicionales que podrían tener un efecto sobre los estados financieros no consolidados. La administración confirma estar en cumplimiento con todos los requerimientos a los que está sujeta.

(ii) Cuentas contingentes

El Banco usa las mismas políticas de crédito en la realización de compromisos y obligaciones condicionales a como lo hace para los instrumentos que se reflejan en el balance general. A continuación se presentan los montos totales pendientes:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Cartas de crédito	268,311,066	174,455,956
Saldo no utilizado en líneas de crédito	1,173,179,781	1,117,310,531
Garantías bancarias	601,203,774	529,000,066
	<u>2,042,694,621</u>	<u>1,820,766,553</u>

BANCO DE CRÉDITO CENTROAMERICANO, S. A. (BANCENTRO)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2007

Cartas de crédito

Las cartas de crédito son compromisos condicionados emitidos por el Banco con el fin de garantizar el desempeño de un cliente a una tercera parte. Esas cartas de crédito se usan principalmente para sustentar las transacciones comerciales y arreglos de préstamos. En esencia, todas las cartas de crédito emitidas tienen fechas de vencimiento dentro de un período de un año. El riesgo crediticio involucrado en la emisión de cartas de crédito es esencialmente igual a aquel involucrado en el otorgamiento de préstamos a los deudores. El Banco generalmente mantiene garantías que soportan estos compromisos, si se considera necesario.

Líneas de crédito

Las líneas de créditos son acuerdos para otorgar préstamos a un cliente, siempre que no exista violación de alguna condición establecida en el contrato. Las líneas generalmente tienen fechas fijas de vencimiento u otras cláusulas de terminación y pueden requerir el pago de un honorario. Las líneas de crédito otorgadas por el Banco son facilidades que no generan ningún compromiso de desembolso futuro, por cuanto su desembolso queda a entera discreción del Banco; por lo tanto, el monto total de las líneas de crédito no representa necesariamente requisito futuros de efectivo.

Garantías bancarias

Las garantías bancarias se usan en varias transacciones para mejorar la situación de crédito de los clientes del Banco. Éstas representan seguridad irrevocable de que el Banco realizará los pagos ante el caso de que el cliente no cumpla con sus obligaciones con las terceras partes.

(c) Riesgo de liquidez

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

BANCO DE CRÉDITO CENTROAMERICANO, S. A. (BANCENTRO)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2007

Conforme lo establece la Norma Prudencial sobre Gestión de Riesgo de Liquidez y Calce de Plazos (CD-SIBOIF-479-1-MAY16-2007), la suma de los descálces de plazos de 0 a 30 días, no podrá superar en más de una vez el patrimonio; asimismo, la suma de los descálces de los plazos correspondientes a los vencimientos de 0 a 90 días, no podrá superar en más de dos veces el patrimonio. El Banco ha cumplido satisfactoriamente con lo establecido por la Superintendencia.

(i) Encaje legal

De acuerdo con las normas monetarias emitidas por el Banco Central de Nicaragua (BCN) vigentes, el Banco debe mantener un monto de efectivo en concepto de encaje legal depositado en el BCN. Dicho encaje legal se calcula con base en un porcentaje de los depósitos captados de terceros. El porcentaje de encaje legal en moneda nacional y extranjera es del 16.25% (2006:19.25%) para el total de las obligaciones con el público. El porcentaje del encaje legal efectivo es de 18.01% en córdobas y 16.50% en dólares.

A continuación presentamos el encaje legal promedio del último trimestre:

	(Miles)			
	Último trimestre calendario			
	2007		2006	
	Córdobas	Dólares	Córdobas	Dólares
Montos mínimos promedios que el Banco debe mantener como encaje legal depositado en el BCN	745,426	57,568	699,388	62,095
Encaje legal promedio mantenido	826,186	58,449	767,908	63,873
Excedente	80,760	881	68,520	1,778

BANCO DE CRÉDITO CENTROAMERICANO, S. A.

(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2007

4 Administración del riesgo financiero

(c) Riesgo de liquidez

(ii) Calce de liquidez (cifras en miles, excepto porcentajes)

Nombre de cuentas	2007 (en días) (Miles)							Banda VII	Banda VIII
	Banda I 0 a 7 días	Banda II 8 a 15 días	Banda III 16 a 30 días	Banda IV 31 a 90 días	Banda V 91 a 180 días	Banda VI 181 a más días	0 a 30 días (I+II+III)	0 a 90 días (I+II+III+IV)	
A. Activos:									
Disponibilidades	2,491,085	-	-	-	-	-	2,491,085	2,491,085	
Inversiones permanentes	281	-	-	510,453	112,284	2,754,053	281	510,734	
Cartera de créditos	128,926	98,128	444,879	1,032,108	1,089,738	7,687,392	671,933	1,704,041	
Otras cuentas por cobrar	212,289	-	-	-	-	-	212,289	212,289	
Total de activos	2,832,581	98,128	444,879	1,542,561	1,202,022	10,441,445	3,375,588	4,918,149	
B. Pasivos:									
Depósitos a la vista	2,629,013	-	-	-	-	-	2,629,013	2,629,013	
Depósitos de ahorro	237,229	-	-	-	-	4,507,359	237,229	237,229	
Depósitos a plazo	27,746	28,165	62,720	215,968	394,945	397,475	118,631	334,599	
Otras obligaciones con el público	98,132	-	-	-	-	-	98,132	98,132	
Obligaciones con instituciones financieras	203,115	102,320	91,552	300,552	182,678	1,326,690	396,987	697,539	
Otras obligaciones con el BCN	191	1,422	1,441	4,437	43,123	34,915	3,054	7,491	
Otras cuentas por pagar	226,780	-	-	-	-	-	226,780	226,780	
Obligaciones subordinadas	-	-	-	-	4,914	146,009	-	-	
Obligaciones contingentes	21,182	19,862	43,039	389,924	99,371	1,469,317	84,083	474,007	
Total de pasivos	3,443,388	151,769	198,752	910,881	725,031	7,881,765	3,793,909	4,704,790	
C. Calce/Descalce (A - B)	(610,807)	(53,641)	246,127	631,680	476,991	2,559,680	(418,321)	213,359	
D. Patrimonio							1,292,553	1,292,553	
Límite (C/D)							(32%)	17%	
Memo:									
Activos pignorados o dados en garantía	1,228,058								
Inversiones dadas en garantía	645,129								
Cartera dada en garantía	582,929								
Otros activos dados en garantía	-								

Nota: La asignación de fondos en cada banda deberá hacerse conforme a los criterios de asignación establecidos en el Arto. 11; y lo indicado en los Artos. 12, 13 y 14 de la Norma Prudencial sobre Gestión de Riesgo de Liquidez y Calce de Plazos, contenida en la Resolución CD-SIBOIF-479-1-MAY16-2007.

BANCO DE CRÉDITO CENTROAMERICANO, S. A. (BANCENTRO)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2007

4 Administración del riesgo financiero
(c) Riesgo de liquidez (continuación)
(iii) Calce de moneda

	2007			2006	
	Moneda extranjera	Moneda nacional con mantenimiento de valor	Total	Moneda extranjera	Moneda nacional con mantenimiento de valor
Activos					
Disponibilidades	1,481,447,953	-	1,481,447,953	1,842,430,779	-
Inversiones	-	2,740,513,871	2,740,513,871	40,839,724	2,965,853,268
Cartera de créditos, neto	7,612,041,681	1,042,698,198	8,654,739,879	5,775,270,909	567,101,646
Total de activos	9,093,489,634	3,783,212,069	12,876,701,703	7,658,541,412	3,532,954,914
Pasivo					
Depósitos y otras obligaciones con el público	6,700,773,642	3,160,985,983	9,861,759,625	5,751,431,596	2,694,733,806
Obligaciones con instituciones financieras y otros financiamientos	1,786,711,702	59,785,755	1,846,497,457	1,809,203,979	73,237,989
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua	-	81,594,962	81,594,962	-	-
Obligaciones subordinadas	97,683,080	-	97,683,080	50,254,887	-
Total de pasivo	8,585,168,424	3,302,366,700	11,887,535,124	7,610,890,462	2,767,971,795
Calce (descalce) de moneda	508,321,210	480,845,369	989,166,579	47,650,950	764,983,119

BANCO DE CRÉDITO CENTROAMERICANO, S. A. (BANCENTRO)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2007

(d) Riesgo de mercado

La administración de riesgos de mercado en Bancentro se soporta principalmente el Comité de Riesgos y Comité de Activos y Pasivos (COAP). El COAP es, en parte, responsable de gestionar estos riesgos, al igual que la Unidad de Administración Integral de Riesgos, bajo lineamientos del Comité de Riesgo. La Unidad de Administración Integral de Riesgos y el Comité de Activos y Pasivos deben proponer al Comité de Riesgos y Junta Directiva parámetros y márgenes de tolerancia de los modelos de medición de riesgos establecidos, al igual que políticas y procedimientos para la administración de estos riesgos, los cuales son aprobados por la Junta Directiva del Banco.

Ambos comités dan seguimiento a variables claves y modelos matemáticos que contribuyen a cuantificar los riesgos de liquidez, de monedas y de tasa de interés; los modelos señalados anteriormente están por un lado normados por la Superintendencia y por otro se han diseñado internamente con un mayor grado de exigencia. Estos modelos permiten tener una visión clara de los riesgos asumidos contribuyendo de esa forma a tomar las decisiones oportunas que permiten manejar estos riesgos dentro de los parámetros establecidos.

Con respecto a los avances en la implementación de la Norma de Administración Integral de Riesgo, el Banco cuenta con herramientas y modelos de medición de los principales riesgos descritos, los cuales han sido debidamente automatizados en su sistema de administración de cubos de información (Datawarehouse). Adicionalmente, se ha conformado el Comité de Riesgo, el cual ha iniciado a sesionar al menos bimensualmente a partir de febrero de 2007.

(e) Riesgo operacional

En junio de 2006, se publicó la Norma sobre la administración integral de riesgos (Resolución No. CD-SIBOIF-423-1-MAY30-2006), la que deberá ser implementada por los bancos a más tardar en el mes de junio de 2009, según recalendarización emitida mediante la Norma sobre plazos para la aplicación de las disposiciones contenidas en la norma sobre administración integral de riesgos (Resolución No. CD-SIBOIF-500-SEP19-2007).

(f) Administración del capital

(i) Capital mínimo requerido

El capital mínimo requerido para operar un banco es de C\$200,000,000 [véase la nota 24].

BANCO DE CRÉDITO CENTROAMERICANO, S. A. (BANCENTRO)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2007

(ii) Capital regulado

De acuerdo con las normas prudenciales emitidas por la Superintendencia, las instituciones financieras deben mantener un capital mínimo requerido, el cual se denomina adecuación de capital y es la relación directa que existe entre los activos de riesgo y el capital contable, más la deuda subordinada, la deuda convertible en capital y los bonos vendidos al BCN menos cierto exceso de inversiones en instrumentos de capital. De acuerdo con resolución de la Superintendencia, al calcular el capital mínimo requerido, el Banco deberá tomar en cuenta las reservas para préstamos pendientes de constituir.

Esta relación no debe ser menor del 10% del total de los activos de riesgo. A continuación se indica el cálculo:

	(Miles)	
	2007	2006
Activos de riesgo	<u>10,163,006</u>	<u>7,261,624</u>
Capital mínimo requerido	<u>101,630</u>	<u>726,162</u>
Base para adecuación del capital:		
Capital social pagado	612,400	486,200
Ajustes al patrimonio	21,068	21,068
Reservas patrimoniales	238,828	191,457
Resultados acumulados	<u>420,255</u>	<u>419,063</u>
	1,292,551	1,117,788
Ajustes al patrimonio	<u>(21,068)</u>	<u>(21,068)</u>
	1,271,483	1,096,720
Obligaciones subordinadas	94,515	22,503
Provisión genérica	82	14,767
Menos: exceso de inversiones de capital en empresas relacionadas	<u>(135,931)</u>	<u>(84,145)</u>
Capital adecuado	<u>1,230,149</u>	<u>1,049,845</u>
Relación capital adecuado/activos de riesgo	<u>12.10%</u>	<u>14.46%</u>

BANCO DE CRÉDITO CENTROAMERICANO, S. A. (BANCENTRO)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2007

(5) Saldos y transacciones con partes relacionadas

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Activos		
Disponibilidades	3,734,760	4,365,096
Inversiones	135,930,790	109,477,924
Cartera de créditos, neto		
Cartera de créditos	378,847,746	429,788,786
Intereses por cobrar sobre cartera de créditos	10,208,233	8,804,464
Provisión para cartera de créditos	(23,306,210)	(30,912,355)
Total cartera de créditos, neto	<u>365,749,769</u>	<u>407,680,895</u>
Otras cuentas por cobrar	304,641	1,639,770
Total activos	<u>366,054,410</u>	<u>409,320,665</u>
Pasivos		
Depósitos	168,180,976	155,557,614
Certificados de depósitos a plazos	20,507,391	41,761,718
Total pasivos	<u>188,688,367</u>	<u>197,319,332</u>
Resultados		
Ingresos por intereses sobre créditos	140,035	237,416
Provisión para cartera de créditos	403,448	3,180,450
Otros ingresos financieros	109,788	536,575
Gastos por intereses sobre obligaciones	10,460,332	4,264,842
Otras transacciones		
Contingencias:		
Garantías otorgadas a Almacenadora Lafise, S. A.	2,835,450	2,700,420
Garantías otorgadas a Banco LAFISE Costa Rica	2,000,000	2,892,294
Garantías de cumplimiento otorgadas a Sunline International	2,684,101	6,580,887
Garantías de cumplimiento otorgadas a Matadero Central, S.A.	850,635	-
	<u>8,370,186</u>	<u>12,173,601</u>

Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2006, se efectuó una venta de terreno y edificio a Corporación Bancentro, S. A., parte relacionada, con un valor en libros conjunto al momento de la venta de C\$289,884,862 y se obtuvo una ganancia de C\$38,125,185. Para esa transacción, Corporación Bancentro, S. A. obtuvo un financiamiento y el Banco recibió un pago de C\$221,700,664. De esa ganancia la suma de C\$25,925,123 se reconoció en el año 2006 y la suma remanente de C\$12,200,059 se reconoció como ingresos diferidos y será amortizada en el plazo del financiamiento antes mencionado, bajo el método de línea recta.

Las tasas de interés anual sobre los préstamos por cobrar oscilan entre 8.50% y 14.54% (2006: 8.00% y 18.00% anual).

BANCO DE CRÉDITO CENTROAMERICANO, S. A. (BANCENTRO)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2007

Transacciones con directores y ejecutivos

Los préstamos a los directores y ejecutivos al 31 de diciembre de 2007, ascienden a C\$4,512,789 (US\$238,734) [C\$3,269,799 (US\$181,627) en el 2006] y están incluidos en préstamos por cobrar. Las tasas de interés anual de esos préstamos para directores y ejecutivos son de 9% y 18% (8.5% y 18% en el 2006), respectivamente.

Además de sus salarios, el Banco también proporciona beneficios que no son en efectivo a ejecutivos y empleados en general y se provisiona una indemnización por antigüedad laboral.

La remuneración a directores y ejecutivos incluida en los gastos de personal se detalla a continuación:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Directores	1,416,749	700,392
Ejecutivos	<u>35,782,598</u>	<u>28,435,947</u>

(6) Impuesto sobre la renta

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

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Utilidad contable antes del impuesto sobre la renta	367,871,705	355,426,098
Impuesto sobre la renta (sobre utilidad contable)	<u>110,361,512</u>	<u>106,627,829</u>
Efectivo impositivo por:		
Gastos no deducibles	135,516,955	60,201,482
Ingresos no gravables	(167,347,144)	(117,919,839)
))
Gasto de impuesto sobre la renta-corriente	<u>78,531,323</u>	<u>48,909,472</u>

La Ley de Equidad Fiscal, en sus artículos 27, 28 y 31, establece que todas las personas jurídicas en general que realicen actividades empresariales o de negocios están sujetas al pago de Impuesto sobre la Renta. El pago mínimo definitivo para las entidades financieras se liquida con base al 0.60% sobre el saldo promedio mensual al cierre del ejercicio anterior de los depósitos totales reflejados en el balance general y que la cancelación del impuesto sobre la renta será igual al monto mayor que resulte de comparar el pago mínimo definitivo y el impuesto sobre la renta determinado conforme a lo establecido en los artículos 20 y 21 de la Ley antes mencionada. Adicionalmente, se realiza un anticipo del 0.40% sobre el saldo promedio mensual al cierre del ejercicio anterior de los depósitos

BANCO DE CRÉDITO CENTROAMERICANO, S. A. (BANCENTRO)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2007

totales reflejados en el balance general, los cuales se registran como un impuesto pagado por anticipado.

Las autoridades fiscales tienen la facultad de revisar las declaraciones de impuesto sobre la renta presentadas por el Banco correspondientes a los últimos cuatro años.

(7) Disponibilidades y equivalentes de efectivo

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Moneda nacional:		
Efectivo en caja	265,346,808	118,572,938
Remesas en tránsito	9,933,000	2,466,146
Cheques a compensar	3,806,461	3,396,343
Depósitos en bancos-Banco Central de Nicaragua (BCN)	<u>730,550,706</u>	<u>757,352,383</u>
Total moneda nacional	<u>1,009,636,975</u>	<u>881,787,810</u>
Moneda extranjera:		
Efectivo en caja	162,351,717	107,025,546
Remesas en tránsito	1,183,117	458,053
Cheques a compensar	5,339,737	1,427,765
Depósitos en bancos:		
Banco Central de Nicaragua (BCN)	1,043,575,107	1,273,283,070
Depósitos en bancos que devengan intereses	215,959,054	424,959,908
Equivalentes de efectivo	<u>53,039,221</u>	<u>35,929,961</u>
Total moneda extranjera	<u>1,481,447,953</u>	<u>1,843,084,303</u>
Total disponibilidades	<u>2,491,084,928</u>	<u>2,724,872,113</u>

Al 31 de diciembre de 2007 y 2006, las disponibilidades incluyen saldos en moneda extranjera por US\$78,371,050 (C\$1,481,447,953) [2006:US\$102,377,647 (C\$1,843,084,303)]. El efectivo depositado en el BCN, se requiere para cumplir con el encaje legal.

BANCO DE CRÉDITO CENTROAMERICANO, S. A. (BANCENTRO)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2007

(8) Inversiones

	2007	2006
(a) <i>Inversiones temporales</i>		
Bonos de agencia emitidos por Federal Farm Credit Bank y Federal Home Loan Bank con rendimientos anuales que oscilan entre el 3.25% y el 5.36% y con un último vencimiento en agosto de 2010.	-	40,839,724
(b) <i>Inversiones permanentes</i>		
(i) Valores del Banco Central de Nicaragua (BCN) Títulos emitidos con rendimientos del 8.36% y con un último vencimiento en 2013.	559,873,478	891,774,214
(ii) Valores del Gobierno Central Letras del Tesoro emitidas por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público, con rendimiento del 9.94% y con vencimiento en 2008.	51,295,667	-
(iii) Valores del Gobierno Central Títulos emitidos por el Ministerio de Hacienda y Crédito Público. La tasa de interés oscila entre el 10.31% y 18.81% y con último vencimiento en 2021.	1,774,815,337	1,711,983,200
(c) <i>Participación en otras empresas</i>	136,379,990	109,977,124
Total inversiones permanentes	2,522,364,472	2,713,734,538
Intereses acumulados por cobrar	354,529,389	362,095,854
Subtotal inversiones permanentes más intereses	2,876,893,861	3,075,830,392
Total	2,876,893,861	3,116,670,116

Al 31 de diciembre de 2007, ciertas inversiones estaban garantizando obligaciones por el monto de C\$645,129,257.

BANCO DE CRÉDITO CENTROAMERICANO, S. A. (BANCENTRO)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2007

(d) *Participación en otras empresas*

La participación del Banco en otras empresas comprende inversiones en acciones, las que se detallan a continuación:

	Porcentaje de participación	
	2007	2006
Valuadas por el método de participación:		
Seguros LAFISE, S. A.	89.97%	89.97%
Almacenadora LAFISE, S. A.	97.32%	97.32%

La información financiera combinada de las compañías que están valuadas por el método de participación es como sigue:

	2007	2006
Activos	<u>372,936,029</u>	<u>261,191,313</u>
Pasivos	<u>224,828,317</u>	<u>142,106,126</u>
Patrimonio de los accionistas	<u>148,107,712</u>	<u>119,085,187</u>
Total de pasivos y patrimonio de los accionistas	<u>372,936,029</u>	<u>261,191,313</u>
Resultados netos del año	<u>29,022,524</u>	<u>28,018,955</u>

El ingreso para el Banco se determina aplicando el método de participación sobre los resultados netos de cada compañía. La suma reconocida forma parte de los ingresos operativos diversos y fue de C\$26,452,865 (2006:C\$25,908,670).

BANCO DE CRÉDITO CENTROAMERICANO, S. A. (BANCENTRO)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2007

(9) Cartera de créditos

	2007						
	Corrientes			Vencidos			Total
	Hasta 18 meses	Mayores de 18 meses	Sub-total corrientes	Vencidos	Cobro judicial	Sub-total vencidos	
Sobregiros contratados	13,497,109	-	13,497,109	358,829	-	358,829	13,855,938
Documentos descontados	82,740,614	-	82,740,614	-	-	-	82,740,614
Préstamos:							
Personales	53,224,928	800,049,809	853,274,737	9,877,252	1,339,643	11,216,895	864,491,632
Comerciales	843,592,620	1,701,954,545	2,545,547,165	12,440,896	22,676,162	35,117,058	2,580,664,223
Agrícolas	587,392,530	294,961,046	882,353,576	19,696,581	13,207,093	32,903,674	915,257,250
Ganaderos	307,319,854	447,345,816	754,665,670	4,121,636	265,024	4,386,660	759,052,330
Industriales	274,134,558	546,527,480	820,662,038	4,244,026	10,064,657	14,308,683	834,970,721
Sector público no financiero	4,418,845	3,092,464	7,511,309	-	-	-	7,511,309
Hipotecarios	-	1,148,184,913	1,148,184,913	25,026,286	9,683,837	34,710,123	1,182,895,036
Deudores por tarjetas de crédito	556,800,933	-	556,800,933	30,418,661	3,544,033	33,962,694	590,763,627
Deudores por arrendamiento financiero	138,745	179,586,071	179,724,816	3,380,579	1,132,730	4,513,309	184,238,125
Otros	177,308,011	33,633,224	210,941,235	-	1,853,414	1,853,414	212,794,649
	<u>2,900,568,747</u>	<u>5,155,335,368</u>	<u>8,055,904,116</u>	<u>109,564,746</u>	<u>63,766,593</u>	<u>173,331,339</u>	<u>8,229,235,455</u>
Reestructurados			246,731,984				246,731,984
Prorrogados			190,951,757				190,951,757
			<u>8,493,587,857</u>				<u>8,666,919,196</u>

	2006						
	Corrientes			Vencidos			Total
	Hasta 18 meses	Mayores de 18 meses	Sub-total corrientes	Vencidos	Cobro judicial	Sub-total vencidos	
Sobregiros contratados	10,426,972	-	10,426,972	235,927	-	235,927	10,662,899
Documentos descontados	46,372,131	-	46,372,131	-	-	-	46,372,131
Préstamos:							
Personales	47,244,851	565,823,603	613,068,454	1,683,561	-	1,683,561	614,752,015
Comerciales	535,137,930	1,304,826,244	1,839,964,174	5,877,323	14,264,291	20,141,614	1,860,105,788
Agrícolas	403,637,574	169,344,070	572,981,644	15,070,604	12,970,572	28,041,176	601,022,820
Ganaderos	248,216,945	310,870,720	559,087,665	1,800,232	5,554,839	7,355,071	566,442,736
Industriales	255,515,528	356,682,972	612,198,500	3,703,996	703,576	4,407,572	616,606,072
Sector público no financiero	2,059,996	16,585,711	18,645,707	-	-	-	18,645,707
Hipotecarios	-	913,360,051	913,360,051	17,745,984	5,592,747	23,338,731	936,698,782
Deudores por tarjetas de crédito	278,067,793	-	278,067,793	5,393,499	1,021,328	6,414,827	284,482,620
Deudores por arrendamiento financiero	-	132,887,075	132,887,075	2,979,316	-	2,979,316	135,866,391
Otros	115,465,798	26,838,396	142,304,194	1,385,337	638,791	2,024,128	144,328,322
	<u>1,942,145,518</u>	<u>3,797,218,842</u>	<u>5,739,364,360</u>	<u>55,875,779</u>	<u>40,746,144</u>	<u>96,621,923</u>	<u>5,835,986,283</u>
Reestructurados			316,816,893				316,816,893
Prorrogados			248,419,516				248,419,516
			<u>6,304,600,769</u>				<u>6,401,222,692</u>

Créditos por la suma de C\$898,979,657 garantizan obligaciones.

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

	2007	2006
Saldo al 1 de enero	227,267,266	203,653,099
Más:		
Provisión cargada a los resultados de las operaciones	101,891,009	39,761,706
Ajuste monetario	8,651,434	9,967,808
	<u>337,809,709</u>	<u>253,382,613</u>
Menos:		
Saneamiento de préstamos	94,943,237	26,115,347
Traslado a provisión de bienes recibidos en recuperación de créditos (nota 12)	4,948,176	-
Provisión trasladada a contingentes	2,571,809	-
Saldo al 31 de diciembre	<u>235,346,487</u>	<u>227,267,266</u>

BANCO DE CRÉDITO CENTROAMERICANO, S. A. (BANCENTRO)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2007

(10) Otras cuentas por cobrar

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Depósitos en garantía	15,675,196	9,086,893
Préstamos por cobrar al Banco Central de Nicaragua (BCN), neto	177,589,223	142,980,704
Otros	21,103,079	29,779,474
Subtotal	214,367,498	181,847,071
Menos provisión para otras cuentas por cobrar	(2,078,571)	(2,169,605)
Total de activos	<u>212,288,927</u>	<u>179,677,466</u>

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

Saldo al 1 de enero	2,169,605	3,541,691
Más:		
Provisión cargada a resultados	-	171,465
Menos:		
Saneamiento	(91,034)	(1,543,551)
Saldo al 31 de diciembre	<u>2,078,571</u>	<u>2,169,605</u>

BANCO DE CRÉDITO CENTROAMERICANO, S. A. (BANCENTRO)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2007

(11) Bienes de uso, neto

	Terrenos	Edificios	Equipo y mobiliario	Equipo de computación	Equipo rodante	Biblioteca y obras de arte	Construcciones en proceso	Total
Costo o costo atribuido:								
Saldo al 1 de enero de 2006	90,078,436	97,717,807	56,999,241	45,937,597	15,472,132	7,316,559	199,756,260	513,278,032
Adiciones	148,534	8,686,032	47,244,196	15,156,366	3,131,176	2,289,879	14,466,568	91,122,751
Venta	(40,861,954)	(266,847,723)	-	-	-	-	-	(307,709,677)
Retiros	-	-	(2,403,760)	(6,825,681)	(602,032)	(54,314)	(6,788,358)	(16,674,145)
Reclasificaciones	-	206,375,244	-	-	-	-	(206,375,244)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2006	<u>49,365,016</u>	<u>45,931,360</u>	<u>101,839,677</u>	<u>54,268,282</u>	<u>18,001,276</u>	<u>9,552,124</u>	<u>1,059,226</u>	<u>280,016,961</u>
Saldo al 1 de enero de 2007	49,365,016	45,931,360	101,839,677	54,268,282	18,001,276	9,552,124	1,059,226	280,016,961
Adiciones	86,537	4,778,099	40,063,149	18,073,384	6,241,261	272,139	5,134,463	74,649,032
Retiros	-	-	(1,843,305)	(3,271,402)	(1,300,734)	(320,736)	(2,005,731)	(8,741,908)
Saldo al 31 de diciembre de 2007	<u>49,451,553</u>	<u>50,709,459</u>	<u>140,059,521</u>	<u>69,070,264</u>	<u>22,941,803</u>	<u>9,503,527</u>	<u>4,187,958</u>	<u>345,924,085</u>
Depreciación acumulada								
Saldo al 1 de enero de 2006	-	12,685,055	39,265,111	31,388,174	12,046,847	-	-	95,385,187
Adiciones	-	17,514,564	15,251,644	12,172,259	1,330,122	-	-	46,268,589
Venta	-	(17,824,812)	-	-	-	-	-	(17,824,812)
Retiros	-	(22,209)	(1,741,496)	(6,649,011)	(602,032)	-	-	(9,014,748)
Saldo al 31 de diciembre de 2006	<u>-</u>	<u>12,352,598</u>	<u>52,775,259</u>	<u>36,911,422</u>	<u>12,774,937</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>114,814,216</u>
Saldo al 1 de enero de 2007	-	12,352,598	52,775,259	36,911,422	12,774,937	-	-	114,814,216
Adiciones	-	2,363,297	16,659,970	13,756,944	2,186,430	-	-	34,966,641
Retiros	-	(250)	(2,081,904)	(2,976,813)	(1,300,733)	-	-	(6,359,700)
Saldo al 31 de diciembre de 2007	<u>-</u>	<u>14,715,645</u>	<u>67,353,325</u>	<u>47,691,553</u>	<u>13,660,634</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>143,421,157</u>
Valor en libros								
Al 1 de enero de 2006	<u>90,078,436</u>	<u>85,032,752</u>	<u>17,734,130</u>	<u>14,549,423</u>	<u>3,425,285</u>	<u>7,316,559</u>	<u>199,756,260</u>	<u>417,892,845</u>
Al 31 de diciembre de 2006	<u>49,365,016</u>	<u>33,578,762</u>	<u>49,064,418</u>	<u>17,356,860</u>	<u>5,226,339</u>	<u>9,552,124</u>	<u>1,059,226</u>	<u>165,202,745</u>
Al 1 de enero de 2007	<u>49,365,016</u>	<u>33,578,762</u>	<u>49,064,418</u>	<u>17,356,860</u>	<u>5,226,339</u>	<u>9,552,124</u>	<u>1,059,226</u>	<u>165,202,745</u>
Al 31 de diciembre de 2007	<u>49,451,553</u>	<u>35,993,814</u>	<u>72,706,196</u>	<u>21,378,711</u>	<u>9,281,169</u>	<u>9,503,527</u>	<u>4,187,958</u>	<u>202,502,928</u>

BANCO DE CRÉDITO CENTROAMERICANO, S. A. (BANCENTRO)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2007

(12) Otros activos

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
(a) Gastos pagados por anticipado	174,229,716	87,022,238
(b) Cargos diferidos:		
Mejoras en propiedades arrendadas	13,018,418	2,273,047
Software	14,492,626	14,032,510
	<u>27,511,044</u>	<u>16,305,557</u>
Menos-amortización acumulada	(10,585,688)	(10,031,523)
Total cargos diferidos, neto	<u>16,925,356</u>	<u>6,274,034</u>
(c) Bienes recibidos en recuperación de crédito, neto:		
Bienes recibidos en recuperación de crédito	84,639,386	28,857,635
Menos-provisión para bienes recibidos en recuperación de créditos	(30,599,147)	(22,717,730)
	<u>54,040,239</u>	<u>6,139,905</u>
(d) Bienes diversos		
Bienes diversos	53,907,975	72,866,881
Menos-provisión para bienes diversos	(24,198,427)	(21,300)
	<u>29,709,548</u>	<u>72,845,581</u>
(e) Otros	17,385,632	5,941,006
	<u>292,290,491</u>	<u>178,222,764</u>

La amortización de los cargos diferidos, software y mejoras a propiedades arrendadas cargados a los resultados de las operaciones al 31 de diciembre del 2007 fue de C\$8,410,162 (2006: C\$4,147,176)

El movimiento de la provisión para los bienes recibidos en recuperación de créditos se detalla a continuación:

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Saldo al inicio del año	22,717,730	20,879,507
Más: Traslados de provisiones de cartera de crédito por bienes recibidos (nota 9)	4,948,176	-
Provisión cargada a resultados	7,858,588	7,426,172
Menos: Disminución de provisión por venta de bienes	(4,925,347)	(5,587,949)
Saldo al 31 de diciembre	<u>30,599,147</u>	<u>22,717,730</u>

BANCO DE CRÉDITO CENTROAMERICANO, S. A. (BANCENTRO)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2007

(13) Depósitos

Depósitos

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
(a) En moneda nacional		
Depósitos a la vista, que devengan intereses	281,855,427	105,541,805
Depósitos a la vista, que no devengan intereses	888,824,278	729,579,673
Depósitos de ahorro	1,466,020,509	1,185,706,870
Depósitos a plazo fijo	1,688,320,822	1,502,509,763
Otros	12,679,677	42,818,553
Sub total en moneda nacional	<u>4,337,700,713</u>	<u>3,566,156,664</u>
(b) En moneda extranjera		
Depósitos a la vista, que devengan intereses	385,772,488	202,693,005
Depósitos a la vista, que no devengan intereses	1,049,226,318	939,471,052
Depósitos de ahorro	3,276,291,848	2,759,661,059
Depósitos a plazo fijo	1,869,279,489	1,739,352,164
Otros	10,561,127	44,644,751
Sub total en moneda extranjera	<u>6,591,131,270</u>	<u>5,685,822,031</u>
Total depósitos	<u>10,928,831,983</u>	<u>9,251,978,695</u>

Los depósitos incluyen saldos en moneda extranjera por US\$348,681,758 (C\$6,591,131,270) [2006: US\$315,829,873 (C\$5,685,822,031)].

A continuación se presentan los vencimientos sobre los depósitos a plazo fijo a partir del año 2008:

<u>Año</u>	<u>Monto</u>
2008	3,303,811,594
2009	134,920,322
2010	40,153,083
2011	24,951,018
Posteriores al 2011	53,764,294
	<u>3,557,600,311</u>

BANCO DE CRÉDITO CENTROAMERICANO, S. A. (BANCENTRO)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2007

(14) Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos

Institución financiera	Moneda de pago	Tasa de interés	Fecha del último vencimiento	Tipo de garantía	Monto de la garantía C\$	Saldo al 31 de diciembre de	
						2007	2006
(a) Obligaciones a la vista	C\$	-		Ninguna	-	127,535,785	106,821,878
(b) Obligaciones a plazo hasta un año							
Instituto Nicaragüense de Seguridad Social	US\$ y C\$	7.00% y 8.05%	Diciembre 2008	Ninguna	-	76,307,904	34,434,900
Banco Centroamericano de Integración Económico (BCIE)	US\$	4.81% y 7.52%	Septiembre 2007	Ninguna	-	-	378,058,800
Financiera Nicaragüense de Inversiones	US\$ y C\$	4.00% y 6.00%	Febrero 2008	Ninguna	-	30,725,910	-
Seguros LAFISE, Sociedad Anónima	US\$ y C\$	4.5% y 6.75%	Septiembre 2007	Ninguna	-	-	257,755
Fundación BCIE	US\$	6.00%	Noviembre 2008	Ninguna	-	802,785	721,499
Bladex	US\$	6.88%	Febrero de 2008	Ninguna	-	35,678,834	84,995,293
Eastern National Bank, A. G.	US\$	5.64% y 5.82%	Mayo de 2008	Ninguna	-	77,909,623	47,331,303
US Century Bank	US\$	5.77% y 6.14%	Abril de 2008	Ninguna	-	72,380,890	-
Interamerican Development Bank (Garantía Trade Finance)	US\$	0.00%	Agosto 2007	Ninguna	-	-	91,908,810
Commerzbank AG	US\$	7.06%	Agosto 2007	Ninguna	-	-	2,125,134
BPD International Bank	US\$	6.81%	Junio 2007	Ninguna	-	-	20,847,746
Banco Internacional de Costa Rica, S. A.	US\$	6.40%	Enero de 2008	Ninguna	-	46,534,117	19,218,012
Region Bank	US\$	6.46% y 6.65%	Agosto 2007	Ninguna	-	-	51,202,394
Wachovia Bank, NA	US\$	6.45% y 6.87%	Febrero de 2008	Ninguna	-	72,352,050	81,357,008
Wachovia Bank, NA/ BID WA	US\$	6.46%	Febrero de 2008	Ninguna	-	56,738,107	-
Aceptaciones por carta de créditos	US\$	-	-	Ninguna	-	139,663,220	108,354,080
Subtotal obligaciones a plazo hasta un año					-	609,093,440	920,812,734
(c) Obligaciones a plazo mayor a un año							
Fondo Nicaragüense de Inversiones	C\$ y US\$	3.74% y 10.75%	Abril 2025	Cartera de Créditos y Bonos del BCN	636,438,604	421,802,663	363,799,163
Banco Centroamericano de Integración Económica (BCIE)	US\$	6.47% y 10.03%	Junio 2017	Cartera de Créditos	458,096,235	483,448,350	392,199,249
Nederlandse Financierings-Maatschappij				Cartera de Créditos			
Poor Ontwikkelingslanden NV	US\$	9.16%	Abril 2014	y Bonos del BCN	50,926,181	94,515,000	74,999,664
Overseas Private Investment Corporation	US\$	7.50%	Septiembre 2022		82,597,188	91,364,500	-
Subtotal obligaciones a plazo mayor a un año						1,091,130,513	830,998,076
Total obligaciones						1,827,759,738	1,858,632,688
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones						26,093,710	25,839,830
Gran total						1,853,853,448	1,884,472,518
Corriente						736,629,225	1,027,634,612
No corriente						1,091,130,513	830,998,076
						1,827,759,738	1,858,632,688
Pagos futuros de principal requeridos a partir del 2008:							
Año							Monto
2008							938,162,564
2009							197,258,471
2010							168,872,515
2011							205,447,965
Posterior al 2011							318,018,223
							1,827,759,738

BANCO DE CRÉDITO CENTROAMERICANO, S. A. (BANCENTRO)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2007

(15) Beneficios a empleados

	2007	2006
Saldos al 1 de enero	97,817,615	54,864,790
Provisiones generadas durante el año	34,452,510	119,573,885
Provisiones utilizadas durante el año	(52,884,731)	(76,621,060)
Saldos al 31 de diciembre	79,385,394	97,817,615

(16) Obligaciones subordinadas

	2007	2006
(a) Corporación Interamericana de Inversiones (CII) Devenga una tasa de interés LIBOR más 6%, pagadera en ocho cuotas niveladas consecutivas trimestrales a partir del quinto año (2005). Dicha deuda venció en Febrero 2007.	-	4,500,700
(b) Netherlands Development Finance Company Devenga una tasa de interés LIBOR más 4.9%, pagadera en seis cuotas niveladas consecutivas semestrales a partir del séptimo año. Entre el tercer y cuarto año posteriores al primer desembolso Netherlands Development Finance Company podrá, discrecionalmente, ejercer automáticamente la conversión en acciones de capital del Banco. No está garantizada.	94,515,000	45,007,000
Total obligaciones subordinadas	94,515,000	49,507,700
Cargos por intereses por pagar sobre obligaciones	3,168,080	747,187
Total	97,683,080	50,254,887

A continuación se presentan los pagos de principal de las obligaciones a partir de 2008, en caso de que no se ejerza el derecho a la conversión de las acciones:

Año	Monto
Posterior al 2012	94,515,000

BANCO DE CRÉDITO CENTROAMERICANO, S. A. (BANCENTRO)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2007

(17) Otros pasivos

	2007	2006
Ingresos financieros diferidos	1,915,292	8,134,770
Ganancia por venta de bienes diferidas	21,630,235	17,991,193
Otros ingresos diferidos	64,785,024	76,522,849
Provisión para créditos contingentes	5,702,055	7,000,000
Otros gastos por pagar	68,859,323	51,567,608
Otras cuentas de pasivos	17,213,816	6,783,604
	180,105,745	168,000,024

(18) Compromisos y contingencias

(a) Cuentas de orden

	2007	2006
Garantías recibidas	10,287,118,237	12,123,597,930
Operaciones de confianza	5,280,685,617	4,940,543,559
Líneas de crédito	1,129,688,801	712,583,045
Intereses y comisiones en suspenso	216,123,766	246,388,526
Activos dados en garantía	1,228,058,204	774,190,614
Otras	134,982,641	602,768,945
	18,276,657,266	19,400,072,619

(b) Arrendamientos operativos

Algunos edificios utilizados por el Banco para sus sucursales, se encuentran bajo contratos de arrendamiento operativo. El monto del gasto por arrendamiento operativo fue de C\$67,565,221 (2006: C\$21,406,391).

Los gastos de arrendamiento operativo del Banco, para los próximos cinco años se detallan a continuación:

Año	Monto
2008	US\$ 3,671,957
2009	3,678,627
2010	3,685,560
2011	3,692,767
2012	3,700,259
Pagos mínimos futuros	US\$ 18,429,170

BANCO DE CRÉDITO CENTROAMERICANO, S. A. (BANCENTRO)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2007

(19) Ingresos por ajustes monetarios

Producto del deslizamiento diario del córdoba en relación con el dólar estadounidense [véase nota 2 (c)], el Banco ha venido ajustando a las nuevas tasas de cambio sus activos y pasivos denominados en moneda extranjera y moneda nacional sujetos a mantenimiento de valor. En consecuencia, se han registrado ingresos por ajustes monetarios netos de C\$8,516,311 (gastos netos de 2006: C\$19,160,982), en los resultados de las operaciones.

(20) Gastos de administración

	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Sueldos y beneficios al personal	297,586,484	245,650,203
Honorarios profesionales y asistencia técnica	65,038,246	53,664,835
Publicidad y relaciones públicas	59,438,992	49,571,299
Depreciación de bienes de uso	34,966,641	46,268,589
Reparaciones y mantenimientos	32,232,855	37,036,348
Arrendamientos	67,565,221	21,406,391
Comunicaciones	23,055,667	17,750,398
Energía y agua	19,203,802	17,570,675
Transporte	19,081,541	15,801,279
Papelería y útiles de oficina	13,680,139	11,942,889
Indemnización por antigüedad	14,306,353	10,303,790
Seguros y fianzas	10,058,514	9,889,288
Impuestos, distintos del impuesto sobre la renta	3,857,198	4,501,269
Amortización de otros activos	8,410,162	4,147,176
Gastos legales	575,535	832,365
Otros	3,101,403	3,977,996
	<u>672,158,753</u>	<u>550,314,790</u>

El número promedio de empleados mantenido durante el 2007 fue 1,271 (2006: 1,121).

(21) Primas y cuotas pagadas al FOGADE

Formando parte del saldo de la cuenta Impuestos y Contribuciones por leyes 316 y 371, se incluyen gastos correspondientes al fondo de garantía de depósitos. Dicho fondo es con el fin de garantizar los depósitos mantenidos por personas naturales o jurídicas en las instituciones del Sistema Financiero Nacional autorizadas para operar por la Superintendencia y que capten depósitos del público dentro del territorio nacional.

Las instituciones del Sistema Financiero deben aportar una cuota inicial al FOGADE, equivalente al 0.5% de su capital requerido, y adicionalmente pagar una prima anual, pagadera mensualmente en cuotas iguales, calculada con base en un porcentaje del saldo promedio mensual de depósitos observado al cierre del ejercicio anterior. Al 31 de

BANCO DE CRÉDITO CENTROAMERICANO, S. A. (BANCENTRO)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2007

diciembre de 2007 y 2006, la contribución al FOGADE fue de C\$27,328,582 (2006: C\$25,759,474), respectivamente.

(22) Notas al estado de flujos de efectivo

Saneamiento de cartera de créditos por C\$94,943,237 (2006: C\$26,115,347).

(23) Valor razonable de los instrumentos financieros

	<u>2007</u>		<u>2006</u>	
	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>	<u>Valor en libros</u>	<u>Valor razonable</u>
Activos				
Disponibilidades	2,491,084,928	2,491,084,928	2,724,872,113	2,724,872,113
Inversiones, excepto participaciones	2,850,440,996	2,879,192,569	3,116,670,116	3,054,478,044
Cartera de créditos, neto	8,654,739,879	8,726,080,628	6,342,372,554	6,264,085,575
Total activos	<u>13,996,265,803</u>	<u>14,096,358,125</u>	<u>12,183,914,783</u>	<u>12,043,435,732</u>
Pasivo				
Depósitos	10,928,831,983	10,928,831,983	9,251,978,695	9,227,354,541
Otras obligaciones	137,262,569	137,262,567	87,794,435	87,794,835
Obligaciones con instituciones financieras	1,853,853,448	1,913,796,235	1,884,472,518	1,626,150,627
Obligaciones subordinadas	97,683,080	99,643,863	50,254,887	51,230,123
Total pasivo	<u>13,017,631,080</u>	<u>13,079,534,648</u>	<u>11,274,500,535</u>	<u>10,992,530,126</u>

BANCO DE CRÉDITO CENTROAMERICANO, S. A. (BANCENTRO)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2007

A continuación se detallan los métodos y los supuestos empleados por la administración para el cálculo estimado del valor razonable de los instrumentos financieros del Banco:

(a) Disponibilidades

El valor razonable de las disponibilidades es considerado igual al valor en libros, debido a su pronta realización.

(b) Inversiones

El valor razonable de las inversiones temporales y permanentes se basa en precios cotizados de mercado.

(c) Cartera de créditos

El Banco otorga financiamiento para diferentes actividades tales como: personales, comerciales, agrícolas, ganaderos e industriales. Se calcularon los flujos futuros de efectivo descontados a tasas vigentes para el otorgamiento de créditos, el cual se considera su valor razonable.

(d) Depósitos

Se considera el valor presente neto del saldo utilizando como tasa de descuento la tasa de mercado vigente.

(e) Obligaciones con instituciones y por otros financiamientos

Se considera el valor presente neto del saldo utilizando como tasa de descuento las últimas tasas vigentes contratadas.

Las estimaciones del valor razonable son efectuadas a una fecha determinada, basadas en informaciones del mercado y de los instrumentos financieros. Estos estimados no reflejan cualquier prima o descuento que pueda resultar de la oferta para la venta de un instrumento financiero en particular a una fecha dada. Estas estimaciones son subjetivas por su naturaleza, involucran incertidumbre y elementos de juicio significativos; por lo tanto, no pueden ser determinadas con exactitud. Cualquier cambio en los supuestos puede afectar en forma significativa las estimaciones.

El valor en libros de los instrumentos financieros a corto plazo se aproxima a su valor razonable debido a los vencimientos de estos instrumentos financieros.

BANCO DE CRÉDITO CENTROAMERICANO, S. A. (BANCENTRO)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2007

(24) Hechos subsecuentes

(a) *Implementación de nuevo Manual Único de Cuentas (MUC)*

Según resolución CD-SIBOIF-468-1-Febrero 28 de 2007, a partir del 1 de enero de 2008, entró en vigencia la implementación del nuevo Manual Único de Cuentas (MUC) para las instituciones bancarias y financieras, elaborado por la Superintendencia. El manual considera criterios contables actualizados y modernos sobre la clasificación de los saldos y transacciones de las entidades bancarias a partir de esa fecha. Todos los aspectos contables considerados tienen como base las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) y las Normas Prudenciales emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras.

(b) *Actualización del capital social de las entidades bancarias*

Según resolución N° CD-SIBOIF-517-1-ENE16-2008 de fecha 16 de enero de 2008, que contiene la Norma sobre actualización del capital social de las entidades bancarias, se actualiza a doscientos treinta y tres millones de córdobas (C\$233,000,000) el capital social mínimo requerido para los bancos nacionales o sucursales de bancos extranjeros; así mismo, se actualiza a C\$25,500,000 el capital social mínimo requerido para los almacenes generales de depósitos y para las compañías de seguros.

(c) *Provisión sobre bienes diversos*

Según comunicación DS-DSES-0960-06-2007/VMUV del 18 de junio de 2007, la Superintendencia otorga plazo hasta el 13 de enero de 2008 para que venda el inmueble arrendado por el Banco a BANPRO; de lo contrario, el día 14 de enero deberá provisionar el 100% del valor libros del mismo. Sin embargo, el Banco con fecha 10 de enero registra dicha provisión por la suma de C\$14,176,636

BANCO DE CRÉDITO CENTROAMERICANO, S. A. (BANCENTRO)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2007

(25) Balance general no consolidado antes y después de ajustes

A continuación se presenta una explicación de cómo los ajustes posteriores a las cifras previamente reportadas al cierre contable afectaron la situación financiera para que estén de conformidad con las normas de contabilidad de la Superintendencia:

	Saldos según libros antes de ajustes	Ajustes		Saldos auditados
		Debe	Haber	
Activos				
Disponibilidades y equivalentes de efectivo	2,653,577,934	-	162,493,006	2,491,084,928
Inversiones	2,850,440,996	26,452,865	-	2,876,893,861
Cartera de créditos:				
Corrientes	8,493,587,857	-	-	8,493,587,857
Vencidos	173,331,339	-	-	173,331,339
Total de cartera de créditos	8,666,919,196	-	-	8,666,919,196
Intereses por cobrar sobre cartera de créditos	223,167,170	-	-	223,167,170
Menos-provisión para cartera de créditos	(235,346,487)	-	-	(235,346,487)
Total de cartera de créditos, neto	8,654,739,879	-	-	8,654,739,879
Otras cuentas por cobrar, neto	212,288,927	-	-	212,288,927
Bienes de uso, neto	202,502,928	-	-	202,502,928
Otros activos, neto	292,290,491	-	-	292,290,491
Total de activos	<u>14,865,841,155</u>			<u>14,729,801,014</u>
Pasivo y patrimonio				
Pasivo:				
Depósitos	11,091,324,989	162,493,006	-	10,928,831,983
Otras obligaciones con el público	137,262,569	-	-	137,262,569
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	1,853,853,448	-	-	1,853,853,448
Impuesto sobre la renta por pagar	81,594,962	-	-	81,594,962
Beneficios a empleados	99,252,355	20,721,032	-	78,531,323
Obligaciones subordinadas	79,385,394	-	-	79,385,394
Otros pasivos	97,683,080	-	-	97,683,080
Otros pasivos	180,105,745	-	-	180,105,745
Total de pasivo	<u>13,620,462,542</u>	183,214,038	-	<u>13,437,248,504</u>
Patrimonio:				
Capital social autorizado y pagado	612,400,000	-	-	612,400,000
Aportes patrimoniales no capitalizados	593	-	-	593
Ajustes al patrimonio	21,068,921	-	-	21,068,921
Reservas patrimoniales	191,457,606	-	47,370,532	238,828,138
Resultados acumulados	420,451,493	47,380,834	47,184,199	420,254,858
Total de patrimonio	<u>1,245,378,613</u>			<u>1,292,552,510</u>
Total de pasivo y patrimonio	<u>14,865,841,155</u>	<u>230,594,872</u>	<u>94,554,731</u>	<u>14,729,801,014</u>

BANCO DE CREDITO CENTROAMERICANO, S. A. (BANCENTRO)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2007

(26) Estado de resultados no consolidado antes y después de ajustes

A continuación se presenta una explicación de cómo los ajustes posteriores a las cifras previamente reportadas al cierre contable afectaron el desempeño financiero para que estén de conformidad con las normas de contabilidad de la Superintendencia:

	Saldos según libros antes de ajustes	Ajustes		Saldos Auditados
		Debe	Haber	
Ingresos financieros-intereses				
Por disponibilidades	21,418,967			21,418,967
Sobre inversiones	406,352,019			406,352,019
Sobre créditos	898,809,546			898,809,546
Otros ingresos financieros, neto	42,373,160			42,373,160
Total ingresos financieros por intereses	<u>1,368,953,692</u>	-	-	<u>1,368,953,692</u>
Gastos financieros-intereses				
Sobre depósitos	382,026,002			382,026,002
Sobre otras obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	114,820,182			114,820,182
Sobre obligaciones subordinadas	9,413,378			9,413,378
Otros gastos financieros	7,868,798			7,868,798
Total gastos financieros por intereses	<u>514,128,360</u>	-	-	<u>514,128,360</u>
Resultado financiero antes del ajuste monetario	854,825,332			854,825,332
Ingresos por ajustes monetarios, netos	8,506,009		10,302	8,516,311
Resultado financiero bruto	<u>863,331,341</u>			<u>863,341,643</u>
Ingresos por recuperaciones de activos financieros	18,423,184			18,423,184
Gastos por incobrabilidad de activos financieros, neto				
Provisión para cartera de créditos	101,891,009			101,891,009
Saneamiento de intereses sobre cartera de créditos	17,793,751			17,793,751
Provisión para otras cuentas por cobrar	316,755			316,755
Total gastos por incobrabilidad de activos financieros, netos	<u>120,001,515</u>			<u>120,001,515</u>
Resultados financieros, netos	<u>761,753,010</u>			<u>761,763,312</u>
Ingresos operativos diversos	402,602,504		26,452,865	429,055,369
Gastos operativos diversos	82,471,463			82,471,463
Resultados operativos brutos	<u>1,081,884,051</u>			<u>1,108,347,218</u>
Gastos de administración	672,158,753			672,158,753
Resultado operativos antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes Nos. 316 y 371	409,725,298			436,188,465
Primas y cuotas pagadas al FOGADE	27,328,582			27,328,582
Cuotas a la Superintendencia	14,525,011			14,525,011
Gasto de impuesto sobre la renta	99,252,355		20,721,032	78,531,323
Resultado operativos después del impuesto sobre la renta y contribuciones por leyes Nos. 316 y 317	<u>268,619,350</u>			<u>315,803,549</u>
Ingresos extraordinarios, neto	-			-
Resultados netos del año	<u>268,619,350</u>	<u>-</u>	<u>47,184,199</u>	<u>315,803,549</u>

BANCO DE CRÉDITO CÉNTROAMERICANO, S. A. (BANCENTRO)
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros no consolidados

31 de diciembre de 2007

(27) Asientos de ajustes propuestos

N°	N° de cuenta	Cuenta	Balance general no consolidado		Estado de resultados no consolidado	
			Débito	Crédito	Débito	Crédito
1	13601102 44999100	Participación en otras empresas (Seguros LAFISE, S.A.) Utilidad o pérdida en participación en la subsidiaria	21,933,795 -	-	- -	- 21,933,795
		<u>Para registrar la participación del Banco en el patrimonio y utilidades del año 2007 de Seguros LAFISE, S. A.</u>				
2	13601102 44999100	Participación en otras empresas (Almacenadora LAFISE, S. A.) Utilidad o pérdida en participación en la subsidiaria	4,519,070 -	-	- -	- 4,519,070
		<u>Para registrar la participación del Banco en el patrimonio y utilidades del año 2007 de Almacenadora LAFISE, S. A.</u>				
3	11201100 11201300 11601100 11601300 21101100 21101300	Banco Central de Nicaragua, MN Banco Central de Nicaragua, ME Documentos al cobro en MN Documentos al cobro en ME Depósitos en MN Depósitos en ME		13,435,513 4,880,112 115,945,529 28,231,852	- -	- -
		<u>Para registrar cámara de compensación del 29 de diciembre de 2007.</u>				
4	24103101 57101101	Impuesto sobre la renta por pagar Gasto por impuesto sobre la renta por pagar	20,721,032 -		- -	- 20,721,032
		<u>Ajuste al gasto por impuesto sobre la renta por considerar ingresos no gravables y gastos no deducibles en el 2007.</u>				
5	35101100 34101100	Resultados acumulados Reserva legal	47,370,532 -	47,370,532	- -	- -
		<u>Ajuste al gasto por impuesto sobre la renta por considerar ingresos no gravables y gastos no deducibles en el 2007.</u>				
6	35101100 42302200	Resultados acumulados Ingresos por ajuste monetario	10,302 -		- -	- 10,302
		<u>Reclasificación capital social del fondo de garantía cafetalera, que corresponde al aporte efectuado por Bancentro.</u>				
			<u>257,047,737</u>	<u>209,863,538</u>	<u>-</u>	<u>47,184,199</u>
		Total débitos	<u>257,047,737</u>			
		Total créditos		<u>257,047,737</u>		