

## **Operaciones contables del Banco Central de Nicaragua**

Estado de situación ●

Estado de resultados ●

Estructura de las principales cuentas del estado de situación ●

Resumen de las principales políticas contables ●

## **Operaciones contables del Banco Central de Nicaragua**

Este capítulo presenta la posición financiera del Banco Central de Nicaragua, reflejada en los estados financieros de los períodos terminados al 31 de diciembre de 2005 y 2004.

Los estados financieros fueron preparados conforme los principios de contabilidad generalmente aceptados en Nicaragua, e incluye el estado de situación y el estado de resultados.

### **Estado de situación**

El estado de situación al 31 de diciembre de 2005, cerró con activos totales de 61,479 millones de córdobas mostrando un aumento de 5.3 por ciento en relación con el 31 de diciembre de 2004. Los pasivos totales ascendieron a 61,185 millones de córdobas y el capital permaneció invariable con un monto de 294 millones de córdobas.

### **Resultados financieros**

El estado de resultados presentó utilidad de 211.4 millones de córdobas. Los ingresos totales fueron de 1,942 millones de córdobas y los egresos totales fueron de 1,730 millones de córdobas.

La utilidad de 212 millones de córdobas, que presentó el estado de resultado, fue aplicada al rescate de los intereses generados por el Bono del Tesoro BT-BCN-10/1-97.

### **Estados financieros auditados**

Los estados financieros del año 2004 fueron auditados por la firma Grant Thornton, la cual emitió un dictamen sin salvedad.

Para el año 2005, los estados financieros están siendo auditados por la misma firma de contadores públicos independientes.

**Estado de situación**  
al 31 de diciembre

<b>Activos</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
<b>Activos con no residentes</b>		
Disponibilidades	C\$ 810,358,575	C\$ 1,407,255,077
Inversiones en el exterior	11,859,069,093	9,685,924,389
Aportes a organismos internacionales	3,185,711,631	3,285,721,361
Intereses por cobrar sobre el exterior	43,434,103	12,169,706
Otros activos externos	6,570,334	5,395,056
	<u>15,905,143,736</u>	<u>14,396,465,589</u>
<b>Activos con residentes</b>		
Préstamos otorgados	10,853,696,140	10,424,653,217
Inversiones en títulos y valores	34,581,965,692	33,306,494,806
Propiedad, mobiliario y equipo	127,734,812	137,800,813
Otros activos	10,586,343	146,603,821
	<u>45,573,982,987</u>	<u>44,015,552,657</u>
<b>Total activos</b>	<b>C\$ <u>61,479,126,723</u></b>	<b>C\$ <u>58,412,018,246</u></b>
<b>Pasivos</b>		
<b>Pasivos con no residentes</b>		
Endeudamiento a corto plazo	C\$ 3,208,251,113	C\$ 3,053,156,202
Obligaciones con el exterior	13,102,108,978	12,655,926,305
Organismos internacionales monetarios	3,615,077,215	3,677,740,000
Endeudamiento externo	3,586,601,423	4,195,102,206
Intereses y comisiones por pagar	12,807,180,478	11,333,774,997
	<u>36,319,219,207</u>	<u>34,915,699,710</u>
<b>Pasivos con residentes</b>		
Obligaciones monetarias y no monetarias	24,863,236,035	23,185,801,500
Otros pasivos	2,881,922	16,727,477
	<u>24,866,117,957</u>	<u>23,202,528,977</u>
<b>Total pasivos</b>	<b><u>61,185,337,164</u></b>	<b><u>58,118,228,687</u></b>
<b>Capital y reservas</b>		
Capital	10,571,429	10,571,429
Reserva legal	21,142,857	21,142,857
Aportes FMI	262,075,273	262,075,273
Total capital y reservas	<u>293,789,559</u>	<u>293,789,559</u>
<b>Total pasivos, capital y reservas</b>	<b><u>61,479,126,723</u></b>	<b><u>58,412,018,246</u></b>
Tipos de cambio:	C\$17.1455 x US\$1.00	C\$16,3291 x US\$1.00

## Estados de resultados

al 31 de diciembre

<b>Ingresos Financieros</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Sobre colocaciones en moneda extranjera	<b>C\$</b> 318,667,695	<b>C\$</b> 161,899,472
Sobre colocaciones en moneda nacional	91,733,491	40,906,770
Bonos del Tesoro del gobierno de Nicaragua	500,332,384	581,284,964
Operaciones financieras	504,776,614	1,242,132,290
Gobierno central	-	166,454,682
	<b><u>1,415,510,184</u></b>	<b><u>2,192,678,178</u></b>
<b>Egresos financieros</b>		
Intereses por operaciones internacionales	1,114,397,053	908,723,557
Intereses por operaciones nacionales	192,752,861	275,122,518
Operaciones financieras	38,025,376	56,210,554
	<b><u>1,345,175,290</u></b>	<b><u>1,240,056,629</u></b>
<b>Utilidad (pérdida) financiera</b>	<b>70,334,894</b>	<b>952,621,549</b>
<b>Ingresos de operación</b>	<b>43,478,383</b>	<b>46,450,240</b>
<b>Egresos de operación</b>	<b><u>381,160,695</u></b>	<b><u>388,051,132</u></b>
<b>Utilidad (pérdida) de operación</b>	<b>(337,682,312)</b>	<b>(341,600,892)</b>
<b>Otros ingresos</b>	<b>482,564,299</b>	<b>2,533,125,291</b>
<b>Otros egresos</b>	<b>3,798,131</b>	<b>192,749,484</b>
<b>Utilidad (pérdida) neta del año</b>	<b><u>211,418,750</u></b>	<b><u>2,951,396,464</u></b>

## Estructura de las principales cuentas del estado de situación

### Activos

#### Disponibilidades

El total del rubro disponibilidades presenta al 31 de diciembre del 2005 y 2004, el equivalente a 47,263,630 y 86,180,811 dólares a un tipo de cambio de 17.1455 y 16.3291 por un dólar, respectivamente. Esta cuenta está conformada por:

Disponibilidades	2005	2004
Oro monetario	C\$ 7,694,562	C\$ 7,498,587
Billetes y monedas extranjeros	585,419,241	569,248,429
Tenencias de unidades internacionales	5,276,533	8,115,140
Depósitos en bancos del exterior	211,964,467	822,392,921
Otros activos de reserva	3,772	-
	C\$ <u>810,358,575</u>	C\$ <u>1,407,255,077</u>

El saldo de la cuenta depósitos en bancos del exterior incluye 36,116,283 y 36,993,654 córdobas, como fondos pignorados (Depósitos Escrow Accounts) al 31 de diciembre del 2005 y 2004, que corresponden a donaciones, cuyo uso está sujeto a los acuerdos establecidos por los donantes.

#### Inversiones en el exterior

El total de las inversiones en el exterior presenta el equivalente de 691,672,398 y 593,169,519 dólares y está conformada por:

Inversiones en el exterior	2005	2004
Inversiones a mediano plazo MTI	C\$ 2,567,839,905	C\$ 1,665,609,508
Depósitos a plazo	9,143,146,973	7,882,271,287
Bonos del Tesoro de los Estados Unidos de América	48,261,001	42,927,874
Aportes a organismos internacionales (FOCEM)	68,582,000	65,316,400
Títulos de organismos financieros internacionales	<u>31,239,214</u>	<u>29,799,320</u>
	C\$ <u>11,859,069,093</u>	C\$ <u>9,685,924,389</u>

Las Inversiones a mediano plazo MTI "Médium Term Instruments" colocados en el Bank for International Settlements (BIS) ascendieron al 31 de diciembre 2005 a U\$D 150 millones, con vencimiento al 15 de marzo del 2007, autorizada con fecha

22 de diciembre del 2005, mediante resolución CD-BCN-XLII-2-05 del Consejo Directivo del BCN. Originalmente, la inversión fue de 1,665 millones de córdobas, equivalente a US\$100 millones de dólares, a un año de plazo y se efectuó conforme Acta No. 63 del Comité de Administración de Reservas (CAR), firmada el 11/06/2004, la cual está basada en Resolución CD-BCN-VIII-2-03 del 21/02/03.

Los depósitos a plazo, constituidos por depósitos en el BIS, cerraron al 31 de diciembre de 2005 con una tasa de interés de 4.06 por ciento en dólares y de 2.30 por ciento en euros.

El saldo de la cuenta de bonos del Tesoro de los Estados Unidos de América, constituye la garantía de la deuda renegociada con el Fondo Centroamericano de Estabilización Monetaria (FOCEM) y será utilizado a su vencimiento el 31 de diciembre del 2016, para el pago de dicha deuda. La tasa de interés que devengan estos bonos es de 6.79584 por ciento anual.

El saldo de la cuenta aportes a organismos internacionales (FOCEM) corresponde a la participación del Banco Central de Nicaragua como miembro del Fondo Centroamericano de Estabilización Monetaria. La participación como miembro sobre el capital del FOCEM es del 16.66 por ciento.

La cuenta títulos de organismos financieros internacionales corresponde a acciones preferentes "A" y acciones comunes "A" y "E" que el BCN tiene colocadas en el Banco Latinoamericano de Exportación (BLADEX).

### Aportes a organismos internacionales

El saldo de la cuenta aportes a organismos internacionales representa la cantidad de 130,000,000 derechos especiales de giros (DEG), equivalente a 185,804,533 dólares que el BCN aportó al FMI en representación del gobierno de Nicaragua, como miembro ante este organismo.

Aportes a organismos internacionales	2005	2004
Fondo Monetario Internacional	C\$ <u>3,185,711,631</u>	C\$ <u>3,285,721,361</u>

### Préstamos otorgados

El saldo de la cuenta préstamos otorgados está conformado principalmente por créditos otorgados a empresas públicas no financieras, carteras en administración e intereses devengados por los créditos otorgados.

Préstamos otorgados	2005	2004
Créditos otorgados	C\$ 2,980,616,799	C\$ 2,965,094,508
Otras cuentas por cobrar	10,727,478,897	10,286,113,539
Intereses por cobrar sobre créditos	200,213,258	200,218,585
Cuentas transitorias	7,632,476	8,055,034
Fondos de operaciones	<u>3,500</u>	<u>6,000</u>
	<u>13,915,944,930</u>	<u>13,459,487,666</u>
Menos:		
Provisión para créditos otorgados	(2,236,753,237)	(2,236,783,105)
Provisión para intereses sobre créditos	(200,194,601)	(200,194,601)
Provisión para otras cuentas por cobrar	<u>(625,300,952)</u>	<u>(597,856,743)</u>
	<u>(3,062,248,790)</u>	<u>(3,034,834,449)</u>
	C\$ <u>10,853,696,140</u>	C\$ <u>10,424,653,217</u>

La provisión para créditos otorgados vencidos para el año 2005 fue de 27,414,341 córdobas, aplicado al total de las provisiones acumuladas.

Del total de los créditos otorgados, el 75 por ciento se encuentra debidamente provisionado.

Del monto total de las cuentas por cobrar, el 99.97 por ciento corresponden al gobierno central.

### Inversión en títulos y valores

El saldo de la cuenta inversiones en títulos y valores la conforman principalmente los bonos del Tesoro que el gobierno de Nicaragua emite, para cubrir las pérdidas cambiarias y operativas en las que incurre el BCN al cierre de un período contable.

Inversiones en títulos y valores	2005	2004
Gobierno de Nicaragua	C\$ 34,295,328,600	C\$ 33,019,551,546
Otras instituciones nacionales	<u>286,637,092</u>	<u>286,943,260</u>
	C\$ <u>34,581,965,692</u>	C\$ <u>33,306,494,806</u>

Para el año 2005, las pérdidas cambiarias que ascendieron a 1,057 millones de córdobas, se registraron como bonos pendientes de emitir.

## Propiedad, mobiliario y equipo

El saldo de la cuenta de propiedad, mobiliario y equipo constituyen los activos del BCN, clasificados como bienes muebles e inmuebles y bienes intangibles, conformado por las siguientes cuentas:

Propiedad, mobiliario y equipo	2005	2004
Edificios y mejoras	C\$ 112,099,828	C\$ 111,627,206
Mobiliario y equipo de oficina	45,061,586	44,888,748
Estructuras adheridas	14,010,622	14,010,622
Programa software de sistemas	4,885,186	4,885,186
Vehículos	<u>3,279,363</u>	<u>5,949,240</u>
	179,336,585	181,361,002
Menos: depreciación acumulada	<u>(83,654,605)</u>	(78,470,764)
	95,681,980	102,890,238
Construcciones en proceso	163,562	163,562
Terrenos	<u>31,889,270</u>	<u>34,747,013</u>
	C\$ <u>127,734,812</u>	C\$ <u>137,800,813</u>

Al 31 de diciembre del 2005 y 2004, la depreciación de propiedad, mobiliario y equipo ascendió a C\$5,183,841 y C\$6,174,020 respectivamente.

## Otros activos

La cuenta de otros activos está constituida en su mayoría por los descuentos otorgados al momento de las colocaciones de instrumentos financieros (TEI, TEL, LETRAS Y BONOS).

Otros activos	2005	2004
Gastos pagados por anticipado	C\$ 3,165,903	C\$ 3,918,431
Intereses por operaciones nacionales	0	134,531,420
Colección artística y numismática	5,833,281	6,566,811
Otros activos	<u>1,587,159</u>	<u>1,587,159</u>
	C\$ <u>10,586,343</u>	C\$ <u>146,603,821</u>

## Pasivos

La estructura de la cuenta de los pasivos comprende las obligaciones de mediano y largo plazo, que el BCN ha contraído con los acreedores externos y organismos internacionales.

Esta cuenta está constituida de la forma siguiente:

<b>Pasivos con no residentes</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Endeudamiento a corto plazo	C\$ 3,208,251,113	C\$ 3,053,156,202
Endeudamiento a mediano y largo plazo	13,102,108,978	12,655,926,305
Otras obligaciones con el exterior	3,586,601,423	4,195,102,206
Depósitos de no residentes	-	1,803,518
Endeudamiento FMI	3,442,553,505	4,031,529,561
Otros pasivos de reserva	144,047,918	137,188,933
Otros pasivos externos	-	<u>24,580,194</u>
Obligaciones con organismos internacionales	3,615,077,215	3,677,740,000
Monetarios	3,185,964,846	3,285,982,526
No monetarios	377,675,869	334,605,624
Financieros	<u>51,436,500</u>	<u>57,151,850</u>
Intereses y comisiones por pagar	<u>12,807,180,478</u>	<u>11,333,774,997</u>
	C\$ <u>36,319,219,207</u>	C\$ <u>34,915,699,710</u>

Al 31 de diciembre del 2005, los pasivos con residentes en relación con el año 2004 aumentaron en 1,404 millones de córdobas equivalente a 82 millones de dólares americanos.

El saldo de la cuenta endeudamiento a corto plazo está conformado por préstamos recibidos de los Banco Centrales de Argelia, Libia, Markazi Iran y por el Misterio de Economía y Finanzas del Perú.

La cuenta endeudamiento a mediano y largo plazo está conformada por préstamos recibidos del Banco Interamericano de Desarrollo (BID), Eximbank China, bancos centrales de Costa Rica, Honduras, Guatemala, Jamaica, Ecuador, Uruguay, y por líneas de créditos otorgadas por el Bank Handlowy Warsawie, S,A., Udruzena Beogradska Banka y el Ministerio de Economía y Finanzas del Perú.

Los eventos más significativos que influyeron en el aumento del rubro pasivos con no residentes se determinó por:

Capitalización de intereses a favor del Ministerio de Economía y Finanzas del Perú por la cantidad de 2 millones de córdobas, equivalentes a 117 mil dólares americanos.

Incremento de intereses por pagar sobre el exterior (corriente y vencido) en relación con el año 2004 en 1,473 millones de córdobas equivalentes a 86 millones de dólares americanos, derivado de obligaciones sobre certificados de depósitos a plazo, préstamos y otros créditos recibidos, y por renegociación de deuda externa con instituciones y organismos financieros internacionales.

Mayor deslizamiento de monedas extranjera hasta por un monto de 793 millones de córdobas, equivalentes a 46 millones de dólares americanos.

Las disminuciones del saldo de las cuentas bajo el rubro de pasivos con no residentes por un monto de 608 millones de córdobas equivalentes a 35 millones de dólares, se derivó de:

Cierre de cuenta No.62-082 de la Embajada de la Federación Rusa por 2 millones de córdobas equivalentes a 117 mil dólares.

Cancelación de saldo de la deuda con la RDA por 25 millones de córdobas equivalente a 2 millones de dólares, derivado de la fabricación de billetes y monedas de 1988, y que fue condonada según canje de notas sobre reducción de la deuda externa entre el gobierno de la república de Alemania y el gobierno de Nicaragua.

Disminución de las obligaciones con el FMI por 589 millones de córdobas, equivalentes a 34 millones de dólares americanos por pagos efectuados a los acreedores.

#### **Otros pasivos de reserva**

El saldo de la cuenta otros pasivos de reserva corresponden a deuda con la Empresa Bellavista Trading Inc., por suministro de 450 mil barriles de petróleo, adquirido por medio de carta de crédito a plazo por la suma de 8.4 millones de dólares.

#### **Pasivos con residentes**

El saldo de la cuenta pasivos con residentes constituyen las obligaciones contraídas en moneda nacional con distintos sectores de la economía nacional, en concepto de depósitos recibidos del sistema financiero, depósitos recibidos del gobierno de Nicaragua, emisiones de billetes y monedas en circulación en poder del público y bancos comerciales, y por los pagos realizados por el Banco Central mediante cheques cuyos beneficiarios los tienen pendientes de negociar.

<b>Pasivos con residentes</b>	<b>2005</b>	<b>2004</b>
Emisión monetaria	C\$ 4,240,523,057	C\$ 3,416,569,118
Depósitos monetarios	3,647,256,813	2,917,222,506
Otros pasivos monetarios	<u>2,881,922</u>	<u>1,083,598</u>
	7,890,661,792	6,334,875,222
Depósitos cuasimonetarios	<u>5,841,038,045</u>	<u>5,195,732,873</u>
Obligaciones en títulos y valores emitidos	<u>2,634,516,939</u>	<u>10,505,082,178</u>
Pasivos transitorios	943,189,958	805,917,861
Pasivos diversos	<u>35,077,054</u>	<u>55,573,943</u>
	978,267,012	861,491,804
Otros depósitos restringidos	140,922,244	231,637,326
Depósitos para pago de importaciones	<u>399,346</u>	<u>164,660</u>
	<u>141,321,590</u>	<u>231,801,986</u>
Obligaciones en el interior	<u>227,879,486</u>	<u>16,727,477</u>
Fondos y créditos del Gobierno Central	<u>152,433,093</u>	<u>56,817,437</u>
	C\$ <u>24,866,117,957</u>	C\$ <u>23,202,528,977</u>

Al 31 de diciembre del 2005, los pasivos con residentes en relación con el año 2004 aumentaron en 1,664 millones de córdobas equivalente a 97 millones de dólares.

Los eventos más significativos que influyeron en el aumento de este rubro se determinaron por:

Mayor emisión monetaria por 824 millones de córdobas equivalentes a 48 millones de dólares.

Aumento en los depósitos monetarios y cuasimonetarios, recibidos de los distintos sectores y del sistema financiero por 1,375 millones de córdobas, equivalentes a 80 millones de dólares.

El saldo de la cuenta depósitos cuasimonetarios corresponde a depósitos a la vista en moneda extranjera de bancos privados, instituciones financieras nacionales y depósitos del gobierno central.

Aumento en la cuenta de obligaciones en el interior, derivado del registro de intereses por pagar en el interior sobre títulos valores emitidos del BCN, por un monto de 159 millones de córdobas, equivalentes a 9 millones de dólares.

Estos aumentos se conjugaron con disminuciones en las obligaciones en títulos y valores emitidos por 871 millones de córdobas, equivalentes a 51 millones de dólares.

## Obligaciones en títulos y valores emitidos

La cuenta obligaciones en títulos y valores está constituida por instrumentos financieros emitidos por el BCN al portador a corto y largo plazo, denominados en córdobas y dólares, pagaderos en córdobas al tipo de cambio oficial a la fecha, valor de colocación o a la fecha valor de liquidación en moneda nacional.

	2005		2004	
Certificados negociables de inversión (CENI)	C\$	-	C\$	171,472
Títulos especiales de inversión (TEI)		4,191,137,852		4,058,543,377
Letras		1,133,219,850		1,737,906,113
Bonos		<u>4,310,159,237</u>		<u>4,708,461,215</u>
	C\$	<u>9,634,516,939</u>	C\$	<u>10,505,082,177</u>

## Estructura del estado de resultados

El estado de resultado por el período del 1 de enero al 31 de Diciembre de 2005, refleja una utilidad de 212 millones de córdobas. Los ingresos registraron 1,942 millones y los egresos fueron de 1,730 millones.

### Ingresos financieros

El saldo de 1,415 millones de córdobas está compuesto por 1,018 millones de córdobas, registrado como ingresos financieros no recibidos y 397 millones de córdobas como ingresos financieros recibidos.

### Ingresos financieros no recibidos

El saldo es de 1,018 millones de córdobas está integrado por 14 millones de córdobas, proveniente de los intereses generados sobre colocaciones en moneda extranjera efectuados en el exterior (Bancos corresponsales Federal Reserve Bank of New York, Banco Latinoamericano de Exportaciones, Bank For International Settlements, San Paolo IMI SPA, Banco Bilbao Vizcaya-Argentaria); 500 millones de córdobas corresponden a intereses generados por Bonos del Tesoro en poder del BCN y 504 millones de córdobas por intereses generados por las asistencias financieras de los bancos liquidados, (BANCAFE, BANIC, INTERBANK, BAMER),

### Ingresos financieros recibidos

El saldo de 397 millones de córdobas, 305 corresponden a intereses recibidos sobre las colocaciones en moneda extranjera y depositados en bancos del exterior 91 corresponden ingresos sobre colocaciones en moneda nacional y 1 correspondientes a ingresos por servicios bancarios.

### Ingresos de operaciones

El saldo de 44 millones de córdobas corresponden a ingresos recibidos por operaciones de servicios bancarios y extranjera propias del BCN.

### Otros ingresos

El saldo de 483 millones de córdobas, está conformado por ingresos no recibidos la cantidad de 457 millones de córdobas, 26 millones de córdobas a ingresos recibidos.

### Otros ingresos no recibidos

El saldo de 457 millones de córdobas está integrados principalmente por 405 millones de córdobas, por la aplicación del alivio HIPC otorgada por el FMI, en el marco de la iniciativa HIPC, 25 millones de córdobas por la cancelación del saldo de la deuda con la RDA por fabricación de billetes y monedas en 1988, deuda que fue condonada según canje de notas sobre reducción de la deuda externa entre el gobierno de la República de Alemania y el gobierno de Nicaragua, 24 y millones de córdobas por la cancelación de certificado de depósito del Banco Central de Trinidad y Tobago y 2 millones de córdobas por desacumulación de reserva de créditos vencidos sobre los registros de cuentas por cobrar al MHCP.

### Otros ingresos recibidos

Su saldo de 26 millones de córdobas, está integrado principalmente por 7 correspondientes a dividendos recibidos por las acciones que el BCN posee en el BLADDEX y 11.6 recibidos en reembolso por parte del fondos FOPEX.

### Egresos financieros

Los egresos financieros fueron por 1,345 millones de córdobas, de los cuales 1,043 corresponden a egresos no pagados y 302 a egresos pagados.

### Egresos no pagados

Presenta un saldo de 1,043 millones de córdobas. Está integrado por 917 que corresponden a intereses por la deuda externa del BCN, a pagar a EXIMBANK, CESCE, FMI y BCIE; 93 correspondientes al pago de intereses por operaciones de mercado abierto (TEI, LETRAS, BONOS) y 33 por operaciones financieras y que corresponden a fluctuación de tasas en el mercado internacional sobre el valor del bono MTI (Médium Term Instruments) colocados en el Bank For International Settlements (BIS).

### Egresos pagados

Presenta un saldo de 302 millones de córdobas, integrados por 197 que corresponden a intereses pagados por deuda externa del BCN, pagados a EXIMBANK, CESCE, FMI y BCIE; 100 correspondientes al pago de intereses por operaciones de mercado abierto (TEI, LETRAS, BONOS) y 5 por operaciones financieras y que corresponden a gastos por comisiones en exportación de billetes.

### Egresos de operaciones

Los egresos de operaciones ascendieron a 381 millones de córdobas, de los cuales 338 corresponden a gastos de operaciones pagados, 26 impresión y acuñación de billetes y monedas y 17 a gastos de operaciones no pagadas (1 provisiones laborales, 15 depreciación y 1 reserva para pago de becarios).

### Otros egresos

Los otros egresos por 4 millones de córdobas corresponden principalmente al registro de ajuste por 2 millones de córdobas de los bienes adjudicados FNI/BCN propiedad del BCN y 2 millones de córdobas corresponden a otros gastos.

## Resumen de las principales políticas contables

Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados en Nicaragua. Un resumen de las principales políticas contables adoptadas por el Banco Central se presenta a continuación:

**Disponibilidades en oro:** Las existencias en oro en las bóvedas del Banco y las depositadas en bancos e instituciones financieras del exterior se valúan al precio por onza troy vigente en los mercados internacionales a la fecha de los estados financieros. Las ganancias o pérdidas provenientes de

fluctuaciones en el precio internacional se registran durante cada período en la cuenta revaluación de la reserva monetaria dentro del patrimonio del Banco .

**Efectivo y equivalentes de efectivo:** Para propósitos del estado de flujos de efectivo se consideran como equivalentes de efectivo el valor de las existencias de oro, billetes y monedas extranjeros, depósitos en bancos del exterior no restringidos e inversiones en 24 horas o menos.

**Inversiones en el exterior:** Se registran y controlan las inversiones en dólares y otras monedas extranjeras, correspondiente a colocaciones de depósitos a plazos, bonos emitidos por el gobierno de los Estados Unidos y acciones, en instituciones financieras internacionales en los plazos establecidos por el Comité de Reserva del BCN. Dichas inversiones se clasifican en: overnight, depósito a plazo en dólares, en títulos de organismos financieros internacionales (acciones preferentes y comunes), bonos emitidos por no residentes (para pago de deuda externa).

Las inversiones overnight son colocaciones de fondos por las noches a una tasa de interés pactada.

Los depósitos a plazo son colocaciones de fondos a un plazo mayor de un día y menores de 30.

Las inversiones en certificados de depósitos y bonos del tesoro de los Estados Unidos de América están registradas en las monedas de origen del título electrónico o bonos y córdobas equivalentes a la fecha de la apertura o adquisición más el efecto de las fluctuaciones cambiarias en el tipo de cambio del córdoba con respecto al dólar estadounidense y se registran durante el período en la cuenta revaluación de la reserva monetaria dentro del patrimonio del Banco.

**Créditos otorgados e intereses:** Los créditos otorgados están registrados al valor del principal no cobrado. Los intereses sobre éstos son calculados bajo el método de interés simple sobre los saldos mensuales del principal pendiente de cobro, no incluyen intereses moratorios.

Los saldos bajo este rubro corresponden a la cartera saneada y recibida en dación de pagos de los bancos estatales, préstamos concedidos a empresas e instituciones estatales en la década de los 80 y préstamos otorgados a inicio de la década de los 90 como una política de gobierno y asistencia financiera que el BCN otorgó al gobierno por la quiebra de bancos del sistema financiero.

Para la presentación de este rubro en el balance general, se resta la provisión para créditos vencidos.

De acuerdo con la ley orgánica vigente del Banco Central de Nicaragua, todos los créditos concedidos a las entidades públicas no financieras se cancelarán y no serán renovables.

**Provisión para créditos de cobro dudoso:** la reserva para créditos de cobro dudoso es una cantidad que la administración considera adecuada para absorber posibles pérdidas por incobrabilidad de créditos, basada en evaluaciones de cobrabilidad. La reserva requerida como consecuencia de estos análisis se cargan a los resultados de operación. Los créditos que la administración considera irrecuperables son liquidados contra la reserva.

**Propiedad, mobiliario y equipos:** Estos bienes están valuados al costo de adquisición o construcción. La depreciación ha sido calculada usando el método de línea recta, aplicando porcentajes razonables, con base en su vida útil estimada. La depreciación es cargada a los resultados de operación. Al perder su valor de uso un bien, su costo y depreciación acumulada son dados de baja de los libros y cualquier utilidad o pérdida se refleja en los resultados de operación.

**Endeudamiento a corto plazo:** Deudas a corto plazo en moneda extranjera, contraídos con los diferentes bancos comerciales y bancos centrales del exterior, así como instituciones extranjeras mediante diversos instrumentos y modalidades (líneas de créditos, préstamos, certificados de depósito a plazo, y renegociación de la deuda externa) a un año de plazo.

**Intereses por pagar sobre el exterior:** Se derivan de líneas de créditos, préstamos, otros créditos recibidos y certificado de depósitos a plazo, que fueron otorgados por entidades financieras y no financieras internacionales. Estos intereses son reservados mensualmente y cancelados de acuerdo con calendario establecido manteniendo la misma estructura de los pasivos de reservas y pasivos externos.

**Depósitos monetarios:** son depósitos a la vista en moneda nacional recibidos del gobierno central, instituciones del sistema financiero nacional, instituciones financieras no bancarias y empresas privadas no financieras y particulares. El reintegro se hace por medio de cheques, notas de débito y transferencias. Los depósitos recibidos del sistema financiero nacional forman parte del encaje legal, de acuerdo con lo contemplado en el artículo 38 de la ley orgánica del Banco Central de Nicaragua.

**Ingresos y gastos por intereses y otros ingresos:** Los ingresos por intereses sobre créditos otorgados por cobrar corrientes se reconocen sobre la base de lo devengado y los ingresos por intereses sobre créditos vencidos se reconocen cuando son percibidos. Los gastos por intereses sobre obligaciones por préstamos, depósitos a plazo y otras obligaciones se reconocen en los resultados de operación sobre la base de lo devengado y las comisiones sobre otras operaciones bancarias se registran cuando se pagan o conocen.

**Diferencias de cambio:** Las ganancias resultantes de cualquier cambio en la valoración de los activos o las obligaciones del Banco que se tengan o se denominen en oro, derechos especiales de giro, monedas extranjeras en otras unidades de cuenta de uso internacional y que resulten de las fluctuaciones o de las tasas de cambio de dichas monedas o unidades con respecto a la moneda nacional, se acreditan en una cuenta especial denominada "revaluación de la reserva monetaria internacional" y ni tales ganancias, ni las pérdidas que pudieren resultar de tales alteraciones, se incluyen en el cómputo de las ganancias o pérdidas anuales del Banco.

Las pérdidas que resulten de las anteriores alteraciones serán cubiertas por los superávits que registre la mencionada cuenta de revaluación y si no fuese esto suficiente, el gobierno emitirá y entregará al Banco un título de deuda, no negociable y sin intereses, por la cuantía del déficit resultante.

Cualquier superávit que resulte al final de un ejercicio en la cuenta de revaluación, será aplicado a la cancelación de los títulos de deuda no negociables. El superávit restante quedará registrado en la cuenta y solamente podrá ser aplicado al cubrimiento de pérdidas futuras de la misma.

Aparte de lo contemplado en el párrafo anterior, no podrá hacerse otro crédito o débito respecto de la cuenta de revaluación de la reserva monetaria internacional.

**Especies monetarias:** Las especies monetarias en circulación son registradas al valor nominal de las especies emitidas. La emisión monetaria puesta en circulación es determinada por el valor de la masa monetaria total emitida, menos el monto custodiado en las bóvedas del Banco. Las especies monetarias en circulación representan una obligación para el Banco.

**Compromisos y contingencias:** En el curso de sus operaciones, el Banco incurre en ciertos compromisos y obligaciones contingentes originadas principalmente por garantías otorgadas, aperturas de cartas de créditos y otras transacciones que son registradas en cuentas de orden de los estados financieros.