

BANCO UNO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Estados financieros

31 de diciembre de 2007

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

BANCO UNO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Estados financieros

31 de diciembre de 2007

Índice del contenido

	Páginas
Informe de los auditores independientes	1-2
Balance general	3
Estado de resultados	4
Estado de cambios en el patrimonio	5
Estado de flujos de efectivo	6
Notas a los estados financieros	7-39



KPMG Peat Marwick Nicaragua, S.A.

Apartado N 809
Managua, Nicaragua

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

Telfs.: PBX (505) 254-8116
Fax: (505) 2680669
E-mail: peatnic@kpmg.com.ni

Informe de los Auditores Independientes

A la Junta Directiva y Accionista de
Banco Uno, S. A.:

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Banco Uno, S. A. (en adelante “el Banco”), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2007, y los estados de resultados, cambios en el patrimonio y flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, y un resumen de políticas contables significativas y otras notas explicativas. Las cifras comparativas presentadas se basan en los estados financieros del Banco al 31 de diciembre de 2006 y por el año terminado en esa fecha, las cuales fueron auditadas por otros auditores cuyo informe fechado 20 de febrero de 2007, expresó una opinión sin salvedad sobre esos estados financieros.

Responsabilidad de la administración por los estados financieros

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras de Nicaragua (la Superintendencia). Esta responsabilidad incluye: diseñar, implementar y mantener el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de representaciones erróneas de importancia relativa, debido ya sea a fraude o error; seleccionar y aplicar políticas contables apropiadas; y efectuar estimaciones contables que sean razonables en las circunstancias.

Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de representaciones erróneas de importancia relativa.

Una auditoría incluye la ejecución de procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen de nuestro juicio, incluyendo la evaluación de los riesgos de representación errónea de importancia relativa en los estados financieros, debido ya sea a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, nosotros consideramos el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros del Banco a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de los principios contables utilizados y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.





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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco Uno, S. A. al 31 de diciembre de 2007, y su desempeño financiero y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con las Normas de Contabilidad emitidas por la Superintendencia de Bancos y de Otras Instituciones Financieras.

KPMG

René González Castillo
Contador Público Autorizado



31 de marzo de 2008
Managua, Nicaragua

BANCO UNO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Balance general

31 de diciembre de 2007

(Cifras en córdobas)

	Nota	2007	2006
Activos			
Disponibilidades	5, 7, 22	1,288,526,435	1,208,076,731
Inversiones	5, 8, 22	42,734,867	86,928,208
Cartera de créditos neto			
Corrientes		3,512,302,225	3,031,107,178
Vencidos		164,138,540	114,740,161
	9	3,676,440,765	3,145,847,339
Intereses por cobrar sobre cartera de créditos		17,612,572	20,458,858
Menos-provisión para cartera de créditos	9	(194,168,597)	(143,642,114)
Total cartera de créditos, neto	5, 22	3,499,884,740	3,022,664,083
Otras cuentas por cobrar	10	47,301,158	46,590,317
Bienes de uso, neto	11, 19	70,336,348	79,601,086
Otros activos, neto	12, 19	66,582,915	67,408,971
Total de activos		<u>5,015,366,463</u>	<u>4,511,269,396</u>
Pasivos y patrimonio			
Pasivos			
Depósitos	5, 13, 22	3,787,822,018	3,632,306,867
Otras obligaciones con el público	14	25,580,322	25,679,897
Obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos	15	425,769,873	308,002,832
Obligaciones con el Banco Central de Nicaragua		71,193,728	5,519,998
Impuesto sobre la renta por pagar		3,412,632	-
Beneficios a empleados	16	24,319,869	9,745,907
Otros pasivos		156,895,484	95,331,217
Total de pasivos		<u>4,494,993,926</u>	<u>4,076,586,718</u>
Patrimonio			
Capital social autorizado, suscrito y pagado [2,000,000 acciones comunes con valor nominal de C\$100.00 cada una]		200,000,000	200,000,000
Reservas patrimoniales		125,092,024	112,238,545
Resultados acumulados		195,280,513	122,444,133
Total de patrimonio		<u>520,372,537</u>	<u>434,682,678</u>
Total de pasivo y patrimonio		<u>5,015,366,463</u>	<u>4,511,269,396</u>
Cuentas contingentes	4 (b) (ii)	3,430,463,478	2,454,353,884
Cuentas de orden	17 (a)	2,626,802,960	2,339,139,171

El balance general debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte de los estados financieros.

BANCO UNO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Estado de resultados

Año terminado el 31 de diciembre de 2007

(Cifras en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Ingresos financieros-intereses			
Por disponibilidades		10,763,022	20,843,519
Sobre inversiones		4,841,314	43,206,745
Sobre créditos	5	874,402,766	667,067,008
Otros ingresos financieros, neto	5	5,884,692	5,707,395
Total ingresos financieros por intereses		<u>895,891,794</u>	<u>736,824,667</u>
Gastos financieros-intereses			
Sobre depósitos	5	111,193,353	122,388,140
Sobre otras obligaciones con instituciones financieras y por otros financiamientos		26,490,681	15,761,032
Otros gastos financieros		15,226,297	20,653,264
Total gastos financieros por intereses		<u>152,910,331</u>	<u>158,802,436</u>
Resultados financieros antes del ajuste monetario		742,981,463	578,022,231
Ingresos por ajustes monetarios, neto	18	13,701,834	4,216,564
Resultado financiero bruto		<u>756,683,297</u>	<u>582,238,795</u>
Ingresos por recuperaciones de activos financieros		89,646,168	72,969,746
Gastos por incobrabilidad de activos financieros, neto:			
Provisión para cartera de créditos	5, 9	402,166,444	229,443,584
Saneamiento de intereses sobre cartera de créditos		1,267,647	204,814
Desvalorización de inversiones		-	2,592,953
Total gasto por incobrabilidad de activos financieros, netos		<u>403,434,091</u>	<u>232,241,351</u>
Resultados financieros, neto		<u>442,895,374</u>	<u>422,967,190</u>
Ingresos operativos diversos		234,066,561	179,351,733
Gastos operativos diversos		(72,919,722)	(74,632,786)
Resultados operativos brutos		<u>604,042,213</u>	<u>527,686,137</u>
Gastos de administración	5, 19	(463,527,018)	(374,308,656)
Ingresos (gastos) extraordinarios, neto		591,118	(212,757)
Resultados operativos antes del impuesto sobre la renta y contribuciones por Leyes Nos. 316 y 371		141,106,313	153,164,724
Primas y cuotas pagadas al FOGADE	20	(9,744,149)	(11,792,327)
Cuotas a la Superintendencia		(5,629,592)	(4,967,613)
Gasto de impuesto sobre la renta	6	(40,042,713)	(38,219,879)
Resultados netos del año		<u>85,689,859</u>	<u>98,184,905</u>

El estado de resultados debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte de los estados financieros.

BANCO UNO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Estado de cambios en el patrimonio

Año terminado el 31 de diciembre de 2007

(Cifras en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>Capital social autorizado</u>	<u>Reservas patrimoniales</u>	<u>Resultados acumulados</u>	<u>Total patrimonio</u>
Saldos al 1 de enero de 2006		161,000,000	97,510,809	147,986,964	406,497,773
Capitalización de resultados acumulados	21	39,000,000	-	(39,000,000)	-
Dividendos declarados		-	-	(70,000,000)	(70,000,000)
Resultados netos del año		-		98,184,905	98,184,905
Incremento de reservas patrimoniales		-	14,727,736	(14,727,736)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2006		<u>200,000,000</u>	<u>112,238,545</u>	<u>122,444,133</u>	<u>434,682,678</u>
Saldos al 1 de enero de 2007		200,000,000	112,238,545	122,444,133	434,682,678
Resultados netos del año		-	-	85,689,859	85,689,859
Incremento de reservas patrimoniales		-	12,853,479	(12,853,479)	-
Saldos al 31 de diciembre de 2007		<u>200,000,000</u>	<u>125,092,024</u>	<u>195,280,513</u>	<u>520,372,537</u>

El estado de cambios en el patrimonio debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte de los estados financieros.

BANCO UNO, S. A.
(Managua, Nicaragua)

Estado de flujos de efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2007

(Cifras en córdobas)

	<u>Nota</u>	<u>2007</u>	<u>2006</u>
Flujos de efectivo de actividades de operación			
Resultados del año		85,689,859	98,184,905
Ajustes de:			
Depreciación	11	12,096,628	12,157,448
Amortización otros activos	12	3,563,577	3,020,221
Provisión para cartera de créditos	9	402,166,444	229,443,584
Baja de bienes de uso		2,127,778	49,283,497
Provisión de bienes adjudicados		613,036	1,084,884
Ingreso por interés, neto		(752,323,068)	(592,968,100)
Gasto de impuesto sobre la renta	6	40,042,713	38,219,879
		<u>(206,023,033)</u>	<u>(161,573,682)</u>
Cambios en otras cuentas por cobrar		(710,841)	(2,517,382)
Cambios en otros activos		(3,350,557)	(39,369,630)
Cambio en otras obligaciones con el público		(99,575)	(3,637,681)
Cambio en beneficios a empleados		14,573,962	(547,909)
Cambio en otros pasivos		<u>127,237,997</u>	<u>22,845,504</u>
		(68,372,047)	(184,800,780)
Interés recibidos		890,007,102	731,117,272
Interés pagado		(137,684,034)	(138,149,172)
Impuesto pagado		<u>(36,630,081)</u>	<u>(38,219,879)</u>
Efectivo neto de actividades de operación		<u>647,320,940</u>	<u>369,947,441</u>
Flujos de efectivo de actividades de financiamiento			
Cambio en depósitos		155,515,151	228,128,583
Financiamientos recibidos		285,065,350	327,483,118
Pagos de financiamientos recibidos		(167,298,309)	(183,126,779)
Pago de dividendos		-	(70,000,000)
Efectivo neto de actividades de financiamiento		<u>273,282,192</u>	<u>302,484,922</u>
Flujos de efectivo de actividades de inversión			
Cambio en cartera de créditos		(879,387,101)	(1,130,445,572)
Cambio en inversiones		19,385,923	86,183,141
Adquisición de bienes de uso	11	(4,959,668)	(11,184,971)
Efectivo neto usado en actividades de inversión		<u>(864,960,846)</u>	<u>(1,055,447,402)</u>
Disminución neta en disponibilidades			
Disponibilidades al 1 de enero		<u>1,253,204,556</u>	<u>1,636,219,595</u>
Disponibilidades al 31 de diciembre		<u><u>1,308,846,842</u></u>	<u><u>1,253,204,556</u></u>

El estado de flujos de efectivo debe ser leído en conjunto con las notas que forman parte de los estados financieros.