



Banco G&T Continental, S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

KPMG

HUMANO, ÁGIL Y CONFIABLE



**BANCO
G&T CONTINENTAL**

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Movimientos del Capital Contable

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de Banco G&T Continental, S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco G&T Continental, S.A. (en adelante el “Banco”), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2018 y los estados de resultados, de movimiento del capital contable y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, numeradas de la 1 a la 39 que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Estos estados financieros han sido preparados por la administración del Banco de acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Banco G&T Continental, S.A. al 31 de diciembre de 2018, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria de la República de Guatemala, según se describe en las notas 2 y 3 a los estados financieros.

Base para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y las resoluciones emitidas por el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala para el sector financiero regulado. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades de los Auditores en la Auditoría de los Estados Financieros*” de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Guatemala y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asunto de Énfasis

Dirigimos la atención a las notas 2 y 3 a los estados financieros que describen la base contable utilizada en la preparación de los mismos. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la base de contabilidad establecida en el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos, la cual difiere en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, como se indica en la nota 39. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

(Continúa)

Responsabilidades de la Administración y de los Responsables del Gobierno de la Entidad en Relación con los Estados Financieros

La administración es responsable de la preparación y presentación razonable de los estados financieros adjuntos de conformidad con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria, y del control interno que la administración considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene intención de liquidar el Banco o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Banco.

Responsabilidades de los Auditores en la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y las resoluciones emitidas por el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala para el sector financiero regulado, detecte siempre una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, pueden prever razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman con base en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y las resoluciones emitidas por el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala para el sector financiero regulado, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría.

También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

(Continúa)

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Banco.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la administración del principio contable de negocio en marcha, y con base en la evidencia de auditoría obtenida concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de manera que logren la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de nuestra auditoría.



Lic. Hugo Rodríguez A.
Colegiado No. CPA – 637

Guatemala, 7 de febrero de 2019

Balances Generales*Al 31 de diciembre de 2018 y 2017**(Cifras expresadas en quetzales)*

	2018	2017
	Q	Q
Activo		
Disponibilidades (nota 4)	9,366,984,094	8,752,673,478
Inversiones, neto (nota 5)	16,776,985,487	14,942,571,302
Cartera de créditos, neto (nota 6)	24,142,284,160	25,966,983,203
Productos financieros por cobrar (nota 7)	218,267,462	206,927,635
Cuentas por cobrar, neto (nota 8)	179,511,235	222,843,987
Bienes realizables, neto (nota 9)	249,609,360	228,018,127
Inversiones permanentes, neto (nota 10)	964,753,375	971,721,349
Otras inversiones (nota 11)	33,690,141	34,767,040
Inmuebles y muebles, neto (nota 12)	725,917,520	746,735,239
Cargos diferidos, neto (nota 13)	224,032,520	213,971,136
	<u>52,882,035,354</u>	<u>52,287,212,496</u>
Pasivo, Otras Cuentas Acreedoras y Capital Contable		
Obligaciones depositarias (nota 14)	38,733,091,702	38,512,741,744
Créditos obtenidos (nota 15)	8,078,211,452	7,966,997,494
Gastos financieros por pagar (nota 16)	141,867,740	136,618,082
Cuentas por pagar (nota 17)	441,701,897	601,806,296
Provisiones (nota 18)	22,658,421	18,749,152
Otras obligaciones (nota 19)	1,083,173,000	974,860,305
Créditos diferidos (nota 20)	49,464,902	25,737,054
Total pasivo	<u>48,550,169,114</u>	<u>48,237,510,127</u>
Otras cuentas acreedoras (nota 21)	<u>89,794,300</u>	<u>91,687,817</u>
Total pasivo y otras cuentas acreedoras	<u>48,639,963,414</u>	<u>48,329,197,944</u>
Capital contable (notas 22, 23 y 24)	4,242,071,940	3,958,014,552
Compromisos y contingencias (nota 35)	<u>52,882,035,354</u>	<u>52,287,212,496</u>
Contingencias, compromisos, otras responsabilidades y cuentas de orden (nota 32)	<u>85,742,732,057</u>	<u>89,418,827,145</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras expresadas en quetzales)

	2018	2017
	Q	Q
Productos financieros (nota 25)	3,300,415,270	3,445,800,507
Gastos financieros (nota 25)	<u>(1,878,429,735)</u>	<u>(1,961,657,459)</u>
Margen por inversión	<u>1,421,985,535</u>	<u>1,484,143,048</u>
Productos por servicios (nota 26)	364,206,012	305,241,533
Gastos por servicios (nota 26)	<u>(41,985,218)</u>	<u>(42,234,083)</u>
Margen por servicios	<u>322,220,794</u>	<u>263,007,450</u>
Otros productos y gastos de operación:		
Otros productos de operación (nota 27)	216,007,833	331,165,194
Cuentas incobrables y de dudosa recuperación (nota 6)	<u>(489,530,826)</u>	<u>(190,591,714)</u>
Pérdida cambiaria en moneda extranjera	<u>(4,130)</u>	<u>(12,683)</u>
Margen por otros productos y gastos de operación	<u>(273,527,123)</u>	<u>140,560,797</u>
Margen operacional bruto	1,470,679,206	1,887,711,295
Gastos de administración (nota 28)	<u>(1,191,275,824)</u>	<u>(1,302,053,453)</u>
Margen operacional neto	279,403,382	585,657,842
Productos y gastos extraordinarios, neto (nota 29)	98,797,786	27,832,343
Productos y gastos de ejercicios anteriores, neto (nota 30)	<u>23,811,788</u>	<u>(13,252,175)</u>
Ganancia bruta	402,012,956	600,238,010
Impuesto sobre la renta (nota 31)	<u>(45,687,377)</u>	<u>(44,388,798)</u>
Ganancia neta	<u>356,325,579</u>	<u>555,849,212</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Movimientos del Capital Contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras expresadas en quetzales)

	2018 Q	2017 Q
Capital contable:		
Capital pagado (nota 22):		
Saldo al inicio y al final del año	<u>2,268,011,600</u>	<u>2,268,011,600</u>
Aportaciones permanentes:		
Prima sobre acciones (nota 23):		
Saldo al inicio y al final del año	<u>553,475,685</u>	<u>553,475,685</u>
Reserva legal:		
Saldo al inicio del año	267,193,265	238,566,495
Traslado de resultados de ejercicios anteriores	<u>27,792,460</u>	<u>28,626,770</u>
Saldo al final del año	<u>294,985,725</u>	<u>267,193,265</u>
Reserva para futuros dividendos (nota 24):		
Saldo al inicio del año	232,802,211	115,893,572
Traslado de resultados de ejercicios anteriores	-	393,908,639
Dividendos pagados por acciones comunes	-	(277,000,000)
Saldo al final del año	<u>232,802,211</u>	<u>232,802,211</u>
Reserva para eventualidades (nota 24):		
Saldo al inicio del año	48,869,135	128,869,135
Traslado a la estimación de bienes realizables (nota 9)	(30,000,000)	-
Traslado a la estimación de cuentas por cobrar (nota 8)	(18,869,135)	-
Traslado de resultados de ejercicios anteriores	-	150,000,000
Traslado a la estimación por valuación de cartera de créditos (nota 6)	-	(230,000,000)
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>48,869,135</u>
Otras reservas (nota 24):		
Saldo al inicio del año	-	-
Traslado de resultados de ejercicios anteriores	<u>528,056,752</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>528,056,752</u>	<u>-</u>
Van	3,877,331,973	3,370,351,896

(Continúa)

Estados de Movimientos del Capital Contable

	2018 Q	2017 Q
Vienen	<u>3,877,331,973</u>	<u>3,370,351,896</u>
Ganancias o pérdidas por cambios en el valor de mercado de las inversiones disponibles para la venta:		
Saldo al inicio del año	31,813,444	(774,257)
Movimiento neto del año	<u>(23,399,056)</u>	<u>32,587,701</u>
Saldo al final del año	<u>8,414,388</u>	<u>31,813,444</u>
Resultados de ejercicios anteriores:		
Saldo al inicio del año	555,849,212	572,535,409
Ganancia neta	<u>356,325,579</u>	<u>555,849,212</u>
	<u>912,174,791</u>	<u>1,128,384,621</u>
Menos:		
Traslado a otras reservas	(528,056,752)	-
Traslado a reserva legal	(27,792,460)	(28,626,770)
Traslado a reserva para futuros dividendos	-	(393,908,639)
Traslado a reserva para eventualidades	-	(150,000,000)
	<u>(555,849,212)</u>	<u>(572,535,409)</u>
Saldo al final del año	<u>356,325,579</u>	<u>555,849,212</u>
Total capital contable	<u>4,242,071,940</u>	<u>3,958,014,552</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras expresadas en quetzales)

	2018 Q	2017 Q
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Cobro por intereses	3,022,013,030	3,198,892,677
Cobro por comisiones	39,059,946	98,187,735
Cobro por servicios	364,206,012	305,241,533
Pago por intereses	(1,768,688,104)	(1,832,799,123)
Pago por comisiones	(87,354)	(40,959)
Pago por servicios	(41,856,016)	(41,973,763)
Pago por gastos de administración	(1,053,431,204)	(1,112,455,943)
Ganancia (pérdida) por negociación de títulos-valores (neto)	25,305,728	61,920,353
Ganancia cambiaria (neto)	135,968,929	105,638,501
Inversiones en valores:		
Ingreso por desinversión	226,390,311,326	203,444,225,366
Egreso por inversión	(228,717,892,135)	(204,699,600,586)
Cartera de créditos:		
Ingreso por amortizaciones	12,094,821,001	12,594,871,182
Egreso por desembolsos	(10,647,354,668)	(13,345,925,671)
Otras inversiones:		
Ingreso por desinversión	42,500,000	191,000,000
Egreso por colocación	(42,500,000)	(191,000,000)
Obligaciones depositarias:		
Ingreso por captaciones	533,579,635,680	556,808,558,696
Egreso por retiro de depósitos	(533,348,969,996)	(555,879,943,172)
Créditos obtenidos:		
Ingreso por créditos	9,880,086,151	8,991,407,960
Egreso por amortización de créditos	(10,122,244,671)	(8,864,071,800)
Obligaciones financieras:		
Egreso por redención o readquisición	-	(3,602,000)
Venta de bienes realizables	25,082,442	44,760,130
Otros ingresos y (egresos) neto	116,140,514	(184,454,863)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación	(27,893,389)	(311,163,747)
Van	(27,893,389)	(311,163,747)

(Continúa)

Estados de Flujos de Efectivo

	2018 Q	2017 Q
Vienen	<u>(27,893,389)</u>	<u>(311,163,747)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Inversiones permanentes:		
Ingreso por desinversión	6,997,677	-
Egreso por inversión	-	(29,020,649)
Dividendos recibidos	75,048,929	221,749,845
Ingreso por venta de inmuebles y muebles	11,128,500	2,840,000
Egreso por compra de inmuebles y muebles	(77,424,954)	(85,308,315)
Otros ingresos de inversión	245,781,500	174,768,724
Otros egresos de inversión	<u>(86,047,991)</u>	<u>(117,484,376)</u>
Flujos netos de efectivo procedentes en las actividades de inversión	<u>175,483,661</u>	<u>167,545,229</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Ingreso por otras captaciones	464,335,200	-
Egreso por retiro de otras captaciones	(465,748,373)	(59,940,346)
Pago de dividendos	<u>-</u>	<u>(277,000,000)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiación	<u>(1,413,173)</u>	<u>(336,940,346)</u>
Aumento (disminución) neto de disponibilidades y equivalentes de efectivo	146,177,099	(480,558,864)
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>10,491,219,496</u>	<u>10,971,778,360</u>
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al final del año	<u>10,637,396,595</u>	<u>10,491,219,496</u>

Información Complementaria:

La siguiente es la integración de las disponibilidades y equivalentes de efectivo:

	31 de diciembre	
	2018 Q	2017 Q
Disponibilidades (nota 4)	9,366,984,094	8,752,673,478
Inversiones (nota 5)	<u>1,270,412,501</u>	<u>1,738,546,018</u>
	<u>10,637,396,595</u>	<u>10,491,219,496</u>

(Continúa)

Estado de Flujos de Efectivo

Transacciones no Monetarias

Las transacciones no monetarias se resumen a continuación:

	Años terminados 31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Adjudicación de bienes realizables en pago de crédito concedido	118,829,325	123,775,416
Traslado de la reserva para eventualidades a la estimación de bienes realizables	30,000,000	-
Traslado de la reserva para eventualidades a la estimación por valuación de cuentas por cobrar	18,869,135	-
Traslado de la reserva para eventualidades a la estimación por valuación de cartera de crédito	-	230,000,000

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018 y 2017

1 Operaciones

Banco G&T Continental, S.A. (el “Banco”) fue constituido mediante escritura pública No. 161 el 30 de abril de 2001 como resultado de la fusión de Banco G&T, S.A. y Banco Continental, S.A.

Sus operaciones corresponden a la banca y se rigen, en su orden, por las siguientes leyes guatemaltecas: Ley de Bancos y Grupos Financieros y, en lo que fuere aplicable, por la Ley Orgánica del Banco de Guatemala, la Ley Monetaria, la Ley de Supervisión Financiera, la Ley contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y la Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo.

El Banco tiene ubicadas sus oficinas centrales en la 6ª avenida 9-08 zona 9, Plaza Continental, Ciudad de Guatemala. La controladora última del Banco es la entidad GTC Investments, Ltd. constituida bajo las leyes de las Islas Caimán.

2 Bases de Preparación

a Declaración de Cumplimiento

Las políticas contables utilizadas para la preparación y presentación de información financiera están de acuerdo, en todos sus aspectos importantes, con la práctica general en la actividad bancaria regulada en Guatemala y con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos (MIC) aprobado en la Resolución de Junta Monetaria JM-150-2006 y sus modificaciones posteriores.

El MIC tiene como objetivo normar el registro contable de todas las actividades financieras de las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

Adicionalmente, estas políticas contables e informes deben regirse por la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Ley Monetaria, Ley de Supervisión Financiera, Ley contra el Lavado de Dinero u Otros Activos, Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo y otras leyes aplicables a su actividad, así como por las disposiciones de la Junta Monetaria y de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

b Base de Medición

Los activos y pasivos se presentan al costo. En el caso de algunas inversiones disponibles para la venta, a su valor razonable; en el caso de algunas inversiones al vencimiento, al costo amortizado; y en el caso de bienes realizables, a su valor de adjudicación o de conformidad con lo indicado en la nota 3e.

Notas a los Estados Financieros

c Moneda de Presentación

Los estados financieros están expresados en quetzales (Q), la moneda de curso legal en Guatemala. Al 31 de diciembre de 2018 los tipos de cambio de referencia del Banco de Guatemala y del mercado bancario de divisas estaban alrededor de Q7.74 = US\$1.00 (Q7.34 = US\$1.00 para 2017).

d Uso de Estimaciones

En la preparación de los estados financieros se han efectuado estimaciones y supuestos relacionados para informar sobre los activos, pasivos, resultados y la revelación de pasivos contingentes. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan principalmente con la determinación de la estimación por valuación de cartera de créditos, la valuación de inversiones en valores, la valuación de bienes realizables y la recuperación de cuentas por cobrar.

3 Políticas Contables Significativas

La información adjunta contenida en los estados financieros y sus notas ha sido preparada y es responsabilidad de la administración del Banco. Las políticas contables que se resumen a continuación se aplicaron en la preparación y presentación de estos estados financieros. Estas políticas contables difieren de las normas internacionales de información financiera (NIIF) principalmente en lo que se resume en la nota 39.

a Efectivo, Inversión y Cartera de Créditos

i. Equivalentes de efectivo

Se consideran equivalentes de efectivo las inversiones que son fácilmente convertibles a efectivo y que vencen dentro de los tres meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

ii. Inversiones

El portafolio de inversiones en valores comprende lo incluido a continuación:

- Títulos Valores para la Venta**

El registro contable inicial se efectúa al costo de adquisición sin considerar las comisiones y otros cargos similares incurridos en la compra. Las compras y ventas se registran contablemente en la fecha de la transacción.

El valor contable de estas inversiones se actualiza mensualmente con base en su valor de cotización en bolsa de valores. Cuando no hay valor de cotización en bolsa este se determina con base en la normativa relacionada con la valuación de inversiones en valores.

Notas a los Estados Financieros

Cuando se trate de títulos emitidos por el Banco de Guatemala o el Ministerio de Finanzas Públicas donde no pueda establecerse un valor de mercado de referencia, la valoración se hace al costo de adquisición.

Las diferencias resultado de la variación de precios se registran en el capital contable. Cuando el título valor se vende la ganancia o pérdida acumulada en el capital contable se reconoce en los resultados del año.

- **Títulos Valores para su Vencimiento**

El registro contable inicial se efectúa al costo de adquisición sin considerar las comisiones y otros cargos similares incurridos en la compra.

El valor contable de estas inversiones se determina por el método de costo amortizado. Las compras, amortizaciones y los vencimientos se registran contablemente en la fecha de la transacción.

- **Operaciones de Reporto**

Las inversiones en valores que el Banco mantenga bajo acuerdo de reventa se registran al costo de adquisición.

Las inversiones en valores otorgadas bajo acuerdo de recompra se dan de baja de la cuenta de inversiones registrada en el balance general y se registran en cuentas de orden.

iii. Estimación por valuación de inversiones

Se debe registrar una estimación por valuación de inversiones como resultado de un análisis de riesgo.

iv. Cartera de créditos

- **Préstamos y Otros**

De acuerdo con el MIC la cartera de créditos representa el importe de los créditos concedidos en moneda nacional y moneda extranjera, más- menos el ajuste al tipo de cambio cuando se trate de préstamos en moneda extranjera. Las comisiones y cualquier costo incremental relacionados con los créditos otorgados se registran directamente en los resultados del año.

Los saldos de las cuentas por cobrar por tarjetas de crédito están divididos en ciclos, cuyas fechas de corte mensual se realizan en diferentes días de cada mes. Para efectos de cierres contables mensuales, los montos por compras en establecimientos se registran como cuentas por cobrar cuando se realizan las transacciones por parte del tarjetahabiente.

Notas a los Estados Financieros

Asimismo, en la cuenta de “extra-financiamiento por cobrar” se registran tanto los consumos como los intereses por devengar. Conforme se vencen las cuotas respectivas, las mismas se trasladan junto con sus intereses a las cuentas por cobrar de tarjetas de crédito.

- **Estimación por Valuación de Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar**

De acuerdo con el Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, Resolución JM-93-2005 del 23 de mayo de 2005 y sus modificaciones según Resolución JM-167-2008 se debe registrar contra los resultados del año una reserva conforme la valuación de su cartera de activos crediticios.

En caso esta exceda del máximo legal permitido como gasto deducible para fines de la determinación del gasto de impuesto sobre la renta, el excedente podrá registrarse directamente contra cuentas de reservas de capital en el capital contable.

La constitución y mantenimiento de reservas o provisiones genéricas sumadas a las reservas o provisiones específicas deben cubrir el equivalente al cien por ciento de la cartera vencida y en ningún caso puede ser menor al 1.25% del total de los activos crediticios brutos.

b Inversiones Permanentes

Las inversiones en acciones efectuadas con carácter permanente se reconocen utilizando el método de costo, inclusive las inversiones en acciones de entidades en que por su participación accionaria se tenga control y/o influencia significativa.

Los ingresos obtenidos de estas inversiones se registran sólo en la medida en que se distribuyen las ganancias acumuladas de la entidad participada (en la que se mantiene la inversión), surgidas después de la fecha de adquisición.

Las inversiones permanentes en moneda extranjera se contabilizan a su equivalente en quetzales utilizando el tipo de cambio vigente cuando se realiza la adquisición y se mantienen registradas al tipo de cambio histórico, de conformidad con lo requerido por el Manual de Instrucciones Contables para Entidades sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

De conformidad con la práctica bancaria se permite que los anticipos para adquisición de acciones de otras entidades se registren en la cuenta de anticipos para adquisición de activos incluida en el rubro de Inmuebles y Muebles.

Notas a los Estados Financieros

c Inmuebles y Muebles

i. Activos adquiridos

Los inmuebles y muebles se presentan al costo de adquisición.

ii. Desembolsos posteriores a la adquisición

Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los desembolsos por reparaciones y mantenimiento que no alargan la vida útil de los activos se reconocen como gastos en los resultados del año.

iii. Depreciación

Los bienes inmuebles y muebles (excepto terrenos) se deprecian por el método de línea recta, utilizando tasas basadas en los porcentajes establecidos fiscalmente. Los porcentajes de depreciación utilizados son los siguientes:

	%
Edificios	5
Mobiliario y equipo	10
Sistemas informáticos	10
Equipo de comunicaciones	10
Vehículos	20
Pinacoteca y obras de arte	10
Otros	10

El gasto por depreciación se registra contra los resultados del año. Los activos totalmente depreciados se rebajan de las respectivas cuentas de costo y depreciación acumulada y se controlan en cuentas de orden.

d Amortización

Las mejoras a propiedades ajenas y las licencias de programas informáticos se difieren y se amortizan por el método de línea recta, a razón del 20% anual.

e Bienes Realizables

Estos corresponden a bienes inmuebles y muebles adjudicados en pago de créditos a favor del Banco. Inicialmente se contabilizan al valor del capital adeudado más intereses y gastos incurridos en su adjudicación.

La valuación de estos activos se actualiza mediante avalúo independiente, en un plazo que no excede de tres meses contados a partir de la fecha de adjudicación. Si el avalúo es menor al monto registrado contablemente se crea una reserva de valuación contra los resultados del año, caso contrario se registra una utilidad por realizar en otras cuentas acreedoras.

Notas a los Estados Financieros

Los bienes realizables deben venderse en un plazo máximo de dos años a partir de la fecha de adjudicación. Si la venta no se realiza en ese plazo deben ofrecerse en subasta pública. De no venderse los bienes realizables en subasta pública se realizará una nueva subasta cada tres meses; el precio base de las subsiguientes subastas será un precio que cada vez menor al anterior en un 10%, partiendo de la base de la primera subasta.

Si el precio base para la subasta de un bien realizable es menor que el registrado contablemente, sin más trámite se constituye la reserva por el monto equivalente a la diferencia entre ambos valores.

Las utilidades netas que produzcan los bienes realizables por su tenencia o explotación deben aplicarse en su totalidad a la constitución y aumento de una reserva especial para cubrir posibles pérdidas en la realización de estos activos. El saldo de la reserva específica para cada bien realizable se trasladará a resultados cuando se formalice la venta del mismo.

Si la venta es a plazos y el valor de venta es mayor al valor en libros la diferencia se contabiliza como una utilidad diferida, trasladándose a los resultados conforme se cobren las cuotas.

Los productos capitalizados procedentes de bienes realizables si los hubiere, se contabilizan por el método de lo percibido.

f Obligaciones Subordinadas

Las obligaciones subordinadas y otras obligaciones se registran en el pasivo.

g Provisiones

Se reconoce una provisión en el balance general cuando se tiene una obligación legal o implícita como resultado de acontecimientos pasados y es probable que requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación.

La provisión realizada se aproxima a su valor de cancelación, no obstante puede diferir del monto definitivo.

h Indemnizaciones Laborales

De acuerdo con las Leyes de Guatemala los patronos tienen la obligación de pagar a sus empleados y trabajadores en caso de despido injustificado indemnización equivalente al sueldo de un mes por cada año trabajado a su servicio o a sus beneficiarios en caso de muerte, conforme lo establecido por el artículo 85 inciso a) del Código de Trabajo.

Notas a los Estados Financieros

La política contable se apega a lo dispuesto por el Código de Trabajo. No se ha creado provisión para estos casos, cuando estos se presentan los pagos se reconocen como gasto en los resultados del año.

i Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos devengados por conceptos distintos a los indicados en los literales i, ii y iii siguientes se registran en las cuentas productos por cobrar y utilidades diferidas según corresponda, y se registran en los resultados del año hasta cuando se perciben.

Los ingresos obtenidos por los conceptos siguientes se registran utilizando la base de acumulación o devengo en cuentas de resultados:

- i. Intereses devengados no percibidos sobre bonos emitidos o documentos expedidos por el Banco de Guatemala y valores de otros emisores cuyos fondos de amortización controle el Banco de Guatemala;
- ii. Intereses devengados no percibidos sobre valores emitidos por gobiernos extranjeros o bancos centrales extranjeros, que tengan como mínimo una calificación de riesgo A-3 para corto plazo o BBB- para largo plazo, otorgada por Standard & Poor's o calificación equivalente otorgada por una calificadora de riesgo de reconocido prestigio internacional; e,
- iii. Intereses, comisiones, rentas y otros productos sobre cartera de tarjetas de crédito, factoraje y arrendamiento financiero.

La contabilización de ingresos devengados no percibidos en la cuenta de utilidades diferidas se suspende cuando se incurre en un atraso de treinta días calendario para las inversiones en títulos-valores y noventa días calendario para el resto de operaciones y servicios, contados a partir del día siguiente de cuando debieron efectuarse los pagos pactados o convenidos. Cuando ocurra la suspensión indicada los ingresos devengados no percibidos deberán reversarse de las cuentas de balance afectadas.

Para las operaciones de tarjetas de crédito, factoraje y arrendamiento financiero el registro contable en resultados se suspende cuando se incurra en un atraso de noventa días calendario contados a partir del día siguiente de cuando debieron recibirse los pagos pactados o convenidos. Cuando ocurra la suspensión mencionada los ingresos registrados en cuentas de resultados que no fueron efectivamente percibidos se reconocen como gastos contra la cuenta de productos por cobrar en la que se registraron inicialmente. Se exceptúan los cargos que se capitalicen en cuentas de tarjetas de crédito, que no se ajustarán.

Notas a los Estados Financieros

Los saldos suspendidos registrados en cuentas de balance y en cuentas de resultados, así como los que sean devengados a partir de la fecha de suspensión se registran en cuentas de orden.

j Dividendos Decretados

Los dividendos se decretan conforme a la autorización de la Asamblea de Accionistas, rebajando la cuenta de reservas de capital y registrando una cuenta por pagar. El pago generalmente se hace efectivo durante el año en el que se decretan los dividendos.

La Superintendencia de Bancos observando el debido proceso podrá limitar a los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza la distribución de dividendos, bajo cualquier modalidad o forma que adopten tales dividendos, cuando a juicio de este órgano y como medida prudencial sea necesario fortalecer la liquidez y/o la solvencia del banco, sociedad financiera o entidad fuera de plaza respectiva. Esta limitación no será aplicable a las acciones de voto limitado con dividendos preferentes.

k Asignación a Directores

La Asamblea General de Accionistas aprueba anualmente el pago de asignaciones a directores de conformidad con la Escritura Social del Banco. El monto asignado se rebaja de la cuenta reservas de capital y se registra una cuenta por pagar. El pago se hace efectivo durante el año en el que se decreta la asignación.

l Reserva para Eventualidades y Otras Reservas

La reserva para eventualidades y otras reservas se utilizan para registrar los montos que de conformidad con las disposiciones de los organismos directivos del Banco se separen de las utilidades por considerarse conveniente crear o incrementar reservas para hacerle frente a quebrantos eventuales, asegurar la cobertura de fines no específicos o imprevistos, así como reservas o provisiones (estimaciones) según lo dispuesto en el artículo 53 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros.

m Reserva Legal

De acuerdo con los artículos 36 y 37 del Código de Comercio de Guatemala, toda sociedad deberá separar anualmente como mínimo el cinco por ciento (5%) de la ganancia neta contable de cada ejercicio para formar la reserva legal. Esta no podrá ser distribuida en forma alguna entre los accionistas sino hasta la liquidación de la sociedad.

Notas a los Estados Financieros

Sin embargo, anualmente podrá capitalizarse el excedente del cinco por ciento (5%) de la misma cuando exceda del quince por ciento (15%) del capital pagado al cierre del ejercicio inmediato anterior, sin perjuicio de seguir reservando el cinco por ciento (5%) anual mencionado anteriormente. El cinco por ciento (5%) de la ganancia neta del año anterior se contabiliza en el año corriente.

n Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta es el impuesto que se estima pagar sobre la renta gravable para el año utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

ñ Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se presentan a su valor equivalente en quetzales utilizando el tipo de cambio que proceda conforme a las disposiciones de las autoridades monetarias (ver nota 2c).

o Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan a su equivalente en quetzales utilizando el tipo de cambio vigente cuando se realiza la transacción. El diferencial de cambio, si hubiese alguno, que resulte entre la fecha cuando se registra la transacción y la de su cancelación o la del cierre contable se registra contra los resultados del ejercicio contable.

4 Disponibilidades

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Moneda nacional:		
Caja	1,564,408,132	1,571,523,444
Banco Central depósito legal (a)	4,119,725,629	3,987,780,380
Banco Central depósitos especiales	185,510,300	190,000,700
Bancos del país	1,503,005	-
Cheques a compensar	345,948,422	502,813,694
Total moneda nacional	<u>6,217,095,488</u>	<u>6,252,118,218</u>
Moneda extranjera:		
Caja	72,398,508	70,915,270
Banco Central depósito legal (a)	1,106,910,028	915,596,314
Banco Central depósitos especiales	39,892,488	35,562,656
Bancos del exterior (b)	1,892,584,952	1,195,489,031
Cheques y giros a compensar	34,943,797	135,508,589
Giros sobre el exterior	3,158,833	147,483,400
Total moneda extranjera	<u>3,149,888,606</u>	<u>2,500,555,260</u>
	<u>9,366,984,094</u>	<u>8,752,673,478</u>

Notas a los Estados Financieros

- (a) El saldo de esta cuenta se aplica para cubrir el encaje bancario requerido sobre sus obligaciones depositarias; por lo que estos fondos se consideran restringidos (ver nota 14).
- (b) Al 31 de diciembre de 2018 este rubro incluye US\$18,700,604 equivalentes a Q144,685,637 (US\$14,606,227 equivalentes a Q107,279,377 en 2017) correspondiente a un depósito que garantiza el pago de las cuotas trimestrales correspondientes a los créditos obtenidos con una entidad del exterior. Los fondos que constituyen el depósito corresponden a la cuota trimestral del crédito que se deberá amortizar y se trasladan a una cuenta bancaria específica, al inicio del trimestre que se liquidará.

Notas a los Estados Financieros

5 Inversiones, neto

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	Rangos de tasa de interés anual	Fecha de vencimiento	Saldo en Q
Moneda nacional:			
En títulos valores para la venta:			
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala	De 5.63 a 10.00	De 2019 a 2033	7,880,044,199
Cédulas hipotecarias F.H.A.	De 6.00 a 18.00	De 2019 a 2048	2,318,851,283
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Guatemala	De 6.63 a 7.75	De 2019 a 2025	1,885,552,700
Pagarés emitidos por G&T Conticredit, S.A.	De 5.00 a 7.25	2019	197,953,000
Total títulos valores para la venta			<u>12,282,401,182</u>
En operaciones de reporto:			
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala	De 2.65 a 6.65	De 2019 a 2020	2,506,775,000
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Guatemala	6.50	2019	100,000
Total operaciones de reporto			<u>2,506,875,000</u>
Intereses pagados en compra de valores			2,088,982
Total inversiones en moneda nacional			<u>14,791,365,164</u>

Notas a los Estados Financieros

	Rangos de tasa de interés anual	Fecha de vencimiento	Saldo en US\$	Saldo en Q
Moneda extranjera:				
En títulos valores para la venta:				
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala	De 4.88 a 6.20	De 2020 a 2026	90,584,010	700,843,956
Eurobonos emitidos por la República de Guatemala	De 4.38 a 8.13	De 2022 a 2034	107,000,408	827,856,807
Eurobonos emitidos por Industrial Senior Trust	5.50	2022	14,659,650	113,420,979
Eurobonos emitidos por Agromercantil Senior Trust	6.25	2019	4,315,652	33,389,984
Eurobonos emitidos por Cementos Progreso Trust	7.13	2023	2,062,480	15,957,305
Eurobonos de deuda subordinada de BBVA Bancomer, S.A.	6.75	2022	2,115,440	16,367,054
Pagarés emitidos por Financiera G&T Continental, S.A.	3.85	2019	6,200,000	47,969,090
Pagarés emitidos por G&T Conticredit, S.A.	4.25	2019	500,000	3,868,475
Cédulas hipotecarias F.H.A.	De 6.00 a 9.00	De 2019 a 2032	459,538	3,555,424
Total títulos valores para la venta				<u>1,763,229,074</u>
En títulos valores para su vencimiento:				
Eurobonos emitidos por la República de Guatemala	8.13%	2034	15,062,756	116,539,790
Bonos de deuda subordinada emitidos por Banco Industrial, S.A.	8.25%	2021	3,030,507	<u>23,446,881</u>
Total títulos valores para su vencimiento				<u>139,986,671</u>
Van				<u>1,903,215,745</u>

Notas a los Estados Financieros

	Rangos de tasa de interés anual	Fecha de vencimiento	Saldo en US\$	Saldo en Q
Vienen				1,903,215,745
En operaciones de reporto:				
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala	De 2.90 a 3.50	2019	16,550,000	128,046,523
Eurobonos emitidos por la República de Guatemala	De 3.10 a 3.50	2019	318,000	2,460,350
Total operaciones de reporto	-			<u>130,506,873</u>
Intereses pagados en compra de valores			26,594	<u>205,753</u>
Total inversiones en moneda extranjera	-			<u>2,033,928,371</u>
Total de inversiones (a. y c.)	-			16,825,293,535
Menos: estimación por valuación (f.)	-			<u>(14,617,907)</u>
Total de inversiones, neto	-			16,810,675,628
Menos: monto presentado en el rubro de otras inversiones (nota 11)	-			<u>(33,690,141)</u>
				<u>16,776,985,487</u>

Notas a los Estados Financieros

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

	Rangos de tasa de interés anual	Fecha de vencimiento	Saldo en Q
Moneda nacional:			
En títulos valores para la venta:			
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala	De 6.63 a 10.00	De 2018 a 2032	6,711,215,345
Cédulas hipotecarias F.H.A.	De 6.00 a 18.00	De 2018 a 2047	2,507,797,682
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Guatemala	De 7.00 a 8.40	De 2018 a 2025	1,322,618,150
Pagarés emitidos por G&T Conticredit, S.A.	De 4.00 a 7.50	2018	163,704,000
Total títulos valores para la venta			<u>10,705,335,177</u>
En operaciones de reporto:			
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala	De 2.50 a 6.75	2018	3,050,615,000
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Guatemala	De 2.55 a 6.75	2018	60,100,000
Cédulas hipotecarias F.H.A.	De 5.00 a 7.35	2018	38,476,213
Total operaciones de reporto			<u>3,149,191,213</u>
Intereses pagados en compra de valores	-		12,197,080
Total inversiones en moneda nacional	-		<u>13,866,723,470</u>

Notas a los Estados Financieros

	Rangos de tasa de interés anual	Fecha de vencimiento	Saldo en US\$	Saldo en Q
Moneda extranjera:				
En títulos valores para la venta:				
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala d)	De 4.88 a 5.00	De 2020 a 2021	616,935	4,531,246
Eurobonos emitidos por la República de Guatemala d)	De 4.50 a 8.13	De 2022 a 2034	60,802,146	446,577,776
Eurobonos emitidos por Industrial Senior Trust d)	5.50	2022	15,297,750	112,358,457
Eurobonos emitidos por Agromercantil Trust d)	6.25	2019	4,429,559	32,534,092
Eurobonos emitidos por Cementos Progreso Trust	7.13	2023	2,123,240	15,594,709
Bonos de deuda subordinada emitidos por:				
BBVA Bancomer, S.A. d)	6.75	2022	2,262,680	16,618,864
Banco Itaú Unibanco, S.A. d)	5.13	2023	2,053,740	15,084,248
Pagarés emitidos por Financiera G&T Continental, S.A.	3.75	2018	6,200,000	45,537,574
Cédulas hipotecarias F.H.A.	De 6.00 a 9.00	De 2018 a 2032	569,866	4,185,535
Total títulos valores para la venta				<u>693,022,501</u>
En títulos valores para su vencimiento:				
Eurobonos emitidos por la República de Guatemala	8.13	2034	3,400,973	24,979,363
Bonos de deuda subordinada emitidos por Banco Industrial, S.A. d)	8.25	2021	3,040,920	22,334,858
Total títulos valores para su vencimiento				<u>47,314,221</u>
Van				<u>740,336,722</u>

Notas a los Estados Financieros

	Rangos de tasa de interés anual	Fecha de vencimiento	Saldo en US\$	Saldo en Q
Vienen				740,336,722
En operaciones de reporto:				
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala	De 2.80 a 3.50	2018	33,400,000	245,315,318
Eurobonos emitidos por la República de Guatemala	De 2.80 a 3.18	2018	18,635,000	136,869,788
Total operaciones de reporto				<u>382,185,106</u>
Total inversiones en moneda extranjera				<u>1,122,521,828</u>
Total de inversiones (a. y c.)				<u>14,989,245,298</u>
Menos: estimación por valuación (f.)	-			<u>(11,906,956)</u>
Total de inversiones, neto				<u>14,977,338,342</u>
Menos: monto presentado en el rubro de otras inversiones (nota 11)	-			<u>(34,767,040)</u>
				<u>14,942,571,302</u>

Notas a los Estados Financieros

- a. Geográficamente los saldos de las inversiones corresponden a títulos valores emitidos por entidades ubicadas en:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Guatemala (g)	16,808,926,483	14,957,542,190
México	16,367,052	16,618,864
Brasil	-	15,084,244
	<u>16,825,293,535</u>	<u>14,989,245,298</u>

- b. Las inversiones al 31 de diciembre de 2018 incluyen equivalentes de efectivo por Q1,270,412,501 (Q1,738,546,018 en 2017).
- c. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el total de inversiones incluye un saldo de primas pagadas por Q224,484,142 y Q147,099,565 respectivamente. El saldo del principal es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Total de inversiones	<u>16,825,293,535</u>	<u>14,989,245,298</u>
Menos:		
Primas pagadas en moneda nacional	(170,413,968)	(91,789,495)
Primas pagadas en moneda extranjera – US\$6,988,565 (US\$7,530,538 en 2016)	<u>(54,070,175)</u>	<u>(55,310,070)</u>
Total de primas pagadas	<u>(224,484,142)</u>	<u>(147,099,565)</u>
Saldo de principal	<u>16,600,809,394</u>	<u>14,842,145,733</u>

- d. Al 31 de diciembre de 2018 Certificados Representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala, Bonos de deuda subordinada emitidos por otras instituciones financieras en Guatemala, Bonos de deuda subordinada emitidos por instituciones no financieras en Islas Caimán y Eurobonos emitidos por otras instituciones financieras en México están como garantía de una línea de crédito otorgada por la entidad financiera Citibank N.A. New York. Estos títulos valores tienen un valor nominal de Q670,000,000 y US\$80,525,000 equivalentes a Q623,017,899 (por Q945,000,000 y US\$80,425,000 equivalentes a Q590,703,127 para 2017) (ver nota 15).

Notas a los Estados Financieros

- e. Al 31 de diciembre de 2018 las inversiones tienen vencimientos que oscilan del 2019 al 2034. Los vencimientos de estas inversiones durante los próximos cinco años se resumen a continuación:

	Q
2019	3,950,996,419
2020	848,511,935
2021	628,842,635
2022	903,208,439
2023 en adelante	10,493,734,107
	<u>16,825,293,535</u>

- f. El movimiento de la estimación por valuación de inversiones se resume a continuación:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Saldo al inicio del año	11,906,956	11,906,956
Más aumentos por:		
Traslado de la estimación por valuación de cartera de créditos (nota 6)	<u>2,710,951</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>14,617,907</u>	<u>11,906,956</u>

- g. Las inversiones detalladas geográficamente en Guatemala incluyen, emisiones internacionales de entidades locales por un total de US\$24,068,289 equivalente a Q186,215,149 (US\$24,891,469 equivalente a Q182,822,117 en 2017).
- h. El rubro de inversiones en certificados de depósitos a plazo emitidos por el Banco de Guatemala, incluye Q800,000,000 con un descuento de Q10,853,300 el cual se devenga durante el período de la inversión.

Notas a los Estados Financieros

6 Cartera de Créditos, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Moneda nacional:		
Fiduciarios	8,707,714,017	9,645,966,532
Hipotecarios	2,714,504,584	2,837,093,886
En cuentas de depósitos monetarios	459,849,718	931,097,269
Prendarios	688,868,523	877,384,905
Hipotecarios-prendarios	125,993,900	148,499,984
Documentos descontados	82,530,267	90,989,848
Tarjetas de crédito	41,437,261	49,612,340
Hipotecarios-fiduciarios	832,942	1,576,665
Deudores por venta de bienes realizables	585,926	744,998
Total moneda nacional	<u>12,822,317,138</u>	<u>14,582,966,427</u>
Moneda extranjera:		
Fiduciarios	8,740,436,742	9,209,682,551
Hipotecarios	2,673,514,664	2,042,104,005
Prendarios	234,536,875	634,440,311
Documentos descontados	173,269,130	167,972,101
Hipotecarios-prendarios	19,611,373	31,234,520
En cuentas de depósitos monetarios	22,033,850	9,951,842
Tarjetas de crédito	3,349,935	3,406,198
Hipotecarios-fiduciarios	7,736,950	3,305,147
Pagos por cartas de crédito	3,576,345	-
Prendarios - fiduciarios	78,187,008	-
Total moneda extranjera	<u>11,956,252,872</u>	<u>12,102,096,675</u>
Total cartera de créditos, bruta	<u>24,778,570,010</u>	<u>26,685,063,102</u>
Menos:		
Estimación por valuación:		
Específica	(247,067,558)	(178,435,660)
Genérica	<u>(389,218,292)</u>	<u>(539,644,239)</u>
Total estimación por valuación	<u>(636,285,850)</u>	<u>(718,079,899)</u>
Total cartera de créditos, neto	<u>24,142,284,160</u>	<u>25,966,983,203</u>

Notas a los Estados Financieros

Las operaciones de crédito devengan tasas de interés anuales variables que oscilan entre los porcentajes que se presentan a continuación:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	%	%
Créditos:		
En moneda nacional	1.00 y 50.00	1.00 y 50.00
En moneda extranjera	3.27 y 18.75	1.00 y 18.00
Tarjeta de Crédito:		
En moneda nacional	2.64 y 67.20	3.00 y 58.00
En moneda extranjera	36.00 y 67.20	32.00 y 36.00

El resumen de la cartera de créditos por su estado es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Moneda nacional:		
Vigentes	<u>12,308,402,363</u>	<u>14,191,920,149</u>
Vencidos:		
En proceso de prórroga	10,666,791	16,007,699
En cobro administrativo	266,772,001	137,166,988
En cobro judicial	<u>236,475,983</u>	<u>237,871,591</u>
	<u>513,914,775</u>	<u>391,046,278</u>
Total moneda nacional	<u>12,822,317,138</u>	<u>14,582,966,427</u>
Moneda extranjera:		
Vigentes	<u>11,877,147,451</u>	<u>11,821,787,606</u>
Vencidos:		
En proceso de prórroga	2,404,765	912,935
En cobro administrativo	51,354,022	262,958,051
En cobro judicial	<u>25,346,634</u>	<u>16,438,083</u>
	<u>79,105,421</u>	<u>280,309,069</u>
Total moneda extranjera	<u>11,956,252,872</u>	<u>12,102,096,675</u>
Total cartera de créditos	<u>24,778,570,010</u>	<u>26,685,063,102</u>

Notas a los Estados Financieros

El resumen de la cartera de créditos por categoría es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Moneda nacional:		
Deudores empresariales mayores	8,538,666,480	9,532,397,612
De consumo	2,540,509,840	2,841,337,882
Deudores empresariales menores	1,408,742,155	1,736,927,924
Créditos hipotecarios para vivienda	329,988,316	364,190,008
Microcréditos	4,410,347	108,113,001
Total moneda nacional	<u>12,822,317,138</u>	<u>14,582,966,427</u>
Moneda extranjera:		
Deudores empresariales mayores	11,260,818,136	11,461,548,820
Deudores empresariales menores	441,692,358	420,100,305
Créditos hipotecarios para vivienda	191,886,089	151,682,165
De consumo	61,856,289	68,765,385
Total moneda extranjera	<u>11,956,252,872</u>	<u>12,102,096,675</u>
Total cartera de créditos	<u>24,778,570,010</u>	<u>26,685,063,102</u>

El resumen de la cartera de créditos por área geográfica es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Moneda nacional:		
Guatemala	<u>12,822,317,138</u>	<u>14,582,966,427</u>
Total moneda nacional	<u>12,822,317,138</u>	<u>14,582,966,427</u>
Moneda extranjera:		
Guatemala	8,978,262,249	9,287,416,858
Otros países	<u>2,977,990,623</u>	<u>2,814,679,817</u>
Total moneda extranjera	<u>11,956,252,872</u>	<u>12,102,096,675</u>
Total cartera de créditos	<u>24,778,570,010</u>	<u>26,685,063,102</u>

Notas a los Estados Financieros

El resumen de la cartera de créditos por vencimiento es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Moneda nacional:		
Hasta un año	3,175,212,845	3,181,657,159
De uno a tres años	2,930,392,170	3,818,709,303
De tres a cinco años	2,160,089,345	2,991,379,900
De más de cinco años	4,556,622,778	4,591,220,065
Total moneda nacional	<u>12,822,317,138</u>	<u>14,582,966,427</u>
Moneda extranjera:		
Hasta un año	2,452,356,337	2,702,392,524
De uno a tres años	1,204,434,580	1,597,101,988
De tres a cinco años	1,362,406,970	1,544,414,477
De más de cinco años	6,937,054,985	6,258,187,686
Total moneda extranjera	<u>11,956,252,872</u>	<u>12,102,096,675</u>
Total cartera de créditos	<u>24,778,570,010</u>	<u>26,685,063,102</u>

El movimiento contable de la estimación por valuación de la cartera de créditos se resume a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Saldo al inicio del año	<u>718,079,899</u>	<u>565,997,722</u>
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados	432,705,006	179,529,450
Traslado de la estimación por valuación de cuentas por cobrar (nota 8)	26,909,220	1,090,475
Diferencial cambiario, neto	4,806,344	-
Traslado de la reserva para eventualidades (nota 24)	-	230,000,000
	<u>464,420,570</u>	<u>410,619,925</u>
Menos cargos por:		
Créditos aplicados a la estimación	(529,691,402)	(238,208,403)
Traslado a la estimación por valuación de cuentas por cobrar (nota 8)	(16,523,217)	(19,065,269)
Diferencial cambiario, neto	-	(1,264,076)
	<u>(546,214,619)</u>	<u>(258,537,748)</u>
Saldo al final del año	<u>636,285,850</u>	<u>718,079,899</u>

Notas a los Estados Financieros

Los cargos a resultados por las estimaciones por valuación se resumen a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Estimaciones por valuación:		
Cartera de créditos	432,705,006	179,529,450
Bienes realizables (nota 9)	39,421,276	7,257,050
Cuentas por cobrar (nota 8)	4,518,697	622,106
Inversiones (nota 5)	2,710,951	-
	<u>479,355,930</u>	<u>187,408,606</u>

7 Productos Financieros por Cobrar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Moneda nacional:		
Inversiones	154,311,121	132,556,502
Cartera de créditos	33,293,920	41,980,212
Cuentas por cobrar	812,791	658,274
Total moneda nacional	<u>188,417,832</u>	<u>175,194,988</u>
Moneda extranjera:		
Inversiones	21,871,809	23,352,903
Cartera de créditos	7,880,066	7,676,573
Disponibilidades	97,731	685,979
Cuentas por cobrar	24	17,192
Total moneda extranjera	<u>29,849,630</u>	<u>31,732,647</u>
	<u>218,267,462</u>	<u>206,927,635</u>

8 Cuentas por Cobrar, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Moneda nacional:		
Cuentas por liquidar	138,542,045	143,084,129
Deudores varios	16,812,015	5,963,278
Gastos judiciales	7,512,316	6,636,571
Van	<u>162,866,376</u>	<u>155,683,978</u>

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Vienen	162,866,376	155,683,978
Sobregiros en cuenta de depósito	7,158,454	14,254,859
Derechos por servicios	3,889,007	3,828,136
Primas de seguros	2,681,892	2,234,159
Faltantes de caja y otros valores	652,618	475,722
Otros	3,361,443	2,166,166
Total moneda nacional	<u>180,609,790</u>	<u>178,643,020</u>
Moneda extranjera:		
Sobregiros en cuentas de depósito	7,615,013	38,413,231
Cuentas por liquidar	1,772,400	23,742,680
Otros	317,293	891,469
Total moneda extranjera	<u>9,704,706</u>	<u>63,047,380</u>
Total cuentas por cobrar	190,314,496	241,690,400
Menos: estimación por valuación	<u>(10,803,261)</u>	<u>(18,846,413)</u>
	<u>179,511,235</u>	<u>222,843,987</u>

Las cuentas por liquidar incluyen principalmente la diferencia entre el valor nominal de títulos valores reportados y el efectivo recibido en las transacciones de reporto, saldos por liquidar con remesadores de efectivo, agentes bancarios y por la alianza bancaria con una entidad en la República de El Salvador.

El movimiento contable de la estimación por valuación de cuentas por cobrar se resume a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Saldo al inicio del año	<u>18,846,413</u>	<u>23,205,954</u>
Más aumentos por:		
Traslado de reserva para eventualidades (nota 24)	18,869,135	-
Traslado de la estimación por valuación de cartera de créditos (nota 6)	<u>16,523,217</u>	<u>19,065,269</u>
Van	<u>35,392,352</u>	<u>19,065,269</u>

Notas a los Estados Financieros

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Vienen	35,392,352	19,687,375
Provisión del año cargada a resultados (nota 6)	4,518,697	622,106
Diferencial cambiario, neto	514,132	-
	<u>40,425,181</u>	<u>19,687,375</u>
Menos cargos por:		
Traslado a la estimación por valuación de cartera de créditos (nota 6)	(26,909,220)	(1,090,475)
Saldos aplicados a la estimación	(21,559,113)	(22,845,692)
Diferencial cambiario, neto	-	(110,749)
	<u>(48,468,333)</u>	<u>(24,046,916)</u>
Saldo al final del año	<u>10,803,261</u>	<u>18,846,413</u>

9 Bienes Realizables, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Moneda nacional:		
Inmuebles	249,139,360	179,771,429
Muebles	15,970,572	47,715,078
Total moneda nacional	<u>265,109,932</u>	<u>227,486,507</u>
Moneda extranjera:		
Inmuebles	32,964,078	17,992,234
Muebles	7,415,986	7,415,986
Total moneda extranjera	<u>40,380,064</u>	<u>25,408,220</u>
Total bienes realizables	<u>305,489,996</u>	<u>252,894,727</u>
Menos: estimación por valuación	<u>(55,880,636)</u>	<u>(24,876,600)</u>
	<u>249,609,360</u>	<u>228,018,127</u>

Notas a los Estados Financieros

El movimiento contable de la estimación por valuación de bienes realizables se resume a continuación:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Saldo al inicio del año	<u>24,876,600</u>	<u>24,397,451</u>
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados (nota 6)	39,421,276	7,257,050
Traslado de la reserva para eventualidades (nota 24)	<u>30,000,000</u>	<u>-</u>
	<u>69,421,276</u>	<u>7,257,050</u>
	94,297,876	31,654,501
Menos cargos por:		
Saldos aplicados a la estimación	<u>(38,417,240)</u>	<u>(6,777,901)</u>
Saldo al final del año	<u><u>55,880,636</u></u>	<u><u>24,876,600</u></u>

Notas a los Estados Financieros

10 Inversiones Permanentes, neto

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	Porcentaje de participación	No. de acciones	Valor nominal Por acción	Valor nominal Total	Costo de la inversión Total	
					US\$	Q
Acciones:						
En moneda nacional:						
Financiera G&T Continental, S.A. (a)	99.99	1,122,129	100	112,212,900	-	134,621,262
G&T Conticredit, S.A. (a)	99.99	742,130	100	74,213,000	-	80,075,827
Casa de Bolsa G&T Continental, S.A. (a)	99.99	14,999	100	1,499,900	-	1,958,400
G&T Contivalores, S.A. (a)	99.98	6,998	100	699,800	-	699,800
Asesoría en Valores, S.A. (a)	98.00	49	100	4,900	-	25,200
Transacciones y Transferencias, S.A.	14.30	2,428,681	1	2,428,681	-	2,428,681
Asociación Bancaria de Guatemala	-	108	5,000	540,000	-	540,000
Club Industrial	-	1	1,000	1,000	-	10,000
						<u>220,359,170</u>
En moneda extranjera:						
En dólares de los Estados Unidos de América:						
GTC Bank Inc. (a)	100.00	36,856	1,000	36,856,000	36,858,755	286,795,861
Banco G&T Continental El Salvador, S.A.	81.66	42,134,959	1	42,134,959	42,134,959	319,761,595
Banco G&T Continental (Panamá), S.A.	100.00	1,043	11,985	12,500,000	12,896,000	99,543,467
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. (Bladex)	9.30	4,484	2.65	11,900	11,900	92,784
En colones costarricenses:						
Financiera G&T Continental, S.A. Costa Rica	62.63	2,491,682,221	-	4,975,253	4,975,253	38,200,498
						<u>744,394,205</u>
Total						<u>964,753,375</u>

Notas a los Estados Financieros

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

	Porcentaje de participación	No. de acciones	Valor nominal Por acción	Valor nominal Total	Costo de la inversión Total	
					US\$	Q
Acciones:						
En moneda nacional:						
Financiera G&T Continental, S.A. (a)	99.99	1,122,129	100	112,212,900	-	134,621,262
G&T Conticredit, S.A. (a)	99.99	742,130	100	74,213,000	-	80,075,827
Casa de Bolsa G&T Continental, S.A. (a)	99.99	14,999	100	1,499,900	-	1,958,400
G&T Contivalores, S.A. (a)	99.98	6,998	100	699,800	-	699,800
Asesoría en Valores, S.A. (a)	98.00	49	100	4,900	-	25,200
Transacciones Universales, S.A.	9.30	11,821	1,000	11,821,000	-	11,821,000
Transacciones y Transferencias, S.A.	14.30	2,428,681	0.99	2,398,978	-	2,398,978
Asociación Bancaria de Guatemala	-	108	5,000	540,000	-	540,000
Club Industrial	-	1	1,000	1,000	-	10,000
						<u>232,150,467</u>
Menos: estimación por valuación (b)						<u>(4,823,323)</u>
						<u>227,327,144</u>
En moneda extranjera:						
En dólares de los Estados Unidos de América:						
GTC Bank Inc. (a)	100.00	36,856	1,000	36,856,000	36,858,755	286,795,861
Banco G&T Continental El Salvador, S.A.	81.66	42,134,959	1	42,134,959	42,134,959	319,761,595
Banco G&T Continental (Panamá), S.A.	100.00	1,043	11,985	12,500,000	12,896,000	99,543,467
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. (Bladex)	9.30	4,484	2.65	11,900	11,900	92,784
En colones costarricenses:						
Financiera G&T Continental, S.A. Costa Rica	62.63	2,491,682,221	-	4,975,253	4,975,253	<u>38,200,498</u>
						<u>744,394,205</u>
Total						<u>971,721,349</u>

Notas a los Estados Financieros

- (a) Estas entidades son reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de Guatemala y forman parte del Grupo Financiero G&T Continental (ver nota 34).
- (b) Al 31 de diciembre de 2017 la estimación por valuación corresponde a las inversiones en acciones de Transacciones Universales, S.A. por Q4,823,323.
- (c) Los dividendos recibidos por las inversiones en acciones se resumen a continuación (véase nota 27):

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2018	2016
	Q	Q
G&T Conticredit, S.A.	49,999,850	69,999,790
Financiera G&T Continental, S.A.	24,997,525	24,997,525
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. (Bladex)	51,554	50,650
GTC Bank Inc.	-	126,701,880
	<u>75,048,929</u>	<u>221,749,845</u>

11 Otras Inversiones

Esta cuenta representa el fondo especial destinado a la cobertura de las recaudaciones del sistema de hipotecas aseguradas – FHA, el cual comprende las cuotas de seguros de hipotecas, seguros contra incendio y terremoto e impuesto único sobre inmuebles. El total de estos fondos está garantizado con certificados representativos de bonos del tesoro de la República de Guatemala (ver nota 5).

Notas a los Estados Financieros

12 Inmuebles y Muebles, neto

El movimiento de esta cuenta por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 se resume a continuación:

	Saldo inicial Q	Adiciones Q	Bajas Q	Traslados Q	Saldo final Q
Costo:					
Terrenos	255,075,755	-	(2,510,912)	-	252,564,843
Edificios y mejoras	247,333,102	3,127,459	(19,456,355)	12,416,413	243,420,619
Mobiliario y equipo	284,606,108	4,522,891	(41,024,117)	17,506,102	265,610,984
Sistemas informáticos	290,516,112	6,333,765	(36,444,572)	45,481	260,450,786
Equipo de comunicaciones	66,795,552	1,365,168	(8,279,981)	4,712,867	64,593,606
Vehículos	7,254,566	139,101	(1,185,885)	-	6,207,782
Pinacoteca y obras de arte	4,122,424	-	(154,000)	-	3,968,424
Otros	63,072,373	184,296	(205,896)	257,387	63,308,160
	<u>1,218,775,992</u>	<u>15,672,680</u>	<u>(109,261,718)</u>	<u>34,938,250</u>	<u>1,160,125,204</u>
Depreciación acumulada:					
Edificios y mejoras	(130,305,940)	(12,095,748)	17,001,440	-	(125,400,248)
Mobiliario y equipo	(149,166,531)	(27,998,531)	41,024,117	455	(136,140,490)
Sistemas informáticos	(169,850,463)	(27,634,166)	36,444,572	-	(161,040,057)
Equipo de comunicaciones	(35,190,758)	(6,645,550)	8,279,981	-	(33,556,327)
Vehículos	(1,288,365)	(1,427,952)	911,762	-	(1,804,555)
Pinacoteca y obras de arte	(592,477)	(405,828)	154,000	-	(844,305)
Otros	(30,366,440)	(6,332,998)	205,896	-	(36,493,542)
	<u>(516,760,974)</u>	<u>(82,540,773)</u>	<u>104,021,768</u>	<u>455</u>	<u>(495,279,524)</u>
Sub-total	702,015,018	(66,868,093)	(5,239,950)	34,938,705	664,845,680
Anticipos para adquisición de activos (a)	44,720,221	61,752,274	(9,150)	(45,391,505)	61,071,840
Total	<u>746,735,239</u>	<u>(5,115,819)</u>	<u>(5,249,100)</u>	<u>(10,452,800)</u>	<u>725,917,520</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2018 el saldo de esta cuenta incluye un anticipo por US\$2,500,000 equivalentes a Q19,244,430 para la compra de 20 acciones de Banco G&T Continental (Panamá), S.A. según resolución de Junta Monetaria JM-54-2018 del 09 de agosto de 2018.

Notas a los Estados Financieros

El movimiento de esta cuenta por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 se resume a continuación:

	Saldo inicial Q	Adiciones Q	Bajas Q	Traslados Q	Saldo final Q
Costo:					
Terrenos	255,439,160	-	(363,405)	-	255,075,755
Edificios y mejoras	253,090,268	4,498,223	(13,322,857)	3,067,468	247,333,102
Mobiliario y equipo	296,119,574	12,300,445	(33,002,436)	9,188,525	284,606,108
Sistemas informáticos	323,447,079	1,622,896	(34,625,825)	71,962	290,516,112
Equipo de comunicaciones	69,190,193	3,624,667	(6,020,360)	1,052	66,795,552
Vehículos	1,936,319	5,289,149	(530,581)	559,679	7,254,566
Pinacoteca y obras de arte	4,122,424	-	-	-	4,122,424
Otros	62,730,857	317,583	-	23,933	63,072,373
	<u>1,266,075,874</u>	<u>27,652,963</u>	<u>(87,865,464)</u>	<u>12,912,619</u>	<u>1,218,775,992</u>
Depreciación acumulada:					
Edificios y mejoras	(130,766,747)	(12,319,296)	12,672,086	108,017	(130,305,940)
Mobiliario y equipo	(153,075,412)	(29,093,556)	33,002,437	-	(149,166,531)
Sistemas informáticos	(173,169,196)	(31,307,092)	34,625,825	-	(169,850,463)
Equipo de comunicaciones	(34,357,834)	(6,853,284)	6,020,360	-	(35,190,758)
Vehículos	(1,115,943)	(681,854)	509,432	-	(1,288,365)
Pinacoteca y obras de arte	(180,235)	(412,242)	-	-	(592,477)
Otros	(24,076,055)	(6,290,385)	-	-	(30,366,440)
	<u>(516,741,422)</u>	<u>(86,957,709)</u>	<u>86,830,140</u>	<u>108,017</u>	<u>(516,760,974)</u>
Sub-total	749,334,452	(59,304,746)	(1,035,324)	13,020,636	702,015,018
Anticipos para adquisición de activos	17,823,660	86,676,000	(1,548,530)	(58,230,909)	44,720,221
Total	<u>767,158,112</u>	<u>27,371,254</u>	<u>(2,583,854)</u>	<u>(45,210,273)</u>	<u>746,735,239</u>

Notas a los Estados Financieros

13 Cargos Diferidos, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Licencias de programas informáticos	97,496,866	111,997,038
Mejoras a propiedades ajenas	81,215,980	80,944,499
	<u>178,712,846</u>	<u>192,941,537</u>
Menos: amortización acumulada	<u>(101,854,153)</u>	<u>(99,732,248)</u>
	<u>76,858,693</u>	<u>93,209,289</u>
 Gastos anticipados:		
Impuestos y arbitrios	86,141,484	82,543,703
Servicios	57,985,124	36,896,120
Materiales y suministros	3,047,219	1,322,024
	<u>147,173,827</u>	<u>120,761,847</u>
	<u>224,032,520</u>	<u>213,971,136</u>

El movimiento contable de la amortización acumulada durante el año terminado el 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	Amortización mejoras a propiedades Q	Amortización licencias de programas informáticos Q	Total Q
Saldo al inicio del año	36,062,070	63,670,178	99,732,248
Más: aumento por amortización del año cargada a gasto	16,579,410	21,270,536	37,849,946
Menos: bajas por activos totalmente amortizados	<u>(11,155,497)</u>	<u>(24,572,544)</u>	<u>(35,728,041)</u>
Saldo al final del año	<u>41,485,983</u>	<u>60,368,170</u>	<u>101,854,153</u>

Notas a los Estados Financieros

El movimiento contable de la amortización acumulada durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

	Amortización mejoras a propiedades Q	Amortización licencias de programas informáticos Q	Total Q
Saldo al inicio del año	34,898,911	43,258,454	78,157,365
Más: aumento por amortización del año cargada a gasto	15,773,154	20,411,724	36,184,878
Menos: bajas por activos totalmente amortizados	(14,609,995)	-	(14,609,995)
Saldo al final del año	<u>36,062,070</u>	<u>63,670,178</u>	<u>99,732,248</u>

14 Obligaciones Depositarias

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2018 Q	2017 Q
Moneda nacional:		
Depósitos a plazo	10,704,195,206	12,302,045,306
Depósitos monetarios	10,548,238,343	11,047,066,496
Depósitos de ahorro	9,720,262,448	8,964,751,237
Depósitos con restricciones	119,057,028	126,668,979
Total moneda nacional	<u>31,091,753,025</u>	<u>32,440,532,018</u>
Moneda extranjera:		
Depósitos monetarios	4,278,228,814	3,048,591,034
Depósitos a plazo	2,069,651,904	1,777,901,737
Depósitos de ahorro	1,288,280,746	1,238,049,592
Depósitos con restricciones	5,177,213	7,667,363
Total moneda extranjera	<u>7,641,338,677</u>	<u>6,072,209,726</u>
	<u>38,733,091,702</u>	<u>38,512,741,744</u>

Notas a los Estados Financieros

- Las operaciones de depósito devengan tasas de interés anual que oscilan entre los porcentajes que se resumen a continuación:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	%	%
Moneda nacional:		
Depósitos monetarios	0.10 y 6.75	0.10 y 6.75
Depósitos de ahorro	0.10 y 6.00	0.10 y 7.00
Depósitos a plazo	0.25 y 7.65	2.25 y 8.50
Moneda extranjera:		
Depósitos monetarios	0.20 y 4.25	0.01 y 4.25
Depósitos de ahorro	0.10 y 4.50	0.10 y 4.50
Depósitos a plazo	0.50 y 4.59	0.75 y 4.75

- Los depósitos bancarios están sujetos a encaje bancario, el cual se determina en moneda nacional y/o moneda extranjera como un porcentaje de la totalidad de tales depósitos. Este encaje bancario deberá mantenerse constantemente en forma de depósitos de inmediata exigibilidad en el Banco de Guatemala, de fondos en efectivo en las cajas de los Bancos, y cuando las circunstancias lo ameriten, de inversiones líquidas en títulos, documentos o valores, nacionales o extranjeros, de acuerdo con los reglamentos que para el efecto emita la Junta Monetaria.
- El porcentaje del encaje bancario sobre las obligaciones depositarias y obligaciones financieras en moneda nacional y moneda extranjera es de 14.6%. El Banco de Guatemala remunera sobre saldos de disponibilidades que integran el encaje bancario computable (ver nota 4).
- El 1 de junio de 2002 entró en vigencia la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Decreto 19-2002, estableciendo la creación del Fondo para la Protección del Ahorro (FOPA), el cual cubre los depósitos constituidos en el Banco por personas individual o jurídica hasta por Q20,000 o su equivalente en moneda extranjera.

Las cuotas que cada banco debe aportar mensualmente al FOPA se determinan de conformidad con las regulaciones vigentes. La obligación del Banco de aportar estas cuotas cesa cuando el saldo de este aporte alcance el cinco por ciento (5%) del total de las obligaciones depositarias en el sistema financiero nacional.

Notas a los Estados Financieros

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2018 se efectuaron aportes al FOPA por Q78,848,458 (Q79,027,905 en 2017), los cuales se registraron en los resultados del año.

- Al 31 de diciembre de 2018 las cuentas que integran las obligaciones depositarias incluyen saldos por Q119,057,028 y US\$669,154 (Q126,668,979 y US\$1,043,921 en 2017) que corresponden a depósitos de terceros que se encuentran embargados por orden judicial.

Notas a los Estados Financieros

15 Créditos Obtenidos

Al 31 de diciembre de 2018 esta cuenta se integra de la siguiente forma:

Entidad Corresponsal	Autorizadas US\$	Comprometidas US\$	Disponibles US\$	Utilizadas US\$	Fecha de vencimiento
Moneda extranjera:					
Citibank N.A. New York	156,200,000	19,369,342	54,830,658	82,000,000	29/04/2019
Citibank N.A. New York (b)	30,000,000	-	-	30,000,000	21/03/2019
Citibank N.A. New York (b)	35,000,000	-	-	35,000,000	17/06/2019
Citibank N.A. New York (b)	37,500,000	-	-	37,500,000	17/06/2019
Citibank N.A. New York (b)	37,500,000	-	-	37,500,000	01/12/2020
Credit Suisse International - Tramo III (c)	29,600,000	-	-	29,600,000	15/10/2019
Credit Suisse International - Tramo IV (c)	174,500,000	-	-	174,500,000	15/07/2022
Cobank, ACB	83,000,004	-	43,431,155	39,568,849	29/11/2019
Cobank, ACB	57,999,996	-	25,543	57,974,453	12/12/2019
Deutsche Bank AG	180,000,000	14,780,000	75,220,000	90,000,000	31/05/2019
Sumitomo Mitsui Banking	120,000,000	-	56,000,000	64,000,000	05/06/2019
Bank of Montreal	90,000,000	-	-	90,000,000	28/05/2019
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. – Bladex	53,000,000	-	8,000,000	45,000,000	03/05/2019
Wells Fargo Bank	67,000,000	15,351,516	17,648,484	34,000,000	05/06/2019
Commerzbank AG	65,475,000	5,689,019	6,085,981	53,700,000	26/07/2019
International Finance Corporation	45,000,000	-	-	45,000,000	29/05/2019
Mercantil Commercebank, N.A.	20,000,000	-	20,000,000	-	31/01/2019
BAC Florida Bank	16,300,000	-	300,000	16,000,000	25/06/2019
Banco Centroamericano de Integración Económica	43,750,000	-	38,985,294	4,764,706	12/04/2023
Easter National Bank	7,000,000	-	7,000,000	-	31/01/2019
Bank of America	68,000,000	12,720,000	22,280,000	33,000,000	17/05/2019
Banco Interamericano de Desarrollo	45,000,000	-	19,000,000	26,000,000	18/06/2019
Banco Interamericano de Desarrollo	50,000,000	-	50,000,000	-	31/01/2019
Van	1,511,825,000	67,909,877	418,807,115	1,025,108,008	

Notas a los Estados Financieros

Entidad Corresponsal	Autorizadas US\$	Comprometidas US\$	Disponibles US\$	Utilizadas US\$	Fecha de vencimiento
Vienen	1,511,825,000	67,909,877	418,807,115	1,025,108,008	
Banco de Inversión de Santiago de Chile	10,000,000	-	3,000,000	7,000,000	13/06/2019
Hamburguer Sparkasse Bank AG	5,000,000	-	5,000,000	-	31/01/2019
UBS Bank GBP	9,381,600	-	9,381,600	-	31/01/2019
Israel Discount Bank Ltd.	9,000,000	-	9,000,000	-	31/01/2019
Credit Suisse AG	7,950,000	-	7,950,000	-	31/01/2019
Zürcher Kantonalbank	7,700,000	-	7,700,000	-	31/01/2019
Banque de Commerce ET de Placements	5,195,290	-	5,195,290	-	31/01/2019
Banco de Occidente, S.A.	3,000,000	145,846	2,854,154	-	31/01/2019
KBC Bank N.V.	16,420,080	3,750,000	670,080	12,000,000	29/04/2019
Banco Español de Crédito, S.A. – Banesto	1,350,000	-	1,350,000	-	31/01/2019
Banco del Bajío, S.A.	1,500,000	1,022,062	477,938	-	31/01/2019
En US Dólares	<u>1,588,321,970</u>	<u>72,827,785</u>	<u>471,386,177</u>	<u>1,044,108,008</u>	
En Quetzales	<u>12,288,767,666</u>	<u>563,464,932</u>	<u>3,647,091,282</u>	<u>8,078,211,452</u>	

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 esta cuenta se integra de la siguiente forma:

Entidad Corresponsal	Autorizadas US\$	Comprometidas US\$	Disponibles US\$	Utilizadas US\$	Fecha de vencimiento
Moneda extranjera:					
Citibank N.A. New York	156,200,000	12,478,345	60,079,773	83,641,882	23/07/2018
Citibank N.A. New York (b)	60,000,000	-	-	60,000,000	21/03/2019
Citibank N.A. New York (b)	35,000,000	-	-	35,000,000	17/06/2019
Citibank N.A. New York (b)	37,500,000	-	-	37,500,000	17/06/2019
Citibank N.A. New York (b)	37,500,000	-	-	37,500,000	01/12/2020
Credit Suisse International - Tramo III (c)	59,200,000	-	-	59,200,000	15/10/2019
Credit Suisse International - Tramo IV (c)	191,500,000	-	-	191,500,000	15/07/2022
Cobank, ACB	88,000,000	-	23,999,704	64,000,296	04/12/2018
Cobank, ACB	46,000,000	-	1,000,003	44,999,997	15/10/2018
Deutsche Bank AG	180,000,000	32,984,300	84,015,700	63,000,000	23/05/2018
Sumitomo Mitsui Banking	70,000,000	-	1,000,000	69,000,000	15/06/2018
Bank of Montreal	80,000,000	-	-	80,000,000	26/06/2018
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. – Bladex	47,500,000	-	4,500,000	43,000,000	11/05/2018
Wells Fargo Bank	59,000,000	13,170,673	15,829,327	30,000,000	27/04/2018
Commerzbank AG	65,475,000	3,101,532	12,373,468	50,000,000	17/09/2018
International Finance Corporation	45,000,000	-	988,620	44,011,380	17/06/2018
Mercantil Commercebank, N.A.	20,000,000	-	10,000,000	10,000,000	20/04/2018
BAC Florida Bank	12,000,000	-	-	12,000,000	20/09/2018
Banco Centroamericano de Integración Económica	43,750,000	-	37,886,471	5,863,529	12/04/2023
Easter National Bank	7,000,000	-	1,000,000	6,000,000	30/05/2018
Bank of America	62,000,000	12,669,200	9,330,800	40,000,000	16/05/2018
Banco Interamericano de Desarrollo	45,000,000	-	45,000,000	-	31/01/2018
Banco Interamericano de Desarrollo	50,000,000	-	50,000,000	-	31/01/2018
Barclays Bank	40,000,000	-	40,000,000	-	31/01/2018
Van	1,537,625,000	74,404,050	397,003,866	1,066,217,084	

Notas a los Estados Financieros

Entidad Corresponsal	Autorizadas US\$	Comprometida s US\$	Disponibles US\$	Utilizadas US\$	Fecha de vencimiento
Vienen	1,537,625,000	74,404,050	397,003,866	1,066,217,084	
Banco de Inversión de Santiago de Chile	5,000,000	-	-	5,000,000	06/09/2018
Hamburguer Sparkasse Bank AG	5,000,000	-	-	5,000,000	07/07/2018
JP Morgan Chase Bank	30,000,000	-	30,000,000	-	31/01/2018
Nordea Bank AB	13,500,000	-	13,500,000	-	31/01/2018
Banco Internacional de Costa Rica, S.A.	12,500,000	-	12,500,000	-	31/01/2018
Banco de Comercio Exterior de Colombia, S.A. – Bancoldex	10,000,000	-	10,000,000	-	31/01/2018
UBS Bank GBP	9,381,600	1,239,107	8,142,493	-	31/01/2018
Israel Discount Bank Ltd.	9,000,000	-	9,000,000	-	31/01/2018
Credit Suisse AG	7,950,000	3,500,000	4,450,000	-	31/01/2018
Zürcher Kantonalbank	7,700,000	-	2,700,000	5,000,000	20/04/2018
Banque de Commerce ET de Placements	5,195,290	-	5,195,290	-	31/01/2018
Banco de Occidente, S.A.	3,000,000	134,309	2,865,691	-	31/01/2018
KBC Bank N.V.	9,420,080	5,249,776	670,304	3,500,000	10/09/2018
Banco Español de Crédito, S.A. – Banesto	1,350,000	-	1,350,000	-	31/01/2018
Banco del Bajío, S.A.	1,500,000	1,089,224	410,776	-	31/01/2018
En US Dólares	1,668,121,970	85,616,466	497,788,420	1,084,717,084	
En Quetzales	12,251,972,202	628,833,251	3,656,141,454	7,966,997,494	

Notas a los Estados Financieros

- (a) Al 31 de diciembre de 2018 los créditos obtenidos devengan tasas de interés anual que oscilan entre 3.83% y 4.80% (entre 2.88% y 3.92% en 2017) y tienen garantía fiduciaria del Banco.

(b) Créditos otorgados por Citibank N.A. New York

- El 15 de marzo de 2016 el Banco contrató un préstamo con Citibank N.A. New York por un monto de US\$60,000,000 con tasa de interés del 3.60% y con vencimiento el 21 de marzo de 2019. Durante el año 2018 se realizó una amortización por US\$30,000,000.
- El 13 de diciembre de 2016 el Banco amplió un préstamo con Citibank N.A. New York por un monto de hasta US\$110,000,000, con un plazo de tres años. US\$75,000,000, con tasa de interés del 3.99428% y con vencimiento el 16 de diciembre de 2019 y US\$35,000,000, con tasa de interés del 2.4% anual y con vencimiento el 1 de diciembre de 2017.
- El 17 de noviembre de 2017 el Banco renegoció las amortizaciones de la siguiente forma:
 - El 17 de junio de 2019 un pago por un monto total de US\$72,500,000.00 (Tramo II, III).
 - El 16 de diciembre de 2019 un pago por US\$35,000,000.00 (Tramo IV).
 - El 1 de diciembre de 2020 el último pago por US\$2,500,000 (Tramo IV).

(c) Créditos otorgados por Credit Suisse International

Se contrataron préstamos con esta entidad financiera según se detalla a continuación:

El 22 de junio de 2015 se recibió un cuarto desembolso por US\$200,000,000 con un plazo de siete años incluyendo dos años de período de gracia, con tasa de interés LIBOR a tres meses más 2.95% anual y amortizaciones trimestrales, de US\$4,250,000 a partir del 15 de julio de 2017, US\$13,000,000 a partir del 15 de enero de 2020, US\$14,000,000 a partir del 15 de octubre de 2020 y las siguientes de US\$15,625,000 a partir del 15 de octubre de 2021.

El 3 de octubre de 2012 se recibió un tercer desembolso por US\$150,000,000 con un plazo de siete años incluyendo dos años de período de gracia, con tasa de interés del 5.60% anual y amortizaciones trimestrales, la primera por US\$2,000,000 y las siguientes de US\$7,400,000 a partir del 15 de enero de 2015.

Estos créditos están garantizados con los flujos de derechos de pagos diversificados (DPR's) que el Banco recibe.

Notas a los Estados Financieros

Durante el plazo de este financiamiento se debe cumplir con los parámetros financieros y los convenios establecidos en las cláusulas de hacer y de no hacer contenidos en el contrato de préstamo respectivo.

A continuación los saldos de estos créditos:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	US\$	US\$
Tramo III	29,600,000	59,200,000
Tramo IV	174,500,000	191,500,000
	<u>204,100,000</u>	<u>250,700,000</u>

Las amortizaciones en los próximos años de estos créditos obtenidos son de la siguiente forma:

	Q
2019	46,600,000
2020	53,000,000
2021	57,625,000
2022	46,875,000
	<u>204,100,000</u>

16 Gastos Financieros por Pagar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Moneda nacional:		
Obligaciones depositarias	55,227,765	68,802,475
Total moneda nacional	<u>55,227,765</u>	<u>68,802,475</u>
Moneda extranjera:		
Créditos obtenidos	62,657,549	39,893,662
Obligaciones depositarias	13,025,014	18,159,976
Obligaciones subordinadas	10,957,412	9,761,969
Total moneda extranjera	<u>86,639,975</u>	<u>67,815,607</u>
	<u>141,867,740</u>	<u>136,618,082</u>

Notas a los Estados Financieros

17 Cuentas por Pagar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Moneda nacional:		
Obligaciones inmediatas	94,015,113	186,176,829
Ingresos por aplicar	71,020,671	90,807,673
Obligaciones emisión de documentos	63,016,866	125,834,351
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 31)	45,687,377	44,388,798
Obligaciones por administración	34,116,372	35,571,451
Depósitos en garantía	1,510,754	1,491,443
Otras	27,200,284	427,099
Total moneda nacional	<u>336,567,437</u>	<u>484,697,644</u>
Moneda extranjera:		
Obligaciones emisión de documentos	76,485,564	45,791,836
Ingresos por aplicar	3,911,847	4,187,189
Obligaciones inmediatas	3,588,304	66,719,529
Obligaciones por administración	243,818	155,039
Depósitos en garantía	-	255,059
Otras	20,904,927	-
Total moneda extranjera	<u>105,134,460</u>	<u>117,108,652</u>
	<u>441,701,897</u>	<u>601,806,296</u>

El saldo de obligaciones inmediatas incluye principalmente créditos por aplicar de tarjeta de débito que no se regularizaron al final del año.

18 Provisiones

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Bono 14	12,680,323	15,676,327
Bonificaciones	7,500,000	-
Aguinaldos	2,168,989	2,707,604
Otras	309,109	365,221
	<u>22,658,421</u>	<u>18,749,152</u>

Notas a los Estados Financieros

19 Otras Obligaciones

Al 31 de diciembre de 2018 esta cuenta se integra de la siguiente forma:

Entidad	Autorizado US\$	Tasa de interés %	Utilizadas US\$	Fecha de vencimiento
Banco Interamericano de Desarrollo Invest Tramo I a)	60,000,000	LIBOR (0.265) y 0.500	60,000,000	12/12/2028
International Finance Corporation En US Dólares	80,000,000	LIBOR(0.264) + 0.460	80,000,000	13/12/2022
En Quetzales			<u>140,000,000</u>	
			<u>1,083,173,000</u>	

Al 31 de diciembre de 2017 esta cuenta se integra de la siguiente forma:

Entidad	Autorizado US\$	Tasa de interés %	Utilizadas US\$	Fecha de vencimiento
Banco Interamericano de Desarrollo – Tramo I b)	18,000,000	6.4912	13,091,400	15/11/2021
Tramo II b)	15,000,000	6.3622	10,909,500	15/11/2021
Tramo II b)	12,000,000	6.1162	8,727,600	15/11/2021
		LIBOR (0.153)		
International Finance Corporation En US Dólares	100,000,000	+0.460	100,000,000	13/12/2022
En Quetzales			<u>132,728,500</u>	
			<u>974,860,305</u>	

- a) Al 31 de diciembre de 2018 se contrató una deuda subordinada con Banco Interamericano de Desarrollo Invest por un monto de US\$75,000,000 de los cuales se utilizaron US\$60,000,000, el segundo tramo por US\$15,000,000 se encuentra pendiente de utilizar.
- b) Durante el 2018 se realizaron amortizaciones por US\$32,728,500 para dar por terminada la deuda de forma anticipada.

Notas a los Estados Financieros

Se debe cumplir con los parámetros financieros y los convenios establecidos en las cláusulas de hacer y de no hacer contenidos en los contratos de préstamo suscritos con Banco Interamericano de Desarrollo e International Finance Corporation (IFC), de conformidad con lo establecido en cada contrato.

Las amortizaciones de los préstamos con el Banco Interamericano de Desarrollo e International Finance Corporation (IFC) en los próximos años se resumen a continuación:

	US\$	Q
2019	20,000,000	154,739,000
2020	20,000,000	154,739,000
2021	20,000,000	154,739,000
2022	20,000,000	154,739,000
2023 en adelante	60,000,000	464,217,000
	<u>140,000,000</u>	<u>1,083,173,000</u>

20 Créditos Diferidos

Esta cuenta corresponde a los ingresos que el Banco ya percibió pero que no se han devengado. El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Moneda nacional:		
Comisiones	22,436,232	-
Cartera de créditos	9,128,437	9,041,923
Productos por servicios	144,181	66,372
Total moneda nacional	<u>31,708,850</u>	<u>9,108,295</u>
Moneda extranjera:		
Cartera de créditos	14,398,471	16,628,759
Comisiones	3,357,581	-
Total moneda extranjera	<u>17,756,052</u>	<u>16,628,759</u>
	<u>49,464,902</u>	<u>25,737,054</u>

Notas a los Estados Financieros

21 Otras Cuentas Acreedoras

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Moneda nacional:		
Cartera de créditos	33,251,730	41,928,127
Inversiones	32,129,208	31,371,077
Cuentas por cobrar	515,640	358,307
Comisiones	339,341	352,052
	<u>66,235,919</u>	<u>74,009,563</u>
Productos capitalizados	<u>11,075,317</u>	<u>4,801,137</u>
Total moneda nacional	<u>77,311,236</u>	<u>78,810,700</u>
Moneda extranjera:		
Cartera de créditos	7,870,239	7,664,859
Inversiones	2,937,769	2,972,817
Disponibilidades	97,731	693,517
Otras	9,850	28,906
	<u>10,915,589</u>	<u>11,360,099</u>
Productos capitalizados	<u>1,567,475</u>	<u>1,517,018</u>
Total moneda extranjera	<u>12,483,064</u>	<u>12,877,117</u>
	<u>89,794,300</u>	<u>91,687,817</u>

El saldo total de productos financieros devengados no percibidos registrados en otras cuentas acreedoras, según el tipo de moneda, se resume a continuación:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Moneda nacional	65,896,578	73,657,511
Moneda extranjera	<u>10,905,739</u>	<u>11,331,193</u>
	<u>76,802,317</u>	<u>84,988,704</u>

22 Capital Pagado

El capital autorizado es de Q3,000,000,000, distribuido en 30,000,000 de acciones comunes o preferentes con valor nominal de Q100 cada una.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el capital suscrito y pagado asciende a Q2,268,011,600 distribuido en 22,680,116 acciones comunes.

Notas a los Estados Financieros

23 Primas sobre Acciones

En esta cuenta está registrada la prima pagada sobre acciones vendidas a International Finance Corporation (IFC).

24 Reservas de Capital

Reserva para Futuros Dividendos

Dividendos Decretados y Asignación a Directores:

- De conformidad con el Acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas No. 40 del 9 de febrero de 2017 se decretó como parte del proyecto de distribución de utilidades del 2016, lo siguiente: dividendos a los accionistas ordinarios por Q277,000,000 y separar de los resultados de ejercicios anteriores Q116,908,639 para incrementar la reserva para futuros dividendos. El total que se trasladó de la cuenta resultados de ejercicios anteriores a la reserva para futuros dividendos es Q393,908,639. Durante el 2017 se pagaron dividendos por Q277,000,000.

Reserva para Eventualidades y Otras Reservas:

- De conformidad con el Acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas No. 42 del 8 de febrero de 2018 se aprobó separar de los resultados de ejercicios anteriores Q528,056,752 para incrementar otras reservas.

Asimismo, de conformidad con el Acta de Consejo de Administración No.18 del 22 de mayo de 2018 se aprobó trasladar Q48,869,135 de la cuenta reserva para eventualidades a la estimación de bienes realizables por Q30,000,000 y a la estimación por cuentas por cobrar por Q18,869,135.

- De conformidad con el Acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas No. 40 del 9 de febrero de 2017 se aprobó separar de los resultados de ejercicios anteriores Q150,000,000 para incrementar la reserva para eventualidades.

Asimismo, de conformidad con el Acta de Consejo de Administración No.768 del 28 de marzo de 2017 se aprobó trasladar Q230,000,000 de la cuenta reserva para eventualidades a la estimación por valuación de cartera de créditos.

Notas a los Estados Financieros

25 Margen por Inversión

El resumen de los ingresos y gastos generados por operaciones financieras se muestra a continuación:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Productos financieros:		
Ingresos por intereses:		
Cartera de créditos	2,014,228,448	2,080,628,799
Inversiones	1,009,656,933	1,027,282,229
Disponibilidades	9,467,476	2,791,417
	<u>3,033,352,857</u>	<u>3,110,702,445</u>
Comisiones:		
Cartera de créditos	35,223,807	93,050,705
Otras	3,836,139	5,137,030
	<u>39,059,946</u>	<u>98,187,735</u>
Otros productos financieros:		
Diferencias de precio en operaciones de reporto	185,994,451	161,218,672
Negociación de títulos valores	42,008,016	75,691,655
	<u>228,002,467</u>	<u>236,910,327</u>
Total productos financieros	<u>3,300,415,270</u>	<u>3,445,800,507</u>
Gastos financieros:		
Gastos por intereses:		
Obligaciones depositarias	(1,348,406,397)	(1,493,414,582)
Créditos obtenidos	(351,455,120)	(304,572,797)
Otras Obligaciones	(63,576,929)	(45,430,198)
Obligaciones financieras	-	(28,838)
	<u>(1,763,438,446)</u>	<u>(1,843,446,415)</u>
Otros gastos financieros:		
Cuota de formación FOPA	(78,848,458)	(79,027,905)
Negociación de títulos valores	(16,702,289)	(13,771,304)
Diferencias de precio en operaciones de reporto	(12,196,679)	(17,196,149)
Beneficios adicionales	(7,156,509)	(8,174,727)
Comisiones	(87,354)	(40,959)
	<u>(114,991,289)</u>	<u>(118,211,044)</u>
Total gastos financieros	<u>(1,878,429,735)</u>	<u>(1,961,657,459)</u>
Margen por inversión	<u>1,421,985,535</u>	<u>1,484,143,048</u>

Notas a los Estados Financieros

26 Margen por Servicios

El resumen de los productos y gastos por servicios se muestra a continuación:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Productos por servicios:		
Manejo de cuenta	184,726,032	147,783,065
Comisiones	59,832,786	63,443,473
Arrendamientos	388,490	440,077
Otros	119,258,704	93,574,918
Total productos por servicios	<u>364,206,012</u>	<u>305,241,533</u>
Gastos por servicios:		
Comisiones	(41,985,218)	(42,234,083)
Total gastos por servicios	<u>(41,985,218)</u>	<u>(42,234,083)</u>
Margen por servicios	<u>322,220,794</u>	<u>263,007,450</u>

27 Otros Productos de Operación

El resumen de los otros productos de operación se muestra a continuación:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Variaciones y ganancias cambiarias en moneda extranjera	140,958,904	109,415,349
Dividendos (véase nota 10 c)	75,048,929	221,749,845
	<u>216,007,833</u>	<u>331,165,194</u>

28 Gastos de Administración

El resumen de los gastos de administración se muestra a continuación:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Funcionarios y empleados	552,365,178	639,305,972
Depreciaciones y amortizaciones	120,390,719	123,142,591
Van	<u>672,755,897</u>	<u>762,448,563</u>

Notas a los Estados Financieros

		Años terminados el 31 de diciembre	
		2018	2017
		Q	Q
Vienen		672,755,897	762,448,563
Arrendamientos (nota 35 c)		74,572,272	68,929,972
Cajeros automáticos		66,948,476	53,830,456
Reparaciones y mantenimiento		62,853,326	67,829,546
Impuestos, arbitrios y contribuciones		51,465,637	50,758,546
Honorarios profesionales		41,012,321	33,723,693
Seguridad y vigilancia		33,422,237	38,869,737
Mercadeo y publicidad		32,796,344	47,246,753
Comunicaciones		23,562,943	25,356,024
Energía eléctrica		17,484,870	17,541,767
Mantenimiento y otros servicios		17,317,303	19,653,012
Transporte de valores		16,634,873	25,284,280
Papelería, útiles y suministros		10,111,090	13,080,221
Primas de seguros y fianzas		4,445,328	4,079,180
Mensajería		3,658,309	4,304,380
Fletes y acarreos		2,710,363	6,207,879
Consejo de Administración		1,917,847	1,412,150
Donaciones		1,911,923	1,581,760
Gastos varios		55,694,465	59,915,534
		<u>1,191,275,824</u>	<u>1,302,053,453</u>

La cuenta “gastos varios” incluye gastos por bienes realizables, corretaje, multas, suscripciones, combustibles y lubricantes, entre otros.

29 Productos y Gastos Extraordinarios, neto

El resumen de los productos y gastos extraordinarios se muestra a continuación:

		Años terminados el 31 de diciembre	
		2018	2017
		Q	Q
Productos:			
Recuperaciones de cartera de créditos		89,310,203	14,073,777
Venta de bienes muebles		5,892,626	1,825,824
Utilidad en liquidación de bienes realizables		446,922	4,788,567
Transporte de valores		382,767	1,061,694
Otros		6,646,622	7,213,112
Total productos extraordinarios		<u>102,679,140</u>	<u>28,962,974</u>
Van		102,679,140	28,962,974

Notas a los Estados Financieros

		Años terminados el 31 de diciembre	
		2018	2017
		Q	Q
Vienen		102,679,140	28,962,974
Gastos:			
Pérdida en venta de cartera		(3,864,519)	-
Pérdida en liquidación y venta de bienes realizables		-	(1,130,631)
Otros		(16,835)	-
Total gastos extraordinarios		(3,881,354)	(1,130,631)
		98,797,786	27,832,343

La cuenta recuperaciones de cartera de créditos se utiliza para registrar las recuperaciones de activos crediticios cuyos saldos habían sido dados de baja de la cartera de créditos y trasladados a otras cuentas de orden para su control, porque en su oportunidad se habían estimado como irrecuperables.

30 Productos y Gastos de Ejercicios Anteriores, neto

El resumen de los productos y gastos de ejercicios anteriores se muestra a continuación:

		Años terminados el 31 de diciembre	
		2018	2017
		Q	Q
Productos:			
Regularización de cuentas por pagar		18,540,950	-
Extorno de provisiones		12,864,484	8,339,396
Giros y cheques caducados		6,519,040	299,361
Sobrantes de caja		201,974	745,819
Otros		491,562	450,269
Total productos de ejercicios anteriores		38,618,010	9,834,845
Gastos:			
Impuestos y contribuciones		(8,190,265)	(3,684,560)
Cheques de caja caducados		(4,549,205)	(10,269,565)
Regularización de cuentas por cobrar		(1,138,611)	(3,261,396)
Legales por demandas en créditos		(349,138)	(3,829,499)
Adjudicación de bienes realizables		(108,691)	(14,901)
Otros		(470,312)	(2,027,099)
Total gastos de ejercicios anteriores		(14,806,222)	(23,087,020)
		23,811,788	(13,252,175)

Notas a los Estados Financieros

31 Impuesto sobre la Renta

Las declaraciones juradas del impuesto sobre la renta presentadas por el Banco por los períodos fiscales terminados del 31 de diciembre de 2015 al 2018 están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales. Las declaraciones juradas del impuesto sobre la renta presentadas por el Banco por los del períodos fiscales terminados el 31 de diciembre de 2003, 2004 y 2007 ya fueron revisadas y el proceso se encuentra en la fase de acción constitucional de amparo (nota 35e). El derecho del Estado para efectuar la revisión prescribe por el transcurso de cuatro años contados a partir de la fecha en que se produjo el vencimiento para el pago de la obligación.

De conformidad con el Libro I Impuesto sobre la Renta del Decreto Número 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala publicado el 5 de marzo de 2012, a partir del 1 de enero de 2013 se adoptó el régimen sobre las utilidades de actividades lucrativas para la determinación del impuesto sobre la renta, que establece un tipo impositivo del 25%.

Adicionalmente, las rentas del capital y las ganancias de capital están gravadas con un tipo impositivo del 10% y la distribución de dividendos, ganancias y utilidades está gravada con tipo impositivo del 5%.

El gasto de impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 ascendió a Q45,687,377 (Q44,388,798 en 2017) lo que representó una tasa efectiva del 11.36% (7.40% en 2017).

La integración de la determinación de la renta imponible y del gasto de impuesto sobre la renta se resume a continuación:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Renta bruta (total de ingresos)	4,021,926,265	4,121,005,053
Menos rentas exentas y no afectas	(985,531,836)	(1,133,784,353)
Menos costos y gastos	(3,619,913,309)	(3,520,767,043)
Más gastos de rentas exentas	766,268,388	711,101,534
Renta imponible	182,749,508	177,555,191
Tasa impositiva	25%	25%
Gasto de impuesto sobre la renta	45,687,377	44,388,798

Notas a los Estados Financieros

Las determinaciones del gasto por impuesto sobre la renta arriba indicados se prepararon, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con lo dispuesto en el Libro I de la Ley de Actualización Tributaria, Decreto Número 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala y sus reformas, que contiene la regulación aplicable al impuesto sobre la renta. Los montos que se declaran podrían estar sujetos a cambios posteriores dependiendo del criterio que apliquen las autoridades fiscales cuando analicen las transacciones.

A partir del 1 de enero de 2013 cobró vigencia la regulación de Normas Especiales de Valoración entre Partes Relacionadas. Esta regulación está contenida en el capítulo VI, libro I, artículos del 54 al 67 de la Ley de Actualización Tributaria, Decreto Número 10-2012.

El 20 de diciembre de 2013 se publicó el Decreto Número 19-2013 que reforma la Ley de Actualización Tributaria, estableciendo en el artículo 27 transitorio de este Decreto que las Normas Especiales de Valoración entre Partes Relacionadas, tomarían efecto y aplicación el 1 de enero de 2015.

32 Contingencias, Compromisos, Otras Responsabilidades y Cuentas de Orden

Esta es una cuenta que resume todas las cuentas de orden registradas en el Banco, conforme a lo requerido por el MIC. El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Moneda nacional:		
Compromisos y contingencias	2,765,178,465	2,937,379,877
Valores y bienes cedidos en garantía	961,725,752	964,265,604
Garantías cartera de créditos	12,667,028,969	14,397,441,931
Clasificación de inversiones, cartera de créditos y otros activos crediticios	12,859,104,568	14,627,409,589
Administraciones ajenas	617,271,447	1,073,745,826
Emisiones autorizadas de obligaciones financieras	2,000,000,000	2,000,000,000
Obligaciones financieras	1,130,122,000	1,304,999,000
Obligaciones financieras amortizadas	1,986,521,000	1,877,723,000
Pólizas de seguros y fianzas	4,441,321,041	3,799,174,145
Operaciones de reporto	90,000,000	325,070,000
Otras cuentas de orden	3,925,448,653	3,428,886,784
Cuentas de registro	407,091	426,300
Total moneda nacional	<u>43,444,128,986</u>	<u>46,736,522,056</u>
Van	43,444,128,986	46,736,522,056

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Vienen	43,444,128,986	46,736,522,056
Moneda extranjera:		
Compromisos y contingencias	2,687,872,109	3,185,396,547
Valores y bienes cedidos en garantía	665,088,335	663,757,315
Garantías cartera de créditos	18,272,820,401	16,186,161,647
Clasificación de inversiones, cartera de créditos y otros activos crediticios	12,558,659,744	12,950,778,227
Márgenes por girar (nota 15)	3,647,091,282	3,656,141,454
Administraciones ajenas	285,293,350	46,906,872
Pólizas de seguros y fianzas	2,949,774,127	3,926,724,801
Operaciones de reporto	-	896,061,940
Otras cuentas de orden	1,232,003,723	1,170,376,286
Total moneda extranjera	42,298,603,071	42,682,305,089
	85,742,732,057	89,418,827,145

El rubro de administraciones ajenas incluye los fideicomisos que administra el Banco (nota 35 b) según el resumen siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
En moneda nacional:		
Administración	497,109,646	948,322,515
Garantía	65,304,775	70,353,033
	562,414,421	1,018,675,548

33 Concentración de Inversiones y Contingencias

El 1 de junio de 2002 entró en vigencia la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Decreto Número 19-2002 y el 1 de abril de 2013 entraron en vigencia las reformas a la ley contenidas en el Decreto Número 26-2012. De acuerdo con estas regulaciones, los bancos, las sociedades financieras, así como las entidades fuera de plaza y las empresas especializadas en servicios financieros que formen parte de grupos financieros, con excepción de las operaciones financieras que pueden realizar, sin limitación alguna, en títulos emitidos por el Ministerio de Finanzas Públicas o el Banco de Guatemala, no podrán efectuar operaciones que impliquen financiamiento directo o indirecto de cualquier naturaleza, sin importar la forma jurídica que adopten, tales como, pero no circunscrito a, bonos, pagarés, obligaciones y/o créditos, ni otorgar garantías o avales, que en conjunto excedan los porcentajes siguientes:

Notas a los Estados Financieros

- a) Quince por ciento (15%) del patrimonio computable a una sola persona individual o jurídica, de carácter privado o a una sola empresa o entidad del Estado o autónoma.

Se exceptúan de este límite los excesos transitorios derivados de depósitos interbancarios de naturaleza operativa o de los depósitos e inversiones que las empresas del grupo financiero puedan tener en el banco de su grupo financiero.

- b) Treinta por ciento (30%) del patrimonio computable a dos o más personas relacionadas entre sí que formen parte de una unidad de riesgo.
- c) Treinta por ciento (30%) del patrimonio computable a dos o más personas vinculadas, las que se considerarán como una sola unidad de riesgo. Este porcentaje podrá incrementarse hasta el cincuenta por ciento (50%) del patrimonio computable, si el excedente lo constituyen activos crediticios garantizados totalmente, durante el plazo del crédito, con certificados de depósitos a plazo o pagarés financieros emitidos por la propia institución, los que deberán quedar en custodia de la misma.

Además, deberá pactarse por escrito que, en caso el deudor sea demandado o incurra en incumplimiento, sin más trámite, se hará efectiva la garantía.

Los depósitos e inversiones que las empresas del grupo financiero mantengan en el banco de su grupo financiero, no deberán computarse para efectos de los límites establecidos en este inciso.

- d) Treinta por ciento (30%) del patrimonio computable en inversiones que realicen las entidades fuera de plaza en títulos representativos de deuda soberana de otros países distintos a Guatemala, conforme la escala de límites que establezca la Junta Monetaria con base en la calificación de riesgo soberano que otorguen calificadoras de riesgo reconocidas por la Comisión de Bolsa y Valores de los Estados Unidos de América (Securities and Exchange Commission –SEC-).
- e) Cien por ciento (100%) del patrimonio computable, al conjunto de inversiones que realicen los bancos o sociedades financieras en títulos representativos de deuda soberana de otros países distintos a Guatemala, que cuenten con la más alta calificación de riesgo soberano que, en la escala de grado de inversión, sea otorgada por calificadoras de riesgo reconocidas por la Comisión de Bolsa y Valores de los Estados Unidos de América (Securities and Exchange Commission –SEC-).

Cuando las entidades excedan los límites establecidos en la ley, deberán deducir de inmediato este exceso de su patrimonio computable, sin perjuicio de ser sancionadas de conformidad con la ley.

Notas a los Estados Financieros

34 Conformación del Grupo Financiero

El artículo 27 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros Decreto Número 19-2002 establece la conformación de Grupo Financiero, el cual deberá organizarse bajo el control común de una empresa controladora constituida en Guatemala específicamente para ese propósito, o de una empresa responsable del grupo financiero.

El 6 de noviembre de 2003 la Junta Monetaria emitió la Resolución JM-140-2003 que autorizó la conformación del Grupo Financiero G&T Continental con base en la estructura organizativa y las compañías incluidas en la solicitud previamente presentada, siendo el Banco G&T Continental, S.A. la empresa responsable.

El 31 de octubre de 2005 la Superintendencia de Bancos emitió la Resolución No.617-2005 que formalizó la conformación del Grupo Financiero G&T Continental.

El 20 de marzo de 2013 la Junta Monetaria emitió la Resolución JM-38-2013 que autorizó la incorporación de Seguros G&T, S.A. y Afianzadora G&T, S.A. al Grupo Financiero G&T Continental, por relación de administración.

Al 31 de diciembre de 2018 las empresas que conforman el Grupo Financiero G&T Continental son:

- Banco G&T Continental, S.A. (empresa responsable)
- Financiera G&T Continental, S.A.
- G&T Conticredit, S.A.
- Casa de Bolsa G&T Continental, S.A.
- Asesoría en Valores, S.A.
- GTC Bank Inc.
- G&T Contivalores, S.A.
- Seguros G&T, S.A.
- Afianzadora G&T, S.A.

Notas a los Estados Financieros

Las transacciones con compañías del Grupo Financiero G&T Continental se resumen a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Productos:		
Dividendos	74,997,375	221,699,195
Diferencias de precio en operaciones de reporto	165,911,349	146,531,740
Intereses	29,872,390	25,665,893
Comisiones	18,069,548	1,249,606
	<u>288,850,662</u>	<u>395,146,434</u>
Gastos:		
Servicios	24,044,981	20,944,834
Intereses	6,840,632	4,839,174
	<u>30,885,613</u>	<u>25,784,008</u>

Los saldos con compañías del Grupo Financiero G&T Continental se resumen a continuación:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Activos:		
Disponibilidades	12,185,897	249,211,550
Inversiones en valores	2,797,693,380	3,126,417,982
Productos financieros por cobrar	90,234	2,125,777
Cartera de créditos	218,601,804	230,519,960
Inversiones permanentes	523,420,780	504,176,350
	<u>3,551,992,095</u>	<u>4,112,451,619</u>
Pasivos:		
Obligaciones depositarias	1,454,169,965	207,554,363
	<u>1,454,169,965</u>	<u>207,554,363</u>

Notas a los Estados Financieros

Adicionalmente hay otros saldos y transacciones significativas con otras partes relacionadas, los cuales se resumen a continuación:

Los saldos son los siguientes:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Activos:		
Disponibilidades	294,093,384	369,754,265
Cartera de créditos	-	29,379,080
Cuentas por cobrar	1,022,239	20,978,052
Inversiones permanentes	457,505,560	457,505,560
	<u>752,621,183</u>	<u>877,616,957</u>
Pasivos:		
Obligaciones depositarias	22,503,241	13,020,858
	<u>30,003,241</u>	<u>13,020,858</u>

Las transacciones se resumen a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Productos:		
Intereses	10,429,431	10,721,459
	<u>10,429,431</u>	<u>10,721,459</u>
Gastos:		
Consejo de administración	1,917,847	1,412,150
Intereses	838,526	449,305
	<u>2,756,373</u>	<u>1,861,455</u>
Otras transacciones:		
Dividendos pagados	-	277,000,000

A las empresas del grupo financiero les está prohibido:

- Otorgar financiamiento directo o indirecto para la adquisición de acciones representativas de su capital, de la empresa controladora, de la empresa responsable o de cualquier otra empresa financiera del grupo al que pertenezca;

Notas a los Estados Financieros

- b) Efectuar operaciones financieras o de prestación de servicios entre sí, en condiciones de plazo, tasas, montos, garantías y comisiones diferentes a las que utilicen en operaciones similares con terceros. La Junta Monetaria reglamentará las operaciones que podrán efectuar estas entidades entre sí; y,
- c) Realizar transacciones y prestar servicios financieros que la Junta Monetaria considere incompatibles con el negocio financiero.

35 Compromisos y Contingencias

a) Cartas de Crédito

Al 31 de diciembre de 2018 se tienen pasivos contingentes derivados de cartas de crédito emitidas por US\$270,571,419 equivalentes a Q2,093,397,543 (US\$125,276,746 equivalentes a Q920,128,887 en 2017).

b) Fideicomisos (nota 32)

Al 31 de diciembre de 2018 se administraron como fiduciario quince (15) contratos de fideicomiso (16 en 2017). De conformidad con el Código de Comercio el fiduciario es responsable ante terceros del cumplimiento de las obligaciones contenidas en los contratos suscritos, incluyendo el cumplimiento de las obligaciones fiscales de los fideicomisos. Estos fideicomisos no son auditados por Klynveld Peat Marwick Goerdeler, S.A.

c) Compromisos por Arrendamientos

Se celebraron contratos de arrendamiento operativo para el uso de algunas agencias, mobiliario y equipo y otros activos, conforme las condiciones estipuladas en los contratos respectivos. El monto del gasto para el 2018 por este concepto asciende a Q74,572,272 (Q68,929,972 en 2017).

d) Reportos Pasivos

Al 31 de diciembre de 2018 se tienen operaciones de reportos pasivos pendientes de liquidar por Q90,000,000 (Q325,070,000 y US\$122,000,000 equivalentes a Q896,061,940 en 2017).

e) Litigios Pendientes

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 están pendientes de resolución ajustes fiscales resultado de revisiones efectuadas por la Superintendencia de Administración Tributaria - SAT al ejercicio fiscal terminado el 31 de diciembre del 2007, por reclamos de impuestos adicionales por Q3,375,126 más multas e intereses resarcitorios. Este litigio se encuentra en fase de acción constitucional de amparo, proceso identificado con el número de expediente 3755-2018 y está conociéndolo la Corte de Constitucionalidad.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 están pendientes de resolución ajustes fiscales resultado de revisiones efectuadas por la Superintendencia de Administración Tributaria - SAT al ejercicio fiscal terminado el 31 de diciembre del 2003 y 2004, por reclamos de impuestos adicionales por Q2,379,781 más multas e intereses resarcitorios. Este litigio se encuentra en fase de acción constitucional de amparo, proceso identificado con el número de expediente 4147-2017 y está conociéndolo la Corte de Constitucionalidad.

De acuerdo con la opinión de los abogados y asesores fiscales; así como de la administración, hay posibilidad que el resultado de estos litigios sea favorable. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se cuenta con la reserva para eventualidades y otras reservas para cubrir posibles pérdidas que pudieran resultar de estos reclamos (ver nota 24).

36 Posición Neta en Moneda Extranjera

La posición neta en moneda extranjera es como sigue:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	US\$	US\$
Activos:		
Disponibilidades	407,122,782	340,453,855
Inversiones	262,885,035	152,832,809
Cartera de créditos	1,538,791,422	1,642,760,029
Productos financieros por cobrar	3,858,062	4,320,441
Cuentas por cobrar	915,785	8,129,144
Bienes realizables	5,371,582	3,447,828
Inversiones permanentes	96,876,867	96,876,867
Total de activos	<u>2,315,821,535</u>	<u>2,248,820,973</u>
Pasivos:		
Obligaciones depositarias	987,642,246	826,739,261
Créditos obtenidos	1,044,108,008	1,084,717,084
Gastos financieros por pagar	11,198,208	9,233,183
Cuentas por pagar	13,588,618	15,944,495
Otras obligaciones	140,000,000	132,728,500
Créditos diferidos	2,409,671	2,266,042
Otras cuentas acreedoras	1,623,617	1,752,503
Total de pasivos	<u>2,200,570,368</u>	<u>2,073,381,068</u>
Posición neta activa	<u>115,251,167</u>	<u>175,439,905</u>

Notas a los Estados Financieros

37 Presentación de Estados Financieros

De conformidad con el Acuerdo No. 06-2008 del Superintendente de Bancos, el Banco como empresa responsable de un Grupo Financiero, además de los estados financieros individuales, debe presentar estados financieros consolidados con los de las compañías que conforman el Grupo Financiero G&T Continental.

38 Administración de Riesgos

Hay exposiciones a los siguientes riesgos que de ocurrir, podrían tener un impacto significativo adverso sobre sus estados financieros:

- **Riesgo de Crédito**

Es la contingencia que una institución incurra en pérdidas como consecuencia de que un deudor o contraparte incumpla sus obligaciones en los términos acordados.

- **Riesgo de Liquidez**

Es la contingencia que una institución no tenga capacidad para fondear incrementos en sus activos o cumplir con sus obligaciones oportunamente, sin incurrir en costos financieros fuera de mercado.

- **Riesgo de Mercado**

Es la contingencia que una institución incurra en pérdidas como consecuencia de movimientos adversos en precios en los mercados financieros. Incluye los riesgos de tasa de interés y cambiario.

- **Riesgo Operacional**

Es la contingencia que una institución incurra en pérdidas debido a la inadecuación o a fallas de procesos, de personas, de los sistemas internos, o bien a causa de eventos externos. Incluye los riesgos tecnológico y legal.

- **Riesgo País**

Es la contingencia que una institución incurra en pérdidas, asociada con el ambiente económico, social y político del país donde el deudor o contraparte tiene su domicilio y/o sus operaciones. Incluye los riesgos soberano, político y de transferencia.

- **Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo**

Es la contingencia que los servicios y productos de una institución se utilicen para el encubrimiento de activos financieros, de modo que puedan ser usados sin que se detecte la actividad ilegal que los produce.

En adición a tener implicaciones sancionatorias o amonestaciones por incumplimiento de la Ley vigente contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y la Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo, también arriesga la imagen de la institución.

Notas a los Estados Financieros

- **Riesgo Regulatorio**

Es la contingencia que una institución incurra en pérdidas por dejar de cumplir requisitos regulatorios o legales en la jurisdicción relevante en que opera la institución.

39 Bases de Presentación

Las políticas contables que se utilizan para la preparación de los estados financieros adjuntos difieren, en algunos aspectos, de las normas internacionales de información financiera (NIIF) como se resume a continuación:

- a. Reconocimiento de ingresos bajo la base contable de lo percibido
El MIC establece que se deben reconocer los ingresos por intereses sobre la cartera de créditos utilizando el método contable de lo percibido.

Las NIIF establecen que estos intereses deben reconocerse utilizando el método contable de lo devengado.

- b. Valuación de activos crediticios
El MIC y las regulaciones requieren que la estimación por valuación de activos crediticios integrada por provisiones genéricas y específicas, totalice el equivalente al cien por ciento (100%) de la cartera vencida. Esta estimación en ningún caso podrá ser menor al equivalente del uno punto veinticinco por ciento (1.25%) del total de los activos crediticios brutos.

Las NIIF establecen que debe realizarse una evaluación de deterioro de los activos crediticios, por lo menos una vez al año y deben crearse las reservas para riesgos crediticios que se estimen necesarias.

- c. Valuación de activos extraordinarios – bienes realizables
El MIC establece que los bienes adjudicados judicialmente deberán contabilizarse inicialmente al valor establecido en la liquidación aprobada por el juez, más los impuestos y gastos de traslación de dominio. Posteriormente, los bancos deberán valorar los activos extraordinarios en un plazo que no exceda de tres (3) meses, contado a partir de la fecha en que adquieran la propiedad de los mismos, para que ajusten el valor que tengan registrado contablemente, al valor establecido en esta valuación.

Las NIIF indican que un activo no corriente se clasificará como mantenido para la venta, si su importe en libros puede recuperarse fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de su uso continuado. Los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta se medirán, al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta. Las NIIF no permiten capitalizar los gastos y costos por tenencia de los activos no corrientes.

Notas a los Estados Financieros

- d. Determinación de la depreciación de los bienes inmuebles y muebles
El MIC indica la contabilización de la depreciación de los bienes inmuebles y muebles y para el cálculo de esta depreciación se utilizan las tasas permitidas para efectos fiscales.

Las NIIF establecen que los activos fijos deben depreciarse a lo largo de su vida útil.

- e. Operaciones de reporto
El MIC establece que las inversiones que garanticen operaciones de reporto se rebajen del activo y se registren en cuentas de orden.

Las NIIF establecen que mientras se mantenga la propiedad, riesgos y beneficios de una inversión, esta se mantenga registrada contablemente como activo financiero; debiendo registrar como pasivo la obligación contraída por la contraparte recibida en la operación de reporto.

- f. Costos de transacción asociados a la cartera de créditos, a los créditos obtenidos u otras obligaciones
De acuerdo con el MIC, los costos de transacción asociados se registran directamente en resultados cuando se incurren.

De acuerdo con las NIIF los costos de transacción deben formar parte de la determinación de la tasa de interés efectiva y se amortizan durante el plazo del activo o pasivo financieros.

- g. Registro y presentación de otras reservas en el capital contable
El MIC establece que ciertas reservas, tales como reserva para eventualidades, valuación de activos de recuperación dudosa y provisión para indemnizaciones, pueden registrarse en el capital contable.

Las NIIF establecen que, reservas tales como aquellas para valuación de activos de recuperación dudosa y provisión para indemnizaciones se registren regularizando el activo o en el pasivo, según corresponda, con cargo a los resultados del año. Las reservas para eventualidades no son permitidas.

- h. Ajustes a períodos anteriores
El MIC establece que los ajustes a períodos anteriores se presenten en el estado de resultados del año como productos y gastos de ejercicios anteriores.

Las NIIF establecen que los estados financieros del año actual y de años anteriores presentados deben reexpresarse retroactivamente corrigiendo el error. El efecto de la corrección de un error de períodos anteriores no se incluirá en el resultado del período en el que se descubra el error.

Notas a los Estados Financieros

i. Productos y gastos extraordinarios

El MIC contempla la presentación de productos y gastos extraordinarios dentro del estado de resultados.

Las NIIF establecen que no deben presentarse partidas de ingreso o gasto como partidas extraordinarias en el estado de resultados y otro resultado integral del período o en las notas.

j. Consolidación de estados financieros

El MIC establece que se debe llevar a cabo la consolidación de los estados financieros de las empresas que integran el grupo financiero autorizado por la Junta Monetaria.

Las NIIF indican que la consolidación se basa en el concepto de control por lo que se necesita analizar caso por caso, no solo a aquellas compañías en las que se tiene participación accionaria y/o que están dentro del grupo regulado.

k. Combinación de negocios – valor razonable del negocio adquirido

Las regulaciones establecen que la fusión puede llevarse a cabo en las formas siguientes: por absorción de una o varias entidades por otra, lo que produce la disolución de aquellas, o por la creación de una nueva y la disolución de todas las anteriores que se integren en la nueva. En la práctica los saldos de las cuentas de activos, pasivos y capital contable según los registros contables de las entidades fusionadas se unifican a su valor en libros.

Las NIIF establecen que una adquirente de una combinación de negocios reconocerá los activos adquiridos y los pasivos asumidos al valor razonable en su fecha de adquisición.

l. Notas a los estados financieros

El MIC no requiere divulgaciones obligatorias mínimas a los estados financieros.

Las NIIF establecen que un conjunto completo de estados financieros incluye, además de los estados financieros básicos, la divulgación de las políticas contables y notas explicativas.

m. Uso de cuentas contables

En la creación de cuentas contables que se necesiten para registrar transacciones no contempladas en el MIC, las entidades deben solicitar previamente, la autorización a la SIB.

Las NIIF no incluyen una nomenclatura de cuentas contables. Las NIIF establecen que las transacciones deben registrarse de acuerdo con su sustancia financiera.

Notas a los Estados Financieros

- n. Algunas divulgaciones requeridas por la NIIF relacionada con instrumentos financieros principalmente en referencia a:
- Clasificación de activos y pasivos en función de su vencimiento y divulgaciones referentes a instrumentos financieros (por ejemplo: relevancia de los instrumentos financieros y naturaleza y alcance de los riesgos procedentes de estos instrumentos financieros).
 - Registro referente a contratos de instrumentos derivados.
 - Participaciones en otras entidades.
 - Medición del valor razonable.
- ñ. Impuesto sobre la renta diferido
El MIC no contempla en su sección IV. Descripción de Cuentas y Procedimiento de Registro, la contabilización de impuesto sobre la renta diferido, lo cual es requerido cuando se identifican diferencias temporarias de conformidad con NIIF.
- o. Deterioro del valor de los activos no financieros
El MIC no requiere el llevar a cabo una evaluación del deterioro del valor de los activos no financieros.

Las NIIF establecen que se debe evaluar en cada fecha de reporte si hay algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si hubiera este indicio se estimará su importe recuperable. El importe en libros de un activo se reducirá hasta que alcance su valor recuperable sí, y solo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor.