

**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Estados financieros

31 de diciembre de 2015

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

---

**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Estados financieros

31 de diciembre de 2015

**Índice de contenidos**

	<b><u>Páginas</u></b>
Informe de los Auditores Independientes	1-2
Balance de situación	3-5
Estado de resultados	6
Estado de cambios en el patrimonio	7
Estado de flujos de efectivo	8
Notas a los estados financieros	9-33



KPMG Peat Marwick Nicaragua, S. A.

Apartado N° 809  
Managua, Nicaragua

Centro Pellas 6to. piso  
Km 4 ½ carretera a Masaya  
Managua, Nicaragua

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

## **Informe de los Auditores Independientes**

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

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Almacenes Generales de Depósito BAC, S. A. (la Compañía), los cuales comprenden el balance de situación al 31 de diciembre de 2015, y los estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y notas que comprenden, un resumen de políticas contables significativas y otra información explicativa.

### **Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros**

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

### **Responsabilidad de los Auditores**

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores 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 errores 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 por la Compañía de los estados financieros a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la Compañía. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la Administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

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





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

### Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Almacenes Generales de Depósito BAC, S. A. al 31 de diciembre de 2015, 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.

Alfredo Antonio Artilles  
Contador Público Autorizado



KPMG

29 de febrero de 2016  
Managua, Nicaragua

**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

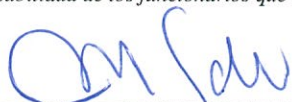
Balance de situación - Activo

31 de diciembre de 2015

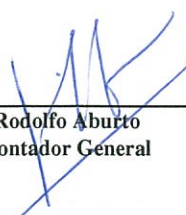
(Expresado en córdobas)

Activos	Notas	2015	2014
<b>Disponibilidades</b>	6, 8	13,429,195	14,825,630
Caja		-	-
Depósitos en instituciones financieras del país		13,429,195	14,825,630
Depósitos en instituciones financieras del exterior		-	-
Otras disponibilidades		-	-
Intereses por cobrar sobre disponibilidades		-	-
<b>Inversiones en valores, neto</b>	6, 9	44,579,404	40,830,519
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		44,579,404	40,830,519
<b>Cartera de créditos</b>		-	-
Créditos vigentes		-	-
Créditos renovados		-	-
Créditos vencidos		-	-
Créditos en cobro judicial		-	-
Intereses y comisiones por cobrar sobre cartera de créditos		-	-
Menos: provisiones por incobrabilidad de la cartera de créditos		-	-
<b>Cuentas y documentos por cobrar, neto</b>		4,829,028	1,910,259
Cuentas por cobrar	6, 10	4,829,028	1,910,259
Documentos por cobrar		-	-
Intereses y comisiones por cuentas y documentos por cobrar		-	-
Menos: provisión para cuentas y documentos por cobrar		-	-
<b>Otros deudores, neto</b>		-	-
Otros deudores		-	-
Menos: provisión para otros deudores		-	-
<b>Bienes de uso, neto</b>	11	53,789	64,601
Terrenos, edificios e instalaciones, neto		-	-
Maquinaria y equipo industrial, neto		-	-
Equipos y mobiliario, neto		17,515	12,946
Equipos de computación, neto		33,561	47,956
Vehículos, neto		-	-
Equipos de operación, neto		2,713	3,699
Bienes tomados en arrendamiento financiero, neto		-	-
Otros bienes de uso		-	-
<b>Bienes recibidos de recuperaciones, neto</b>		-	-
<b>Otros activos, neto</b>	12	295,033	161,942
<b>Inversiones de obligaciones laborales al retiro</b>		-	-
<b>Impuestos diferidos</b>		-	-
<b>Total activos</b>		63,186,449	57,792,951

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



Alberto Sandino  
Gerente General



Rodolfo Aburto  
Contador General

**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Balance de situación - Pasivos y patrimonio

31 de diciembre de 2015

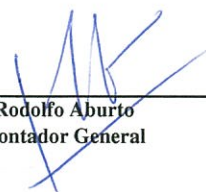
(Expresado en córdobas)

Pasivos	Notas	2015	2014
<b>Préstamos de bancos y de otras entidades financieras</b>		-	-
Préstamos de bancos y otras instituciones financieras a plazo hasta un año		-	-
Préstamos de bancos y otras instituciones financieras a plazo mayores a un año		-	-
Acreedores por contratos de arrendamiento		-	-
Cargos por pagar sobre préstamos de bancos y otras instituciones financieras		-	-
<b>Cuentas y documentos por pagar</b>	13	2,058,871	871,134
Cuentas por pagar		2,058,871	871,134
Documentos por pagar		-	-
<b>Gastos e impuestos acumulados por pagar</b>	14	2,718,466	2,562,771
Gastos acumulados por pagar		1,650,797	1,696,486
Impuestos por pagar por cuenta de la Compañía		1,067,669	866,285
<b>Impuestos diferidos</b>		-	-
<b>Reservas y rendimientos para obligaciones laborales para el retiro</b>		-	-
Reservas para obligaciones laborales para el retiro		-	-
Rendimientos por pagar sobre reservas para obligaciones laborales para el retiro		-	-
<b>Obligaciones subordinadas y/o convertibles en capital</b>		-	-
Obligaciones subordinadas		-	-
Intereses por pagar sobre obligaciones subordinadas		-	-
Obligaciones convertibles en capital		-	-
Intereses por pagar sobre obligaciones convertibles en capital		-	-
<b>Otras cuentas por pagar</b>		453,581	243,899
Retenciones por pagar		453,581	243,899
Obligaciones por fondos restringidos		-	-
Sobrantes de caja		-	-
<b>Pasivos diferidos</b>		-	-
Cobros por aplicar		-	-
Otros diferidos		-	-
<b>Total pasivos</b>		<u>5,230,918</u>	<u>3,677,804</u>
<b>Patrimonio</b>			
<b>Capital social pagado</b>	4	37,500,000	37,500,000
<b>Capital donado</b>		-	-
<b>Aportes patrimoniales no capitalizables</b>		-	-
<b>Obligaciones convertibles en capital</b>		-	-
<b>Ajustes al patrimonio</b>		-	-
<b>Reservas patrimoniales</b>		3,693,601	3,117,543
Reserva legal		3,693,601	3,117,543
Otras reservas		-	-
<b>Resultados acumulados</b>		16,761,930	13,497,604
<b>Total patrimonio</b>		<u>57,955,531</u>	<u>54,115,147</u>
<b>Total pasivos y patrimonio</b>		<u>63,186,449</u>	<u>57,792,951</u>

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



Alberto Sandino  
Gerente General



Rodolfo Aburto  
Contador General

**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Balance de situación - Cuentas contingentes y de orden

31 de diciembre de 2015

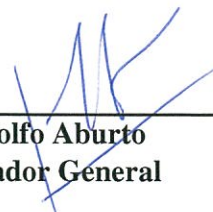
(Expresado en córdobas)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Cuentas contingentes</b>	15	<u>8,863,674,377</u>	<u>7,896,896,667</u>
Mercadería en depósitos financieros		1,061,461,580	460,653,773
Mercadería en depósitos fiscales		-	-
Mercadería en depósitos corrientes		715,574,242	621,291,281
Otros depósitos de mercadería		-	-
Seguros		7,086,638,555	6,814,951,613
Fianzas		-	-
Deudores contingentes		-	-
Acreedores contingentes		-	-
<b>Cuentas de orden</b>	15	<u>1,197,783,192</u>	<u>697,336,795</u>
Valores en custodia		-	-
Valores en garantía		-	-
Cobranzas		-	-
Líneas de crédito contratadas		-	-
Préstamos concedidos no desembolsados		-	-
Bienes de uso restringido		-	-
Cuentas saneadas		-	-
Activos totalmente depreciados		12	8
Certificados de depósito en circulación		1,061,461,580	460,653,773
Emisores de bono de prenda		136,321,600	236,683,014

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



**Alberto Sandino**  
Gerente General



**Rodolfo Aburto**  
Contador General

**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.**

(Managua, Nicaragua)

Estado de resultados

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Expresado en córdobas)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Ingresos totales</b>		26,403,941	27,968,296
<b>Ingresos por servicios</b>		16,543,903	17,544,814
Almacenamiento financiero y corriente		16,543,903	17,544,814
Almacenamiento fiscal		-	-
Agencia aduanera		-	-
<b>Ingresos financieros</b>		7,017,513	7,301,085
Ingresos financieros por disponibilidades		101,668	102,964
Ingresos financieros por valores		1,842,150	1,633,312
Ingresos financieros por cartera de créditos		-	-
Ingresos financieros por emisión y mantenimiento de títulos		5,073,695	5,564,809
Ingresos financieros diversos		-	-
<b>Ingresos diversos</b>		7,357	-
Ingresos por recuperación de activos saneados		-	-
Otros ingresos		7,357	-
<b>Ingresos por disminución de provisiones</b>		-	407,340
Ingresos por disminución de provisiones en valores		-	-
Ingresos por disminución de provisiones por incobrabilidad de créditos		-	-
Ingresos por disminución de provisiones en cuentas y documentos por cobrar		-	407,340
Ingresos por disminución de provisiones de bienes recibidos de recuperaciones		-	-
Ingresos por disminución de provisiones de bienes diversos		-	-
<b>Ingresos por efecto cambiario</b>	18	2,835,168	2,715,057
Por ajuste monetario		2,835,168	2,715,057
Por operaciones de cambio		-	-
<b>Gastos totales</b>		20,910,827	23,283,023
<b>Gastos por servicios</b>	16	17,202,744	19,155,816
Gastos por almacenamiento financiero y corriente		17,202,744	19,155,816
Gastos por almacenamiento fiscal		-	-
Gastos por agencia aduanera		-	-
<b>Gastos financieros</b>		-	-
Gastos financieros por intereses y comisiones sobre préstamos de bancos y otras instituciones financieras		-	-
Gastos financieros por intereses y comisiones de cuentas y documentos por pagar		-	-
Gastos financieros por obligaciones subordinadas		-	-
Gastos financieros por obligaciones convertibles en capital		-	-
Otros gastos financieros		-	-
<b>Gastos de administración</b>	17	3,670,924	4,033,026
<b>Gastos varios</b>		2,871	20,822
Comisiones por servicios		107	283
Gastos por otros activos		-	-
Otros gastos operativos diversos		2,764	20,539
<b>Gastos por efectos cambiarios</b>	18	34,288	73,359
Por ajuste monetario		34,288	73,359
Por operaciones de cambio		-	-
<b>Utilidad antes del impuesto sobre la renta</b>		5,493,114	4,685,273
<b>Gastos por impuesto sobre la renta</b>	19	1,652,730	1,405,743
<b>Resultados del período</b>		<u>3,840,384</u>	<u>3,279,530</u>

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



Alberto Sandino  
Gerente General



Rodolfo Aburto  
Contador General



**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.**

(Managua, Nicaragua)

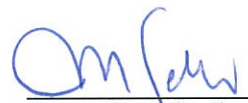
Estado de cambios en el patrimonio

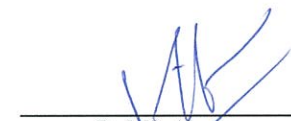
Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

(Expresado en córdobas)

Notas	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
<b>Saldos al 1 de enero de 2014</b>	37,500,000	-	37,500,000	-	-	2,625,613	10,710,004	-	50,835,617
Aportaciones adicionales de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados del período	-	-	-	-	-	-	3,279,530	-	3,279,530
Traslado de reserva legal	-	-	-	-	-	491,930	(491,930)	-	-
Traspaso de los resultados acumulados a reservas patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones convertibles en capital para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2014</b>	<u>37,500,000</u>	<u>-</u>	<u>37,500,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,117,543</u>	<u>13,497,604</u>	<u>-</u>	<u>54,115,147</u>
<b>Saldos al 1 de enero de 2015</b>	37,500,000	-	37,500,000	-	-	3,117,543	13,497,604	-	54,115,147
Aportaciones adicionales de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pago de dividendos en efectivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resultados del período	-	-	-	-	-	-	3,840,384	-	3,840,384
Traslado de reserva legal	-	-	-	-	-	576,058	(576,058)	-	-
Traspaso de los resultados acumulados a reservas patrimoniales	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Obligaciones convertibles en capital para la venta	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Saldos al 31 de diciembre de 2015</b>	<u>37,500,000</u>	<u>-</u>	<u>37,500,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,693,601</u>	<u>16,761,930</u>	<u>-</u>	<u>57,955,531</u>

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

  
 Alberto Sandino  
 Gerente General

  
 Rodolfo Aburto  
 Contador General

**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

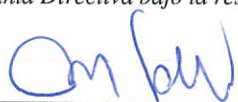
Estado de flujos de efectivo

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015

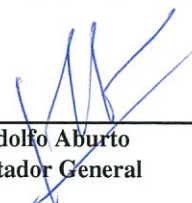
(Expresado en córdobas)

	<u>Notas</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de operación</b>			
Resultados del período		3,840,384	3,279,530
Ajustes para conciliar el resultado del período con el efectivo neto provisto por las actividades de operación:			
Provisiones para desvalorización de inversiones		-	-
Provisiones para préstamos		-	-
Provisiones para cuentas y documentos por cobrar	10	-	406,156
Reversión de provisiones para cuentas y documentos por cobrar	10	-	(407,340)
Amortizaciones		-	-
Depreciaciones	11	51,777	19,354
Pérdida en retiro de bienes de uso		-	-
Variación neta en:			
Préstamos		-	-
Cuentas por cobrar		(2,918,769)	1,242,922
Operaciones con valores y derivadas		-	-
Rendimientos por cobrar sobre inversiones		-	-
Otros activos		-	-
Inventarios		-	-
Otros activos		(133,091)	717,892
Obligaciones inmediatas		-	-
Otras cuentas por pagar y provisiones		1,343,432	(5,235)
Ingresos diferidos		-	-
Otros pasivos		209,682	2,879
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de operación</b>		<u>2,393,415</u>	<u>5,256,158</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de inversión</b>			
Inversiones al valor razonable con cambios en resultados, neto		-	-
Inversiones disponibles para la venta		-	-
Compra de inversiones en acciones permanentes		-	-
Bienes de uso	11	(40,965)	(69,458)
Venta de bienes diferidos		-	-
<b>Efectivo neto usado en las actividades de inversión</b>		<u>(40,965)</u>	<u>(69,458)</u>
<b>Flujos de efectivo de actividades de financiamiento</b>			
Variación neta en:			
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		-	-
Aporte de capital		-	-
<b>Efectivo neto provisto por las actividades de financiamiento</b>		<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Variación neta del efectivo y equivalentes de efectivo</b>		2,352,450	5,186,700
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>		55,656,149	50,469,449
<b>Efectivo y equivalentes de efectivo al final del año</b>	8, 9	<u>58,008,599</u>	<u>55,656,149</u>

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



**Alberto Sandino**  
Gerente General



**Rodolfo Aburto**  
Contador General

**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2015

(Expresado en córdobas)

**(1) Entidad que reporta**

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

La Compañía es regulada por la Ley 734/2010, de 21 y 22 de octubre, Ley de Almacenes Generales de Depósito (Ley 734/2010) y supervisada por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (la Superintendencia).

**(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 para Almacenes Generales de Depósito. Esas normas son de obligatorio cumplimiento para los almacenes supervisados por dicho organismo.

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

Los estados financieros fueron aprobados por la Administración el 29 de febrero de 2016.

**(b) Base de medición**

Los estados financieros han sido preparados sobre la base del costo histórico de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia.

**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2015

(c) Unidad monetaria y regulaciones cambiarias

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

La tasa oficial de cambio del córdoba con respecto al dólar de los Estados Unidos de América se desliza diariamente, con base en una tabla emitida y publicada mensualmente por el Banco Central de Nicaragua (BCN). Al 31 de diciembre de 2015, la tasa oficial de cambio vigente era de C\$ 27.9283 (2014: C\$ 26.5984) por USD 1.

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

(d) Uso de estimados y juicios

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración emita juicios, 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 contables son reconocidas en el período en el cual el estimado es revisado y en todo período futuro que afecte.

**(3) Políticas de contabilidad significativas**

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

(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 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.

**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2015

(b) 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.

(c) 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.

(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 treinta y tres por ciento (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.

**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2015

- 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 treinta y tres por ciento (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 treinta y tres por ciento (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 la 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.

(d) Inversiones en valores, neto

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

(i) Clasificación

Las inversiones en valores están compuestas por certificados de depósitos de hasta un año de plazo. Estas inversiones en valores 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.

(ii) Reconocimiento y medición

Estas inversiones en valores son reconocidas a su costo que será el valor razonable de la contraprestación entregada a cambio para adquirir ese activo. Posteriormente, son medidas a su costo amortizado utilizando el método de interés efectivo.

**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2015

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

- a) Instrumentos cuyo vencimiento o fecha de recuperación no exceda de tres meses;
- b) Se haya cobrado sustancialmente todo el principal original de la inversión;
- c) Se atribuyan a eventos aislados y que no estén bajo el control de la Compañía.

(iii) Deterioro e incobrabilidad de las inversiones

El deterioro en el valor de una inversión se determina cuando es probable que no se recuperen los importes esperados de la inversión (principal y rendimiento), de conformidad 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

Las cuentas por cobrar se registran al costo menos una provisión para cuentas de cobro dudoso. Estas cuentas por cobrar corresponden a los movimientos causados por servicios devengados y no cancelados en concepto de almacenaje, seguro y manejo, servicios de equipos de manipulación, servicios por cuentas de fumigación o de transformación de productos, entre otros.

(f) Provisión para cuentas por cobrar

La Compañía establece la provisión por antigüedad de saldos de acuerdo con la Norma sobre Evaluación de los Saldos en Cuentas por Cobrar y de Bienes Adquiridos en Recuperación por parte de los Almacenes Generales de Depósito (Resolución CD-SIBOIF-675-2-MAY6-2001) y su reforma (Resolución CD-SIBOIF-830-1-ABR11-2014), como se detalla a continuación:

- 50 % del saldo que se encuentre en el estrato de 90 a 120 días;
- 70 % del saldo que se encuentre en el estrato de 120 a 150 días;
- 100 % del saldo total acumulado cuando existan saldos en el estrato de más de 150 días.

Los saldos totales acumulados en cuentas por cobrar deberán ser saneados contra la provisión a los ciento ochenta y un (181) días de vencidos.

**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2015

(g) Bienes de uso, neto

(i) Reconocimiento y medición

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

(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 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 sobre los principales componentes que se contabilizan por separado. Las vidas útiles estimadas son las siguientes:

	<u>Años</u>
Equipos de computación	2
Equipos de operación	5
Equipos y mobiliario	5

(h) Deterioro de activos de larga vida

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

(i) Provisiones

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



**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2015

(j) 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 ese concepto.

(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. Estas son descansadas o eventualmente pagadas de común acuerdo con el empleado.

(iii) Aguinaldo

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

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

(k) Reservas patrimoniales

La Compañía debe constituir una reserva de capital del 15 % de los resultados del período.

Cada vez que la reserva de capital de la Compañía alcance un monto igual al de su capital pagado (100 %) automáticamente se convertirá en el capital social pagado o asignado y nuevas acciones se distribuirán a los accionistas.

**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2015

(l) Reconocimiento de los ingresos y gastos por servicios

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

(m) Reconocimiento de los ingresos financieros

(i) Disponibilidades

Los ingresos por intereses sobre disponibilidades se registran conforme se devengan utilizando el método de interés efectivo.

(ii) Inversiones en valores

Los ingresos financieros por inversiones mantenidas hasta el vencimiento se registran conforme se devengan utilizando el método de interés efectivo.

(iii) Emisión y mantenimiento de títulos

Los ingresos financieros por comisiones generados en operaciones de emisiones y mantenimiento de certificados de depósitos y bonos de prenda se registran conforme se reciben.

(n) Impuesto sobre la renta

El impuesto sobre la renta es el impuesto corriente que se reconoce en los resultados del período.

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.

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

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

**(4) Capital social y dividendos**

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

**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2015

(i) Capital mínimo requerido

El capital mínimo requerido para operar como un Almacén General de Depósito al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es de C\$ 29,330,000 de conformidad con la resolución CD-SIBOIF-866-2-DIC3-2014 del 3 de diciembre de 2014, Norma sobre Actualización del Capital Social de los Almacenes Generales de Depósito.

(ii) Composición del capital suscrito y pagado

Al 31 de diciembre de 2015, el capital suscrito y pagado es de C\$ 37,500,000 (2014: C\$ 37,500,000) y está compuesto por 375,000 (2014: 375,000) acciones comunes, suscritas y pagadas con valor nominal de C\$ 100 cada una.

(iii) Distribución de dividendos

De conformidad con la Ley 734/2010 artículo 28, solamente podrá existir distribución de utilidades previa autorización del Superintendente, con base en la norma general emitida por el Consejo Directivo relacionada a esa materia; siempre y cuando se hubiesen constituido las provisiones, ajustes, reservas obligatorias y se cumpla con el coeficiente de capital mínimo requerido. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2015 y 2014, no hubo distribución de dividendos.

**(5) Saldos y transacciones con partes relacionadas**

Al 31 de diciembre de 2015, la Compañía mantiene depósitos en BAC por C\$ 13,274,451 (2014: C\$ 14,679,109), los cuales generaron intereses por C\$ 100,572 (2014: C\$ 101,920).

Adicionalmente, la Compañía utiliza, sin pago de alquiler, un espacio de oficinas de 5 m<sup>2</sup> del edificio principal del BAC.

**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2015

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

	<b>2015</b>		
	<b>Moneda extranjera (Dólares de los Estados Unidos de América)</b>	<b>Moneda nacional (C\$) con mantenimiento de valor con respecto al dólar de los Estados Unidos de América</b>	<b>Total</b>
<b>Activos</b>			
Disponibilidades	8,959,520	4,469,675	13,429,195
Inversiones en valores, neto	44,579,404	-	44,579,404
Cuentas por cobrar	4,829,028	-	4,829,028
<b>Total de activos</b>	<b>58,367,952</b>	<b>4,469,675</b>	<b>62,837,627</b>
<b>Pasivos</b>			
Cuentas por pagar	1,557,854	-	1,557,854
Gastos acumulados por pagar	44,943	-	44,943
<b>Total de pasivos</b>	<b>1,602,797</b>	<b>-</b>	<b>1,602,797</b>
	<b>56,765,155</b>	<b>4,469,675</b>	<b>61,234,830</b>
	<b>2014</b>		
	<b>Moneda extranjera (Dólares de los Estados Unidos de América)</b>	<b>Moneda nacional (C\$) con mantenimiento de valor con respecto al dólar de los Estados Unidos de América</b>	<b>Total</b>
<b>Activos</b>			
Disponibilidades	11,738,646	3,086,984	14,825,630
Inversiones en valores, neto	40,830,519	-	40,830,519
Cuentas por cobrar	1,910,259	-	1,910,259
<b>Total de activos</b>	<b>54,479,424</b>	<b>3,086,984</b>	<b>57,566,408</b>
<b>Pasivos</b>			
Cuentas por pagar	362,026	-	362,026
Gastos acumulados por pagar	56,038	-	56,038
<b>Total de pasivos</b>	<b>418,064</b>	<b>-</b>	<b>418,064</b>
	<b>54,061,360</b>	<b>3,086,984</b>	<b>57,148,344</b>

**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2015

**(7) Notas al estado de flujos de efectivo**

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

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Impuesto sobre la renta pagado	1,464,354	2,050,774

**(8) Disponibilidades**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
Moneda nacional	4,469,675	3,086,985
Moneda extranjera	8,959,520	11,738,645
	13,429,195	14,825,630

El saldo de las disponibilidades incluyen depósitos en moneda extranjera por USD 320,804 equivalentes a C\$ 8,959,520 (2014: USD 441,329 equivalentes a C\$ 11,738,645).

**(9) Inversiones en valores, neto**

	<b>2015</b>	<b>2014</b>
<b>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento</b>		
<b>Banco de la Producción, S. A.</b> Certificado de depósito a plazo fijo, emitido en dólares de los Estados Unidos de América, devenga una tasa de interés del 4.5 % anual, con vencimiento en mayo de 2016.	15,850,547	14,539,671
<b>Banco LAFISE Bancentro, S. A.</b> Certificado de depósito a plazo fijo, emitido en dólares de los Estados Unidos de América, devenga una tasa de interés del 4.5 % anual, con vencimiento en mayo de 2016.	15,700,098	14,389,150
<b>Banco de Finanzas, S. A.</b> Certificado de depósito a plazo fijo, emitido en dólares de los Estados Unidos de América, devenga una tasa de interés del 4.5 % anual, con vencimiento en mayo de 2016.	11,836,889	10,858,952
	43,387,534	39,787,773
Rendimientos por cobrar sobre inversiones	1,191,870	1,042,746
	44,579,404	40,830,519

**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2015

**(10) Cuentas y documentos por cobrar, neto**

A continuación detallamos las cuentas por cobrar de la Compañía:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Société Générale	3,619,955	865,284
Metales de Centroamérica BA, S. A.	252,512	77,745
Aceros de Nicaragua, S. A.	238,474	-
Compañía Azucarera del Sur, S. A.	196,757	134,038
Corporación Montelimar, S. A.	177,010	-
Comercializadora Panamericana, S. A.	129,004	58,592
Suministros Industriales de Oriente, S. A.	96,166	83,021
Industrial Metal Mecánica, S. A.	86,925	-
Blue Sky Investment, Inc.	32,117	15,294
Seguros América, S. A.	108	-
Agropecuaria Santa Fé de Melchora, S. A.	-	605,308
Plasencia Cigars, S. A.	-	62,243
Momotombo Power Company	-	8,734
	<u>4,829,028</u>	<u>1,910,259</u>
Menos:		
Provisión para cuentas y documentos por cobrar	-	-
	<u>4,829,028</u>	<u>1,910,259</u>

A continuación se presenta un movimiento de la provisión para cuentas y documentos por cobrar al 31 de diciembre:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo al 1 de enero	-	1,184
Provisión generada en el año (nota 17)	-	406,156
Provisión utilizada en el año	-	(407,340)
Saldo al 31 de diciembre	<u>-</u>	<u>-</u>

**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2015

**(11) Bienes de uso, neto**

	<b>Equipos y mobiliario</b>	<b>Equipos de computación</b>	<b>Equipos de operación</b>	<b>Total</b>
<b>Costo</b>				
Saldo al 1 de enero de 2014	-	11,018	4,932	15,950
Adiciones	14,384	55,074	-	69,458
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>14,384</u>	<u>66,092</u>	<u>4,932</u>	<u>85,408</u>
Saldo al 1 de enero de 2015	14,384	66,092	4,932	85,408
Adiciones	8,761	32,204	-	40,965
Retiros	-	(11,018)	-	(11,018)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>23,145</u>	<u>87,278</u>	<u>4,932</u>	<u>115,355</u>
<b>Depreciación acumulada</b>				
Saldo al 1 de enero de 2014	-	1,207	246	1,453
Adiciones	1,438	16,929	987	19,354
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>1,438</u>	<u>18,136</u>	<u>1,233</u>	<u>20,807</u>
Saldo al 1 de enero de 2015	1,438	18,136	1,233	20,807
Adiciones	4,192	46,599	986	51,777
Retiros	-	(11,018)	-	(11,018)
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>5,630</u>	<u>53,717</u>	<u>2,219</u>	<u>61,566</u>
<b>Valor en libros</b>				
Saldo al 31 de diciembre del 2014	<u>12,946</u>	<u>47,956</u>	<u>3,699</u>	<u>64,601</u>
Saldo al 31 de diciembre del 2015	<u>17,515</u>	<u>33,561</u>	<u>2,713</u>	<u>53,789</u>

**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2015

**(12) Otros activos, neto**

Un resumen de los otros activos se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Seguros pagados por anticipado (a)	217,758	94,920
Impuestos pagados por anticipado	77,275	67,022
	<u>295,033</u>	<u>161,942</u>

(a) Corresponde a las primas netas pagadas en concepto de seguros por mercadería resguardada.

**(13) Cuentas y documentos por pagar**

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Seguros contra incendio y fidelidad por pagar	1,556,248	361,261
Servicio de vigilancia por pagar	491,013	487,330
Otras cuentas por pagar	11,610	22,543
	<u>2,058,871</u>	<u>871,134</u>

**(14) Gastos e impuestos acumulados por pagar**

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<b>Gastos acumulados por pagar</b>		
Beneficios a empleados (b)	1,389,907	1,354,398
Aportaciones patronales por pagar, INSS (a)	104,203	102,170
Bonificaciones	83,746	155,085
Servicios externos	44,943	56,038
Servicios públicos	15,624	14,809
Aportaciones por pagar, INATEC	12,374	13,986
	<u>1,650,797</u>	<u>1,696,486</u>
<b>Impuestos por pagar por cuenta de la Compañía</b>		
Impuesto sobre la renta IR	1,036,708	848,332
Impuesto mínimo definitivo	30,211	17,203
Impuesto municipal	750	750
	<u>1,067,669</u>	<u>866,285</u>
	<u>2,718,466</u>	<u>2,562,771</u>



**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2015

- (a) Según el Reglamento General de la Ley de Seguridad Social, a partir del 1 de enero de 2014, la cuota patronal incrementó de un 16 % a un 17 %. Posteriormente, se incrementó en un 1 % en el año 2015 y se incrementará en un 0.5% en los años 2016 y 2017; adicionalmente, en el año 2014 se incrementó el techo exento de cotización de C\$ 54,964 a C\$ 72,410 mensuales. A partir del año 2016, el Instituto Nicaragüense de Seguridad Social (INSS) ajustará el salario objeto de cotización máxima a C\$ 77,935].
- (b) Un movimiento de las cuentas de beneficios a empleados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 se presenta a continuación:

	<u>Vacaciones</u>	<u>Aguinaldo</u>	<u>Indemnización</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2015	80,661	28,328	1,245,409	1,354,398
Provisión generada en el año	73,488	337,465	155,942	566,895
Provisión utilizada en el año	(29,623)	(338,115)	(163,648)	(531,386)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>124,526</u>	<u>27,678</u>	<u>1,237,703</u>	<u>1,389,907</u>
	<u>Vacaciones</u>	<u>Aguinaldo</u>	<u>Indemnización</u>	<u>Total</u>
Saldo al 1 de enero de 2014	115,287	22,524	932,977	1,070,788
Provisión generada en el año	61,418	347,796	372,141	781,355
Provisión utilizada en el año	(96,044)	(341,992)	(59,709)	(497,745)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>80,661</u>	<u>28,328</u>	<u>1,245,409</u>	<u>1,354,398</u>

**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2015

**(15) Cuentas contingentes y cuentas de orden**

Un resumen de las cuentas contingentes se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Mercadería en depósitos financieros (a)	1,061,461,580	460,653,773
Mercadería en depósitos corrientes (b)	715,574,242	621,291,281
Seguros (c)	<u>7,086,638,555</u>	<u>6,814,951,613</u>
	<u>8,863,674,377</u>	<u>7,896,896,667</u>

- (a) Corresponde a los saldos de mercadería recibida en depósitos financieros por los cuales se emitieron certificados de depósitos financieros y bonos de prenda.
- (b) Corresponde a los saldos de mercadería recibida en depósitos corrientes, no prendados.
- (c) Corresponde al monto de la suma asegurada sobre las mercaderías recibidas en depósitos.

Un resumen de las cuentas de orden se muestra a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Certificados de depósito en circulación (d)	1,061,461,580	460,653,773
Emisores de bono de prenda (e)	136,321,600	236,683,014
Activos totalmente depreciados (f)	12	8
	<u>1,197,783,192</u>	<u>697,336,795</u>

- (d) Corresponde a los saldos del valor nominal de los certificados de depósito negociables emitidos y que se encuentran en circulación.
- (e) Corresponde a los saldos del valor nominal de los bonos de prenda emitidos y que se encuentran en circulación.
- (f) Corresponde a los saldos de todos aquellos bienes muebles e inmuebles que han sido depreciados totalmente, de los cuales se mantiene su control.

**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2015

**(16) Gastos por servicios**

Un resumen de los gastos por almacenamiento financiero y corriente se presenta a continuación:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Seguros por mercadería almacenada	7,316,146	7,771,440
Servicios de vigilancia	4,988,270	6,216,599
Sueldos y salarios	2,620,939	2,719,549
Beneficios al personal	1,565,530	1,734,637
Bonificaciones	228,861	298,593
Comunicaciones	134,946	127,198
Depreciación	51,777	19,354
Servicios profesionales	5,481	18,548
Otros gastos	290,794	249,898
	<u>17,202,744</u>	<u>19,155,816</u>

**(17) Gastos de administración**

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Sueldos y beneficios al personal	1,902,454	1,933,807
Suscripciones y cuotas	1,425,159	1,336,541
Impuestos municipales	162,460	126,252
Servicios profesionales	119,009	154,360
Provisión de cuentas por cobrar (nota 10)	-	406,156
Otros gastos	61,842	75,910
	<u>3,670,924</u>	<u>4,033,026</u>

El número promedio de empleados por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 fue de 32 (2014: 33).

**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2015

**(18) Ingresos por efectos cambiarios, neto**

Producto del deslizamiento diario del córdoba con respecto al dólar de los Estados Unidos de América, la Compañía ha venido ajustando a las nuevas tasas de cambio sus activos y pasivos denominados en moneda extranjera y en moneda nacional con mantenimiento de valor. En consecuencia, se han registrado en los resultados de las operaciones ingresos por ajuste monetario de C\$ 2,835,168 (2014: C\$ 2,715,057) y gastos por ajuste monetario de C\$ 34,288 (2014: C\$ 73,359).

**(19) Impuesto sobre la renta**

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Utilidad contable antes del impuesto sobre la renta	5,493,114	4,685,273
Impuesto sobre la renta (30 %)	1,647,934	1,405,582
Más:		
Efecto impositivo por gastos no deducibles	4,796	161
Gastos por impuesto sobre la renta	<u>1,652,730</u>	<u>1,405,743</u>

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

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.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el gasto por impuesto sobre la renta de la Compañía se determinó conforme el 30 % aplicable a la renta neta gravable, por resultar este monto mayor.

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.

**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2015

**(20) Principales leyes y regulaciones**

La Compañía está sujeta a la Ley 734/2010, establecida por la Superintendencia; las principales leyes y regulaciones se resumen a continuación:

(a) Procedimientos de manejo, control y custodia de las mercaderías recibidas de acuerdo con la Norma Operativa y Financiera de los Almacenes Generales de Depósito (Resolución CD-SIBOIF-841-1-JUL4-2014)

(i) Bodegas o locales de almacenamiento

Los locales propios, rentados, en comodato y los que se soliciten en calidad de habilitación, serán inspeccionados por la Superintendencia, previo a su uso, y no objetados, siempre que cumplan con los requisitos siguientes:

- a) Las bodegas deberán ser de muros o paredes de concreto, o de bloques sólidos y/o decorativos, o de ladrillo cuarterón, o de láminas metálicas, o de piedra cantera o láminas prefabricadas o similares, o de malla ciclón con estructura metálica, o de una combinación de estos materiales, con columnas y estructuras de concreto, o de hierro o de madera, con techos de zinc o metálico o concreto, sobre estructura de hierro, de madera o concreto; piso de baldosas, ladrillos, cemento o madera, y cualquier otra estructura y/o tipos de materiales que brinden seguridad en el resguardo de mercaderías a juicio del Superintendente.
- b) Las instalaciones eléctricas deberán ser entubadas o de alambre protoduro. Los paneles de control deben estar ubicados de tal manera que sean de fácil acceso, con su tapa y en estado de funcionamiento normal.
- c) Los predios y patios deberán estar cercados e iluminados.
- d) Los depósitos y recipientes especiales deberán estar en buen estado de funcionamiento.
- e) Deberán contar con los medios que permitan la comunicación inmediata a toda hora con la Gerencia General o Gerencia de Operaciones del almacén.
- f) Tener acceso directo a la vía pública, en forma tal que el personal de los almacenes y los empleados de control puedan entrar a ellas y ejercer sus funciones libremente.

**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2015

- g) Deberán contar además con suficientes áreas de parqueo y de maniobra que permitan la movilización de los medios de transporte (carga y descarga).
  - h) Vigilancia permanente por parte del almacén las 24 horas del día.
  - i) Los edificios, construcciones o instalaciones no deberán tener orificios o espacios que permitan la caída de goteras o brisas que puedan afectar las mercaderías y deberán tener suficiente ventilación para evitar excesos de humedad.
  - j) Estar bajo el control total del almacén.
  - k) Cumplir con todas las recomendaciones que se originen de la inspección de dichos locales.
- (ii) Servicios logísticos
- a) Almacenamiento, guarda, conservación y manejo de mercaderías
- El almacén solamente podrá recibir mercadería para su almacenamiento, guarda o conservación en locales propios o arrendados y en locales habilitados, debidamente autorizados por la Superintendencia.
- b) Administración de inventarios
- El almacén podrá prestar servicios de administración de inventarios en sus propios locales, o en locales ajenos a solicitud expresa de los clientes.
- Cuando el almacén preste este tipo de servicios en locales ajenos, no podrá constituirse como depositario de las mercaderías y su responsabilidad se limitará única y exclusivamente a llevar un control.
- (iii) Entradas de mercadería al almacén
- a) Proceso de revisión y análisis de las solicitudes de almacenamiento
- En el proceso de revisión y análisis de las solicitudes de almacenamiento referidas en el artículo 63 de la Ley 734/2010, el almacén se pronunciará por escrito evaluando la viabilidad y razonabilidad de, al menos, lo siguiente:

**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2015

1. Aspectos legales del depositante (constitución, representación, autorización para contratación, etc.).
2. Documentación legal de los locales donde se almacenará la mercadería (contratos de arriendo y subarriendo, etc.).
3. Características de las mercaderías (identificación, calidad, durabilidad y período óptimo de almacenamiento, tipo de empaque, mermas, obsolescencia, formas de estibar, condiciones requeridas de almacenamiento y compatibilidad con otras mercaderías).
4. Valoración de las mercaderías (facturas, pólizas de importación, cotizaciones, reportes financieros, reportes de bolsas de valores nacionales e internacionales, investigación de precios o cualquier otra forma de valoración aceptable por el almacén).

b) Control de existencias

El responsable de bodega o el guardalmacén y el fiscal del almacén en bodegas habilitadas deberán cumplir con lo siguiente:

1. Establecer el control de existencias, individual y por producto, por medios físicos o electrónicos, el que deberá llevar por el sistema de inventario perpetuo.
2. Llevar el control de inventarios que deberá contener la información mínima siguiente: identificación de las mercaderías, depositante, unidad de medida, fecha, saldo inicial, entradas, salidas, saldo final, observaciones. El almacén podrá incluir la información que considere necesaria para mejorar la identificación de la mercadería.

c) Almacenamiento de mercaderías

El almacén deberá cumplir los siguientes requerimientos mínimos respecto al almacenamiento de mercaderías:

1. El almacén estará obligado a mantener un ordenamiento que facilite la ubicación, conteo y verificación de las mercaderías.
2. En el almacenamiento de mercaderías, cuando sea aplicable, debe utilizarse un sistema uniforme de estibas, unidades de medidas (cajas y/o bultos y/o fardos etc., de las mismas características y contenido) y/o pesos iguales, y en su caso, etiquetas y/o tarjetas de control.

**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2015

(b) De los seguros, contratación directa o endoso CD-SIBOIF-841-1-JUL4-2014

(i) Contratación directa

Es obligación del almacén asegurar las mercaderías que mantengan en depósito y los bienes muebles e inmuebles que utilicen en el giro de su negocio, para lo cual deberán cumplir con lo siguiente:

- a) Contratar en forma directa el seguro destinado a proteger las mercaderías que se encuentren depositadas en los locales propios, rentados, recibidos en comodato o habilitados. En el caso de las mercaderías previamente aseguradas por el depositante, es facultad del almacén de acuerdo con sus políticas internas, aceptar el endoso de la póliza correspondiente. En caso de aceptación del endoso, se deberá cumplir con los requisitos que se establecen en el presente capítulo.
- b) Contratación de forma directa de los seguros destinados a proteger
  1. Bienes inmuebles propios o rentados o recibidos en comodato. No obstante lo anterior, cuando se trate de bienes inmuebles rentados o recibidos en comodato, no será aplicable la obligación de asegurar estas instalaciones, si tales obras estuviesen aseguradas por su propietario, o si este exime al almacén de toda responsabilidad en caso de siniestro que las afecte.
  2. Los bienes muebles propiedad de la almacenadora.

(ii) Aceptación de endosos

En caso de la aceptación del endoso por parte del almacén, este deberá solicitar, obtener y completar la documentación siguiente:

- a) Endoso original de la póliza.
- b) Copia de la póliza con sus correspondientes condiciones particulares, adéndum y cualquier otro documento que afecte o modifique el contrato de seguro.
- c) Copia de los recibos oficiales de caja y/o notas de crédito que documenten el pago de las primas correspondientes conforme con lo establecido en la póliza y/o adéndum respectivo, así como la vigencia de la póliza.



**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2015

- d) Copia de los reportes de existencias a la compañía aseguradora y las liquidaciones realizadas por estas últimas, que se utilizaron de base para calcular las primas devengadas, en su caso.
  - e) Obtenida la documentación necesaria para constatar la cobertura, suficiencia y vigencia de la misma, el almacén podrá dar inicio a la operación.
- (c) Medidas de control, seguridad y vigilancia de los almacenes generales de depósito, resolución CD-SIBOIF-841-1-JUL4-2014
- a) Toda Almacenadora deberá contratar los servicios de bodegueros o fiscales, según sea el caso.
  - b) Es obligación de la Almacenadora contratar seguro de fidelidad de los bodegueros y fiscales que corresponda ante eventuales fallas de los mismos en el cumplimiento de sus responsabilidades, cuyo monto mínimo debe ser del equivalente en córdobas a USD 50,000 (cincuenta mil dólares de los Estados Unidos de América).

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 y por los años terminados en esas fechas, la Administración de la Compañía confirma estar en cumplimiento con estas disposiciones.

**(21) Litigios**

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Compañía confirma que no tiene litigio o reclamación alguna que sea probable que origine un efecto adverso significativo a la Compañía, a su situación financiera o a sus resultados de operación.

**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2015

**(22) Balance de situación antes y después de ajustes**

A continuación se presentan las cifras reportadas por el Almacén a la Superintendencia, una reclasificación posterior y las cifras ajustadas al 31 de diciembre de 2015:

	Saldos según libros antes de ajustes	Reclasificación		Saldos después de ajustes
		Debe	Haber	
<b>Activos</b>				
Disponibilidades	13,429,195	-	-	13,429,195
Inversiones en valores, neto	44,579,404	-	-	44,579,404
Cuentas y documentos por cobrar, neto	4,829,028	-	-	4,829,028
Bienes de uso, neto	53,789	-	-	53,789
Otros activos, neto	295,033	-	-	295,033
<b>Total de activos</b>	<b>63,186,449</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>63,186,449</b>
<b>Pasivos y patrimonio</b>				
<b>Pasivos</b>				
Cuentas por pagar	2,058,871	-	-	2,058,871
Gastos acumulados por pagar	2,718,466	-	-	2,718,466
Otras cuentas por pagar	453,581	-	-	453,581
<b>Total pasivos</b>	<b>5,230,918</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>5,230,918</b>
<b>Patrimonio</b>				
Capital social pagado	37,500,000	-	-	37,500,000
Reservas patrimoniales	3,117,543	-	576,058	3,693,601
Resultados acumulados	17,337,988	576,058	-	16,761,930
<b>Total de patrimonio</b>	<b>57,955,531</b>	<b>576,058</b>	<b>576,058</b>	<b>57,955,531</b>
<b>Total de pasivos y patrimonio</b>	<b>63,186,449</b>	<b>576,058</b>	<b>576,058</b>	<b>63,186,449</b>

**(23) Estado de resultados antes y después de ajustes**

Al 31 de diciembre de 2015 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.

**ALMACENES GENERALES DE DEPÓSITO BAC, S. A.**  
(Managua, Nicaragua)

Notas a los estados financieros

31 de diciembre de 2015

**(24) Reclasificación propuesta**

n.º de cuenta	Cuenta	Balance de situación		Estado de resultados	
		Débito	Crédito	Débito	Crédito
<b>Reclasificación</b>					
4601-01-00	Resultados acumulados	C\$ 576,058	-	-	-
4501-01-00	Reservas patrimoniales	-	576,058	-	-
	Traslado a reserva legal correspondiente al 15 % de las actividades netas, conforme con la Ley 734/2010, artículo 25.				
		C\$ 576,058	576,058	-	-