



Banco G&T Continental, S.A.

Estados Financieros
31 de diciembre de 2019 y 2018

(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 2019 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 2019, 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.

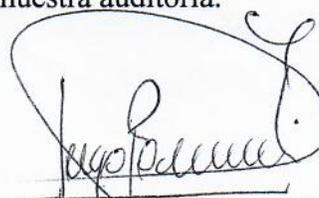
También:

- 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, 5 de febrero de 2020

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras expresadas en quetzales)

	2019	2018
	Q	Q
Activo		
Disponibilidades (nota 4)	9,458,919,276	9,366,984,094
Inversiones, neto (nota 5)	18,870,910,894	16,776,985,487
Cartera de créditos, neto (nota 6)	21,753,480,759	24,142,284,160
Productos financieros por cobrar (nota 7)	226,730,013	218,267,462
Cuentas por cobrar, neto (nota 8)	167,524,119	179,511,235
Bienes realizables, neto (nota 9)	222,180,073	249,609,360
Inversiones permanentes, neto (nota 10)	961,132,744	964,753,375
Otras inversiones (nota 11)	32,998,366	33,690,141
Inmuebles y muebles, neto (nota 12)	633,988,572	725,917,520
Cargos diferidos, neto (nota 13)	204,187,854	224,032,520
	<u>52,532,052,670</u>	<u>52,882,035,354</u>
Pasivo, Otras Cuentas Acreedoras y Capital Contable		
Obligaciones depositarias (nota 14)	38,883,976,755	38,733,091,702
Créditos obtenidos (nota 15)	7,236,664,107	8,078,211,452
Gastos financieros por pagar (nota 16)	130,194,757	141,867,740
Cuentas por pagar (nota 17)	400,932,407	441,701,897
Provisiones (nota 18)	26,147,279	22,658,421
Otras obligaciones (nota 19)	1,039,343,400	1,083,173,000
Créditos diferidos (nota 20)	61,463,417	49,464,902
Total pasivo	<u>47,778,722,122</u>	<u>48,550,169,114</u>
Otras cuentas acreedoras (nota 21)	<u>91,110,942</u>	<u>89,794,300</u>
Total pasivo y otras cuentas acreedoras	47,869,833,064	48,639,963,414
Capital contable (notas 22, 23 y 24)	4,662,219,606	4,242,071,940
Compromisos y contingencias (nota 35)	<u>52,532,052,670</u>	<u>52,882,035,354</u>
Contingencias, compromisos, otras responsabilidades y cuentas de orden (nota 32)	<u>73,527,152,299</u>	<u>85,742,732,057</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras expresadas en quetzales)

	2019	2018
	Q	Q
Productos financieros (nota 25)	3,332,991,545	3,300,415,270
Gastos financieros (nota 25)	<u>(1,844,062,244)</u>	<u>(1,878,429,735)</u>
Margen por inversión	<u>1,488,929,301</u>	<u>1,421,985,535</u>
Productos por servicios (nota 26)	345,186,143	364,206,012
Gastos por servicios (nota 26)	<u>(37,251,636)</u>	<u>(41,985,218)</u>
Margen por servicios	<u>307,934,507</u>	<u>322,220,794</u>
Otros productos y gastos de operación:		
Otros productos de operación (nota 27)	349,361,019	216,007,833
Cuentas incobrables y de dudosa recuperación (nota 6)	<u>(543,843,580)</u>	<u>(489,530,826)</u>
Pérdida cambiaria en moneda extranjera	<u>(4,753)</u>	<u>(4,130)</u>
Margen por otros productos y gastos de operación	<u>(194,487,314)</u>	<u>(273,527,123)</u>
Margen operacional bruto	1,602,376,494	1,470,679,206
Gastos de administración (nota 28)	<u>(1,162,964,011)</u>	<u>(1,191,275,824)</u>
Margen operacional neto	439,412,483	279,403,382
Productos y gastos extraordinarios, neto (nota 29)	84,335,118	98,797,786
Productos y gastos de ejercicios anteriores, neto (nota 30)	<u>(28,100,518)</u>	<u>23,811,788</u>
Ganancia bruta	495,647,083	402,012,956
Impuesto sobre la renta (nota 31)	<u>(44,115,576)</u>	<u>(45,687,377)</u>
Ganancia neta	<u>451,531,507</u>	<u>356,325,579</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Movimientos del Capital Contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras expresadas en quetzales)

	2019 Q	2018 Q
Capital contable:		
Capital pagado (nota 22):		
Saldo al inicio y 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	294,985,725	267,193,265
Traslado de resultados de ejercicios anteriores	<u>17,816,279</u>	<u>27,792,460</u>
Saldo al final del año	<u>312,802,004</u>	<u>294,985,725</u>
Reserva para futuros dividendos (nota 24):		
Saldo al inicio y 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
Traslado de otras reservas	200,000,000	-
Recuperaciones de cartera de créditos	30,790,202	-
Regularización de reserva de cartera de créditos (nota 6)	4,367,203	-
Traslado a la estimación por valuación de cartera de créditos (nota 6)	(175,000,000)	-
Traslado a la estimación de bienes realizables (nota 9)	-	(30,000,000)
Traslado a la estimación de cuentas por cobrar (nota 8)	<u>-</u>	<u>(18,869,135)</u>
Saldo al final del año	<u>60,157,405</u>	<u>-</u>
Otras reservas (nota 24):		
Saldo al inicio del año	528,056,752	-
Traslado a reserva para eventualidades	(200,000,000)	-
Traslado de resultados de ejercicios anteriores	<u>338,509,300</u>	<u>528,056,752</u>
Saldo al final del año	<u>666,566,052</u>	<u>528,056,752</u>
Van	4,093,814,957	3,877,331,973

(Continúa)

Estados de Movimientos del Capital Contable

	2019 Q	2018 Q
Vienen	<u>4,093,814,957</u>	<u>3,877,331,973</u>
Ganancias o pérdidas por cambios en el valor de mercado de las inversiones disponibles para la venta:		
Saldo al inicio del año	8,414,388	31,813,444
Movimiento neto del año	<u>108,458,754</u>	<u>(23,399,056)</u>
Saldo al final del año	<u>116,873,142</u>	<u>8,414,388</u>
Resultados de ejercicios anteriores:		
Saldo al inicio del año	356,325,579	555,849,212
Ganancia neta	<u>451,531,507</u>	<u>356,325,579</u>
	<u>807,857,086</u>	<u>912,174,791</u>
Menos:		
Traslado a otras reservas	(338,509,300)	(528,056,752)
Traslado a reserva legal	<u>(17,816,279)</u>	<u>(27,792,460)</u>
	<u>(356,325,579)</u>	<u>(555,849,212)</u>
Saldo al final del año	<u>451,531,507</u>	<u>356,325,579</u>
Total capital contable	<u>4,662,219,606</u>	<u>4,242,071,940</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018

(Cifras expresadas en quetzales)

	2019	2018
	Q	Q
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Cobro por intereses	3,066,465,737	3,022,013,030
Cobro por comisiones	47,097,424	39,059,946
Cobro por servicios	345,186,143	364,206,012
Pago por intereses	(1,703,028,801)	(1,768,688,104)
Pago por comisiones	(3,501,126)	(87,354)
Pago por servicios	(36,780,190)	(41,856,016)
Pago por gastos de administración	(1,026,959,877)	(1,053,431,204)
Ganancia (pérdida) por negociación de títulos-valores (neto)	12,350,927	25,305,728
Ganancia cambiaria (neto)	122,816,883	135,968,929
Inversiones en valores:		
Ingreso por desinversión	245,680,639,504	226,390,311,326
Egreso por inversión	(246,682,366,400)	(228,717,892,135)
Cartera de créditos:		
Ingreso por amortizaciones	11,421,663,630	12,094,821,001
Egreso por desembolsos	(9,595,253,282)	(10,647,354,668)
Otras inversiones:		
Ingreso por desinversión	425,000,000	42,500,000
Egreso por colocación	(425,000,000)	(42,500,000)
Obligaciones depositarias:		
Ingreso por captaciones	525,534,660,758	533,579,635,680
Egreso por retiro de depósitos	(525,210,410,385)	(533,348,969,996)
Créditos obtenidos:		
Ingreso por créditos	12,162,225,267	9,880,086,151
Egreso por amortización de créditos	(13,041,178,882)	(10,122,244,671)
Venta de bienes realizables	56,820,527	25,082,442
Otros (egresos) e ingresos neto	(373,078,688)	116,140,514
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de operación	<u>777,369,169</u>	<u>(27,893,389)</u>
Van	777,369,169	(27,893,389)

(Continúa)

Estados de Flujos de Efectivo

	2019 Q	2018 Q
Vienen	<u>777,369,169</u>	<u>(27,893,389)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Inversiones permanentes:		
Ingreso por desinversión	38,200,498	6,997,677
Dividendos recibidos	198,804,052	75,048,929
Ingreso por venta de inmuebles y muebles	54,197,138	11,128,500
Egreso por compra de inmuebles y muebles	(92,487,963)	(77,424,954)
Otros ingresos de inversión	204,139,478	245,781,500
Otros egresos de inversión	<u>(91,986,511)</u>	<u>(86,047,991)</u>
Flujos netos de efectivo procedentes en las actividades de inversión	<u>310,866,692</u>	<u>175,483,661</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Ingreso por otras captaciones	115,005,900	464,335,200
Egreso por retiro de otras captaciones	(154,048,800)	(465,748,373)
Capital contable:		
Recuperaciones de cartera de créditos	<u>30,790,202</u>	<u>-</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiación	<u>(8,252,698)</u>	<u>(1,413,173)</u>
Aumento neto de disponibilidades y equivalentes de efectivo	1,079,983,163	146,177,099
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>10,637,396,595</u>	<u>10,491,219,496</u>
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al final del año	<u>11,717,379,758</u>	<u>10,637,396,595</u>

Información Complementaria:

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

	31 de diciembre	
	2019 Q	2018 Q
Disponibilidades (nota 4)	9,458,919,276	9,366,984,094
Inversiones (nota 5)	<u>2,258,460,482</u>	<u>1,270,412,501</u>
	<u>11,717,379,758</u>	<u>10,637,396,595</u>

(Continúa)

Estado de Flujos de Efectivo

Transacciones no Monetarias

Las transacciones no monetarias se resumen a continuación:

	Años terminados 31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Traslado de la reserva para eventualidades a la estimación por valuación de cartera de crédito	175,000,000	-
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

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

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 las distintas leyes aplicables al giro de operaciones del Banco.

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; 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 2019 los tipos de cambio de referencia del Banco de Guatemala y del mercado bancario de divisas estaban alrededor de Q7.70 = US\$1.00 (Q7.74 = US\$1.00 para 2018).

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 se mantengan 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**

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, sistemas informáticos, equipo de comunicaciones, pinacoteca y obras de artes y otros	10
Vehículos	20

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.

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.

Notas a los Estados Financieros

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 ocurre 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.

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.

Notas a los Estados Financieros

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 enfrentar 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.

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.

Notas a los Estados Financieros

o 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).

p 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	
	2019	2018
	Q	Q
Caja	1,563,067,647	1,636,806,640
Banco Central depósito legal (a)	5,868,347,330	5,226,635,657
Banco Central depósitos especiales	232,633,076	225,402,788
Bancos del país	4,550,259	1,503,005
Bancos del exterior (b)	1,465,377,307	1,892,584,952
Cheques y giros a compensar	324,022,494	380,892,219
Giros sobre el exterior	921,163	3,158,833
	<u>9,458,919,276</u>	<u>9,366,984,094</u>

(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 2019 este rubro incluye US\$14,986,792 equivalentes a Q115,380,916 (US\$18,700,604 equivalentes a Q144,685,637 en 2018) 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.

Al 31 de diciembre de 2019 este rubro incluye US\$1,782,967 equivalentes a Q13,726,778, que corresponden a un depósito que garantiza el pago de las cuotas de cartera e intereses correspondientes a créditos obtenidos con una entidad del exterior.

Notas a los Estados Financieros

5 Inversiones, neto

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

	Rangos de tasa de interés anual	Fecha de vencimiento	Saldo en Q
En títulos valores para la venta	De 2.50 a 23.00	De 2020 a 2050	16,002,009,931
En títulos valores para su vencimiento	De 8.13 a 8.25	De 2021 a 2034	138,788,637
En operaciones de reporto	De 2.65 a 6.65	De 2020 a 2021	2,782,303,570
Intereses pagados en compra de valores			425,029
Total inversiones			<u>18,923,527,167</u>
Menos: estimación por valuación			(19,617,907)
Total de inversiones, neto			<u>18,903,909,260</u>
Menos: monto presentado en el rubro de otras inversiones (nota 11)			(32,998,366)
			<u><u>18,870,910,894</u></u>

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
En títulos valores para la venta	De 2.00 a 18.00	De 2019 a 2048	14,045,630,256
En títulos valores para su vencimiento	De 8.13 a 8.25	De 2021 a 2034	139,986,671
En operaciones de reporto	De 2.65 a 6.65	De 2019 a 2020	2,637,381,873
Intereses pagados en compra de valores			2,294,735
Total inversiones			<u>16,825,293,535</u>
Menos: estimación por valuación			(14,617,907)
Total de inversiones, neto			<u>16,810,675,628</u>
Menos: monto presentado en el rubro de otras inversiones (nota 11)			(33,690,141)
			<u><u>16,776,985,487</u></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	
	2019 Q	2018 Q
Guatemala (g)	18,906,705,664	16,808,926,483
México	16,821,503	16,367,052
	<u>18,923,527,167</u>	<u>16,825,293,535</u>

- b. Las inversiones al 31 de diciembre de 2019 incluyen equivalentes de efectivo por Q2,258,460,482 (Q1,270,412,501 en 2018).
- c. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el total de inversiones incluye un saldo de primas pagadas por Q297,327,194 y Q224,484,142 respectivamente. El saldo del principal es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019 Q	2018 Q
Total de inversiones	18,923,527,167	16,825,293,535
Menos primas pagadas	(297,327,124)	(224,484,142)
Saldo de principal	<u>18,626,200,043</u>	<u>16,600,809,394</u>

- d. Al 31 de diciembre de 2019 Certificados Representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala, Bonos de deuda subordinada emitidos por otras instituciones financieras en Guatemala 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 Q1,697,490,000 y US\$91,900,000 equivalentes a Q707,523,396 (por Q670,000,000 y US\$80,525,000 equivalentes a Q623,017,899 para 2018) (ver nota 15).
- e. Al 31 de diciembre de 2019 las inversiones tienen vencimientos que oscilan del 2020 al 2050. Los vencimientos de estas inversiones durante los próximos cinco años se resumen a continuación:

	Q
2020	4,439,149,704
2021	1,561,703,596
2022	911,028,848
2023	888,214,273
2024 en adelante	11,123,430,746
	<u>18,923,527,167</u>

Notas a los Estados Financieros

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Saldo al inicio del año	14,617,907	11,906,956
Más aumentos por:		
Cargos a resultados (nota 6)	5,000,000	2,710,951
Saldo al final del año	<u>19,617,907</u>	<u>14,617,907</u>

- g. Las inversiones detalladas geográficamente en Guatemala incluyen, emisiones internacionales de entidades locales por un total de US\$18,740,766 equivalente a Q144,282,159 (US\$24,068,289 equivalente a Q186,215,149 en 2018).
- h. El rubro de inversiones en certificados de depósitos a plazo emitidos por el Banco de Guatemala, incluye Q1,550,000,000 (Q800,000,000 en 2018) con un descuento de Q21,622,150 (Q10,853,300 en 2018) el cual se devenga durante el período de la inversión.

6 Cartera de Créditos, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Fiduciarios	15,142,011,071	17,448,150,759
Hipotecarios	5,398,867,081	5,388,019,248
En cuentas de depósitos monetarios	526,183,324	481,883,568
Prendarios	993,875,397	923,405,398
Hipotecarios-prendarios	50,806,962	145,605,273
Documentos descontados	197,108,482	255,799,397
Tarjetas de crédito	38,382,958	44,787,196
Hipotecarios-fiduciarios	14,402,096	8,569,892
Pagos por cartas de crédito	3,558,728	3,576,345
Deudores por venta de bienes realizables	338,233	585,926
Prendarios - fiduciarios	160,075,524	78,187,008
Total cartera de créditos, bruta	<u>22,525,609,856</u>	<u>24,778,570,010</u>
Menos:		
Estimación por valuación:		
Específica	(385,241,170)	(247,067,558)
Genérica	(386,887,927)	(389,218,292)
Total estimación por valuación	<u>(772,129,097)</u>	<u>(636,285,850)</u>
Total cartera de créditos, neto	<u>21,753,480,759</u>	<u>24,142,284,160</u>

Notas a los Estados Financieros

Las operaciones de crédito devengan tasas de interés anuales variables que oscilan entre 1% y 67%.

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

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Vigentes	<u>21,950,071,534</u>	<u>24,185,549,814</u>
Vencidos:		
En proceso de prórroga	5,278,891	13,071,556
En cobro administrativo	445,177,330	318,126,023
En cobro judicial	<u>125,082,101</u>	<u>261,822,617</u>
	<u>575,538,322</u>	<u>593,020,196</u>
Total cartera de créditos	<u><u>22,525,609,856</u></u>	<u><u>24,778,570,010</u></u>

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

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Deudores empresariales mayores	17,467,313,597	19,799,484,616
De consumo	2,659,465,994	2,602,366,129
Deudores empresariales menores	1,720,600,696	1,850,434,513
Créditos hipotecarios para vivienda	675,215,818	521,874,405
Microcréditos	<u>3,013,751</u>	<u>4,410,347</u>
Total cartera de créditos	<u><u>22,525,609,856</u></u>	<u><u>24,778,570,010</u></u>

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

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Guatemala	20,391,727,136	21,800,579,387
Otros países	<u>2,133,882,720</u>	<u>2,977,990,623</u>
Total cartera de créditos	<u><u>22,525,609,856</u></u>	<u><u>24,778,570,010</u></u>

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

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Hasta un año	4,412,863,945	5,627,569,182
De uno a tres años	3,674,533,500	4,134,826,750
De tres a cinco años	3,475,467,876	3,522,496,315
De más de cinco años	<u>10,962,744,535</u>	<u>11,493,677,763</u>
Total cartera de créditos	<u><u>22,525,609,856</u></u>	<u><u>24,778,570,010</u></u>

Notas a los Estados Financieros

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Saldo al inicio del año	<u>636,285,850</u>	<u>718,079,899</u>
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados	452,999,413	432,705,006
Traslado de la reserva para eventualidades (nota 24)	175,000,000	-
Traslado de la estimación por valuación de cuentas por cobrar (nota 8)	1,974,410	26,909,220
Diferencial cambiario, neto	-	4,806,344
	<u>629,973,823</u>	<u>464,420,570</u>
Menos cargos por:		
Créditos aplicados a la estimación	(484,034,471)	(529,691,402)
Traslado a la estimación por valuación de cuentas por cobrar (nota 8)	(5,319,666)	(16,523,217)
Regularización de reserva de cartera de créditos	(4,367,203)	-
Diferencial cambiario, neto	(409,236)	-
	<u>(494,130,576)</u>	<u>(546,214,619)</u>
Saldo al final del año	<u>772,129,097</u>	<u>636,285,850</u>

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Estimaciones por valuación:		
Cartera de créditos	452,999,413	432,705,006
Bienes realizables (nota 9)	76,511,046	39,421,276
Cuentas por cobrar (nota 8)	8,557,326	4,518,697
Inversiones (nota 5)	5,000,000	2,710,951
	<u>543,067,785</u>	<u>479,355,930</u>

Notas a los Estados Financieros

7 Productos Financieros por Cobrar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019 Q	2018 Q
Inversiones	182,687,705	176,182,930
Cartera de créditos	43,529,292	41,173,986
Cuentas por cobrar	513,016	812,815
Disponibilidades	-	97,731
	<u>226,730,013</u>	<u>218,267,462</u>

8 Cuentas por Cobrar, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019 Q	2018 Q
Cuentas por liquidar	143,465,202	140,314,445
Deudores varios	9,875,141	16,812,015
Sobregiros en cuenta de depósito	7,520,417	14,773,467
Gastos judiciales	4,527,315	7,512,316
Derechos por servicios	3,127,723	3,889,007
Primas de seguros	2,924,248	2,681,892
Faltantes de caja y otros valores	75,657	652,618
Otros	4,792,794	3,678,736
Total cuentas por cobrar	<u>176,308,497</u>	<u>190,314,496</u>
Menos: estimación por valuación	<u>(8,784,378)</u>	<u>(10,803,261)</u>
	<u>167,524,119</u>	<u>179,511,235</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.

Notas a los Estados Financieros

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Saldo al inicio del año	10,803,261	18,846,413
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados (nota 6)	8,557,326	4,518,697
Traslado de la estimación por valuación de cartera de créditos (nota 6)	5,319,666	16,523,217
Traslado de reserva para eventualidades (nota 24)	-	18,869,135
Diferencial cambiario, neto	-	514,132
	<u>13,876,992</u>	<u>40,425,181</u>
Menos cargos por:		
Saldos aplicados a la estimación	(13,882,109)	(21,559,113)
Traslado a la estimación por valuación de cartera de créditos (nota 6)	(1,974,410)	(26,909,220)
Diferencial cambiario, neto	(39,356)	-
	<u>(15,895,875)</u>	<u>(48,468,333)</u>
Saldo al final del año	<u>8,784,378</u>	<u>10,803,261</u>

9 Bienes Realizables, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Inmuebles	308,990,353	282,103,438
Muebles	21,358,695	23,386,558
Total bienes realizables	<u>330,349,048</u>	<u>305,489,996</u>
Menos: estimación por valuación	<u>(108,168,975)</u>	<u>(55,880,636)</u>
	<u>222,180,073</u>	<u>249,609,360</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	
	2019	2018
	Q	Q
Saldo al inicio del año	<u>55,880,636</u>	<u>24,876,600</u>
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados (nota 6)	76,511,046	39,421,276
Provisión del año cargada a gastos extraordinarios (nota 29)	4,365,770	-
Traslado de la reserva para eventualidades (nota 24)	<u>-</u>	<u>30,000,000</u>
	<u>80,876,816</u>	<u>69,421,276</u>
	136,757,452	94,297,876
Menos cargos por:		
Saldos aplicados a la estimación	<u>(28,588,477)</u>	<u>(38,417,240)</u>
Saldo al final del año	<u><u>108,168,975</u></u>	<u><u>55,880,636</u></u>

Notas a los Estados Financieros

10 Inversiones Permanentes, neto

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

	Porcentaje de participación	No. de acciones	Valor nominal		Costo de la inversión	
			Por acción	Total	US\$	Q
Acciones:						
En entidades locales:						
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 entidades del exterior:						
En dólares de los Estados Unidos de América:						
GTC Bank Inc. (a) (c)	100.00	53,856	1,000	53,856,000	54,254,755	420,919,195
Banco G&T Continental El Salvador, S.A.	81.66	42,134,959	1	42,134,959	42,134,959	319,761,595
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. (Bladex)	9.30	4,484	2.65	11,900	11,900	92,784
						<u>740,773,574</u>
Total						<u>961,132,744</u>

Notas a los Estados Financieros

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

	Porcentaje de participación	No. de acciones	Valor nominal		Costo de la inversión	
			Por acción	Total	US\$	Total Q
Acciones:						
En entidades locales:						
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 entidades del exterior:						
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. (c)	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 (d)	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

- (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) Los dividendos recibidos por las inversiones en acciones se resumen a continuación (véase nota 27):

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
GTC Bank Inc.	115,500,000	-
G&T Conticredit, S.A.	49,999,850	49,999,850
Financiera G&T Continental, S.A.	24,997,525	24,997,525
Banco G&T Continental El Salvador, S.A.	8,253,911	-
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. (Bladex)	52,766	51,554
	<u>198,804,052</u>	<u>75,048,929</u>

- (c) Al 31 de diciembre 2019 la participación en acciones GTC Bank Inc. fue incrementada a 53,856 acciones debido a la fusión por absorción de Banco G&T Continental (Panamá), S.A., con un costo de US\$54,254,755 equivalente a Q420,919,195.
- (d) El 25 de junio de 2019 se vendieron las acciones de Financiera G&T Continental Costa Rica por valor de US\$4,975,253 equivalentes Q38,200,498.

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 2019 se resume a continuación:

	Saldo inicial	Adiciones	Bajas	Traslados	Saldo final
	Q	Q	Q	Q	Q
Costo:					
Terrenos	252,564,843	-	(33,287,231)	-	219,277,612
Edificios y mejoras	243,420,619	3,104,703	(13,073,107)	3,346,806	236,799,021
Mobiliario y equipo	265,610,984	6,614,036	(27,984,742)	22,909,846	267,150,124
Sistemas informáticos	260,450,786	13,448,014	(32,258,892)	(2,829,770)	238,810,138
Equipo de comunicaciones	64,593,606	930,169	(9,624,941)	1,613,494	57,512,328
Vehículos	6,207,782	-	(851,202)	-	5,356,580
Pinacoteca y obras de arte	3,968,424	-	-	-	3,968,424
Otros	63,308,160	107,188	(5,134,538)	975,724	59,256,534
	<u>1,160,125,204</u>	<u>24,204,110</u>	<u>(122,214,653)</u>	<u>26,016,100</u>	<u>1,088,130,761</u>
Depreciación acumulada:					
Edificios y mejoras	(125,400,248)	(11,870,048)	10,703,920	-	(126,566,376)
Mobiliario y equipo	(136,140,490)	(26,337,801)	27,742,610	491	(134,735,190)
Sistemas informáticos	(161,040,057)	(24,530,525)	32,258,892	-	(153,311,690)
Equipo de comunicaciones	(33,556,327)	(6,198,308)	9,688,673	(64,431)	(30,130,393)
Vehículos	(1,804,555)	(1,176,575)	521,602	13,320	(2,446,208)
Pinacoteca y obras de arte	(844,305)	(396,842)	-	-	(1,241,147)
Otros	(36,493,542)	(6,228,543)	5,070,096	64,441	(37,587,548)
	<u>(495,279,524)</u>	<u>(76,738,642)</u>	<u>85,985,793</u>	<u>13,821</u>	<u>(486,018,552)</u>
Sub-total	664,845,680	(52,534,532)	(36,228,860)	26,029,921	602,112,209
Anticipos para adquisición de activos (a)	61,071,840	68,283,853	(1,801,797)	(95,677,533)	31,876,363
Total	<u>725,917,520</u>	<u>15,749,321</u>	<u>(38,030,657)</u>	<u>(69,647,612)</u>	<u>633,988,572</u>

Notas a los Estados Financieros

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

13 Cargos Diferidos, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Licencias de programas informáticos	65,210,110	97,496,866
Mejoras a propiedades ajenas	67,566,657	81,215,980
	<u>132,776,767</u>	<u>178,712,846</u>
Menos: amortización acumulada	(59,930,257)	(101,854,153)
	<u>72,846,510</u>	<u>76,858,693</u>
Gastos anticipados:		
Impuestos y arbitrios	84,582,535	86,141,484
Servicios	43,822,026	57,985,124
Materiales y suministros	2,936,783	3,047,219
	<u>131,341,344</u>	<u>147,173,827</u>
	<u>204,187,854</u>	<u>224,032,520</u>

El movimiento contable de la amortización acumulada durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:

	Amortización mejoras a propiedades Q	Amortización licencias de programas informáticos Q	Total Q
Saldo al inicio del año	41,485,983	60,368,170	101,854,153
Más: aumento por amortización del año cargada a gasto	16,397,620	16,504,549	32,902,169
Menos: bajas por activos totalmente amortizados	(32,749,140)	(42,076,925)	(74,826,065)
Saldo al final del año	<u>25,134,463</u>	<u>34,795,794</u>	<u>59,930,257</u>

Notas a los Estados Financieros

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>

14 Obligaciones Depositarias

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019 Q	2018 Q
Depósitos a plazo	11,873,075,259	12,773,847,110
Depósitos monetarios	14,857,680,979	14,826,467,157
Depósitos de ahorro	12,020,578,207	11,008,543,194
Depósitos con restricciones	<u>132,642,310</u>	<u>124,234,241</u>
	<u>38,883,976,755</u>	<u>38,733,091,702</u>

- Las operaciones de depósito devengan tasas de interés anual que oscilan entre 0.10% y 7.65%.
- 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.
- 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).

Notas a los Estados Financieros

- 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.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019 se efectuaron aportes al FOPA por Q81,095,865 (Q78,848,458 en 2018), los cuales se registraron en los resultados del año.

- Al 31 de diciembre de 2019 las cuentas que integran las obligaciones depositarias incluyen saldos por Q126,787,304 y US\$760,505 (Q119,057,028 y US\$669,154 en 2018) 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 2019 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	9,604,308	86,595,692	60,000,000	04/03/2020
Citibank N.A. New York (b)	250,000,000	-	-	250,000,000	20/09/2024
Credit Suisse International - Tramo IV (c)	157,500,000	-	-	157,500,000	15/07/2022
Cobank, ACB	83,000,004	-	30,194,482	52,805,522	07/12/2020
Cobank, N.A.	67,999,996	-	48,003,286	19,996,710	13/08/2020
Deutsche Bank AG	130,000,000	14,280,000	85,720,000	30,000,000	26/05/2020
Sumitomo Mitsui Banking	125,000,000	-	70,000,000	55,000,000	26/03/2020
Bank of Montreal	90,000,000	-	5,000,001	84,999,999	22/06/2020
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. – Bladex	75,000,000	-	25,000,000	50,000,000	28/06/2021
Wells Fargo Bank	67,000,000	11,141,623	35,858,377	20,000,000	24/04/2020
Commerzbank AG	65,475,000	3,458,312	27,016,688	35,000,000	29/06/2020
International Finance Corporation	45,000,000	-	45,000,000	-	31/01/2020
BAC Florida Bank	20,000,000	-	-	20,000,000	23/06/2020
Banco Centroamericano de Integración Económica	43,750,000	-	40,084,118	3,665,882	12/04/2023
Easter National Bank	6,000,000	-	6,000,000	-	28/02/2020
Bank of America	68,000,000	11,829,573	6,170,427	50,000,000	27/04/2020
Banco Interamericano de Desarrollo	45,000,000	-	21,000,000	24,000,000	26/05/2020
Banco Interamericano de Desarrollo	50,000,000	-	34,000,000	16,000,000	26/05/2020
Van	1,544,925,000	50,313,816	565,643,071	928,968,113	

Notas a los Estados Financieros

Entidad Corresponsal	Autorizadas US\$	Comprometidas US\$	Disponibles US\$	Utilizadas US\$	Fecha de vencimiento
Vienen	1,544,925,000	50,313,816	565,643,071	928,968,113	
Banco de Inversión de Santiago de Chile	10,000,000	-	2,000,000	8,000,000	23/07/2020
Hamburguer Sparkasse Bank AG	5,000,000	-	5,000,000	-	31/01/2020
UBS Bank GBP	9,381,600	-	9,381,600	-	31/01/2020
Credit Suisse AG	7,950,000	-	7,950,000	-	31/01/2020
Zürcher Kantonalbank	7,700,000	-	7,700,000	-	31/01/2020
Banque de Commerce ET de Placements	5,195,290	-	5,195,290	-	31/01/2020
Banco de Occidente, S.A.	3,000,000	-	3,000,000	-	31/01/2020
KBC Bank N.V.	16,420,080	6,214,044	10,206,036	-	31/01/2020
Banco Español de Crédito, S.A. – Banesto	1,350,000	-	1,350,000	-	31/01/2020
Banco del Bajío, S.A.	1,617,000	1,430,000	187,000	-	31/01/2020
Multibank, Inc.	3,000,000	-	-	3,000,000	17/08/2020
En US Dólares	<u>1,615,538,970</u>	<u>57,957,860</u>	<u>617,612,997</u>	<u>939,968,113</u>	
En Quetzales	<u>12,437,776,044</u>	<u>446,208,291</u>	<u>4,754,903,646</u>	<u>7,236,664,107</u>	

Notas a los Estados Financieros

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

(a) Al 31 de diciembre de 2019 los créditos obtenidos devengan tasas de interés anual que oscilan entre 3.18% y 4.55% (entre 3.83% y 4.80% en 2018) 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\$37,500,000.00 (Tramo II, III).
 - El 16 de diciembre de 2019 un pago por US\$37,500,000.00 (Tramo IV).
 - El 1 de diciembre de 2020 el último pago por US\$35,000,000 (Tramo IV).
- El 20 de septiembre de 2019 el Banco prepagó el saldo de capital del préstamo con Citibank N.A. New York por un monto de US\$72,500,000.
- El 10 de septiembre de 2019 el Banco contrató un nuevo préstamo con Citibank N.A. New York por un monto de US\$250,000,000 con una tasa de interés anual fija de 4.10% y con vencimiento el 20 de septiembre de 2024, con amortizaciones de la siguiente forma:
 - El 20 de septiembre de 2022 un pago por US\$82,500,000.
 - El 20 de septiembre de 2023 un pago por US\$82,500,000.
 - El 20 de septiembre de 2024 un pago por US\$85,000,000.

(c) Créditos otorgados por Credit Suisse International

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

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. La amortización de este tramo finalizó en octubre 2019.

Notas a los Estados Financieros

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.

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

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	
	2019	2018
	US\$	US\$
Tramo III	-	29,600,000
Tramo IV	157,500,000	174,500,000
	<u>157,500,000</u>	<u>204,100,000</u>

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

	US\$
2020	53,000,000
2021	57,625,000
2022	46,875,000
	<u>157,500,000</u>

16 Gastos Financieros por Pagar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Obligaciones depositarias	63,976,760	68,252,779
Créditos obtenidos	43,954,413	62,657,549
Obligaciones subordinadas	22,263,584	10,957,412
	<u>130,194,757</u>	<u>141,867,740</u>

Notas a los Estados Financieros

17 Cuentas por Pagar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Obligaciones emisión de documentos	127,082,805	139,502,430
Obligaciones inmediatas	112,417,433	97,603,417
Ingresos por aplicar	81,770,685	74,932,518
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 31)	44,115,576	45,687,377
Obligaciones por administración	33,689,352	34,360,190
Depósitos en garantía	1,425,080	1,510,754
Otras	431,476	48,105,211
	<u>400,932,407</u>	<u>441,701,897</u>

18 Provisiones

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Bono 14	13,561,756	12,680,323
Bonificaciones	10,000,000	7,500,000
Aguinaldos	2,321,921	2,168,989
Otras	263,602	309,109
	<u>26,147,279</u>	<u>22,658,421</u>

Notas a los Estados Financieros

19 Otras Obligaciones

Al 31 de diciembre de 2019 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 (2.03) y 5.00	60,000,000	12/12/2028
Banco Interamericano de Desarrollo Invest Tramo II a)	15,000,000	LIBOR (2.03) y 5.00	15,000,000	12/12/2028
International Finance Corporation En US Dólares	60,000,000	LIBOR(2.64) + 4.60	<u>60,000,000</u>	13/12/2022
En Quetzales			<u>135,000,000</u>	
			<u>1,039,343,400</u>	

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 (2.65) y 5.00	60,000,000	12/12/2028
International Finance Corporation En US Dólares	80,000,000	LIBOR(2.64) + 4.60	<u>80,000,000</u>	13/12/2022
En Quetzales			<u>140,000,000</u>	
			<u>1,083,173,000</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 fue desembolsado durante julio de 2019.

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
2020	20,000,000	153,976,800
2021	20,000,000	153,976,800
2022	20,000,000	153,976,800
2024 en adelante	75,000,000	577,413,000
	<u>135,000,000</u>	<u>1,039,343,400</u>

20 Créditos Diferidos

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

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Comisiones	44,001,979	25,793,813
Cartera de créditos	17,105,825	23,526,908
Productos por servicios	355,613	144,181
	<u>61,463,417</u>	<u>49,464,902</u>

21 Otras Cuentas Acreedoras

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Cartera de créditos	43,484,585	41,121,969
Inversiones	30,341,330	35,066,977
Comisiones	305,782	339,341
Cuentas por cobrar	241,459	515,640
Disponibilidades	-	97,730
Otras	10,483	9,851
	<u>74,383,639</u>	<u>77,151,508</u>
Productos capitalizados	16,727,303	12,642,792
	<u>91,110,942</u>	<u>89,794,300</u>

Notas a los Estados Financieros

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	
	2019	2018
	Q	Q
Moneda nacional	60,609,094	65,896,578
Moneda extranjera	12,785,095	10,905,739
	73,394,189	76,802,317

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 2019 y 2018 el capital suscrito y pagado asciende a Q2,268,011,600 distribuido en 22,680,116 acciones comunes.

En Acta de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas No. 02-2019 del 07 de febrero de 2019 se aprobó aumentar el capital autorizado a Q7,000,000,000 dividido y representado por 50,000,000 de acciones comunes y 20,000,000 de acciones preferentes con un valor nominal de Q100 cada una.

23 Primas sobre Acciones

En esta cuenta está registrada la prima pagada sobre acciones vendidas a International Finance Corporation (IFC), quien vendió su participación en acciones al 31 de diciembre 2019 a GTC Investments, Ltd.

24 Reservas de Capital

Reserva para Eventualidades y Otras Reservas:

- De conformidad con el Acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas No. 01-2019 del 07 de febrero de 2019 se aprobó separar de los resultados de ejercicios anteriores Q338,509,300 para incrementar otras reservas.
- Asimismo, de conformidad con el Acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas No. 04-2019 del 24 de julio de 2019 se aprobó trasladar de otras reservas Q200,000,000 para incrementar reserva de eventualidades, de los cuales se trasladaron Q175,000,000 a la estimación por valuación de cartera de créditos.
- 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.

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	
	2019	2018
	Q	Q
Productos financieros:		
Ingresos por intereses:		
Cartera de créditos	1,939,405,008	2,014,228,448
Inversiones	1,107,860,355	1,009,656,933
Disponibilidades	27,662,924	9,467,476
	<u>3,074,928,287</u>	<u>3,033,352,857</u>
Comisiones:		
Cartera de créditos	45,126,386	35,223,807
Otras	1,971,038	3,836,139
	<u>47,097,424</u>	<u>39,059,946</u>
Otros productos financieros:		
Diferencias de precio en operaciones de reporto	172,108,183	185,994,451
Negociación de títulos valores	38,857,651	42,008,016
	<u>210,965,834</u>	<u>228,002,467</u>
Total productos financieros	<u>3,332,991,545</u>	<u>3,300,415,270</u>
Gastos financieros:		
Gastos por intereses:		
Obligaciones depositarias	(1,276,559,857)	(1,348,406,397)
Créditos obtenidos	(356,339,563)	(351,455,120)
Otras Obligaciones	(81,802,364)	(63,576,929)
	<u>(1,714,701,784)</u>	<u>(1,763,438,446)</u>
Otros gastos financieros		
Cuota de formación FOPA	(81,095,865)	(78,848,458)
Negociación de títulos valores	(26,506,724)	(16,702,289)
Diferencias de precio en operaciones de reporto	(11,373,445)	(12,196,679)
Beneficios adicionales	(6,883,300)	(7,156,509)
Comisiones	(3,501,126)	(87,354)
	<u>(129,360,460)</u>	<u>(114,991,289)</u>
Total gastos financieros	<u>(1,844,062,244)</u>	<u>(1,878,429,735)</u>
Margen por inversión	<u>1,488,929,301</u>	<u>1,421,985,535</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	
	2019	2018
	Q	Q
Productos por servicios:		
Manejo de cuenta	157,657,791	184,726,032
Comisiones	56,705,673	59,832,786
Arrendamientos	400,304	388,490
Otros	130,422,375	119,258,704
Total productos por servicios	<u>345,186,143</u>	<u>364,206,012</u>
Gastos por servicios:		
Comisiones	<u>(37,251,636)</u>	<u>(41,985,218)</u>
Total gastos por servicios	<u>(37,251,636)</u>	<u>(41,985,218)</u>
Margen por servicios	<u>307,934,507</u>	<u>322,220,794</u>

27 Otros Productos de Operación

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

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Variaciones y ganancias cambiarias en moneda extranjera	150,556,967	140,958,904
Dividendos (véase nota 10 b)	198,804,052	75,048,929
	<u>349,361,019</u>	<u>216,007,833</u>

28 Gastos de Administración

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

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Funcionarios y empleados	515,259,665	552,365,178
Depreciaciones y amortizaciones	110,334,779	120,390,719
Van	<u>625,594,444</u>	<u>672,755,897</u>

Notas a los Estados Financieros

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Vienen	625,594,444	672,755,897
Cajeros automáticos	75,244,145	66,948,476
Arrendamientos (nota 35 c)	74,094,094	74,572,272
Reparaciones y mantenimiento	64,227,920	62,853,326
Honorarios profesionales	60,671,777	41,012,321
Impuestos, arbitrios y contribuciones	51,863,417	51,465,637
Seguridad y vigilancia	30,168,825	33,422,237
Mercadeo y publicidad	27,833,448	32,796,344
Comunicaciones	18,988,495	23,562,943
Energía eléctrica	17,564,870	17,484,870
Transporte de valores	15,299,672	16,634,873
Mantenimiento y otros servicios	13,473,947	17,317,303
Papelería, útiles y suministros	8,802,013	10,111,090
Primas de seguros y fianzas	6,177,621	4,445,328
Consejo de Administración	3,354,601	1,917,847
Mensajería	2,645,740	3,658,309
Fletes y acarreo	2,563,590	2,710,363
Donaciones	1,695,732	1,911,923
Gastos varios	62,699,660	55,694,465
	<u>1,162,964,011</u>	<u>1,191,275,824</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	
	2019	2018
	Q	Q
Productos:		
Recuperaciones de cartera de créditos	70,480,289	89,310,203
Venta de bienes muebles	18,880,970	5,892,626
Utilidad en liquidación de bienes realizables	723,632	446,922
Transporte de valores	307,931	382,767
Otros	3,313,019	6,646,622
Total productos extraordinarios	<u>93,705,841</u>	<u>102,679,140</u>
Van	<u>93,705,841</u>	<u>102,679,140</u>

Notas a los Estados Financieros

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Vienen	93,705,841	102,679,140
Gastos:		
Pérdida en liquidación y venta de bienes realizables	(5,002,937)	-
Pérdida en tenencia y explotación de bienes realizables	(4,365,770)	-
Pérdida en venta de cartera	-	(3,864,519)
Otros	(2,016)	(16,835)
Total gastos extraordinarios	<u>(9,370,723)</u>	<u>(3,881,354)</u>
	<u>84,335,118</u>	<u>98,797,786</u>

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	
	2019	2018
	Q	Q
Productos:		
Regularización de cuentas por pagar	4,885,148	18,540,950
Extorno de provisiones	3,007,261	12,864,484
Giros y cheques caducados	558,669	6,519,040
Sobrantes de caja	533,441	201,974
Utilidad en liquidación y venta de bienes realizables	89,000	-
Otros	559,458	491,562
Total productos de ejercicios anteriores	<u>9,632,977</u>	<u>38,618,010</u>
Gastos:		
Impuestos y contribuciones	(16,995,954)	(8,190,265)
Cheques de caja caducados	(9,450,210)	(4,549,205)
Regularización de cuentas por cobrar	(3,505,115)	(1,138,611)
Legales por demandas en créditos	(2,935,834)	(349,138)
Adjudicación de bienes realizables	(54,790)	(108,691)
Otros	(4,791,592)	(470,312)
Total gastos de ejercicios anteriores	<u>(37,733,495)</u>	<u>(14,806,222)</u>
	<u>(28,100,518)</u>	<u>23,811,788</u>

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 2019 ascendió a Q44,115,576 (Q45,687,377 en 2018) lo que representó una tasa efectiva del 8.90% (11.36% en 2018).

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	
	2019	2018
	Q	Q
Renta bruta (total de ingresos)	4,130,877,525	4,021,926,265
Menos rentas exentas y no afectas	(1,189,603,948)	(985,531,836)
Menos costos y gastos	(3,635,230,442)	(3,619,913,309)
Más gastos de rentas exentas	870,419,169	766,268,388
Renta imponible	<u>176,462,304</u>	<u>182,749,508</u>
Tasa impositiva	<u>25%</u>	<u>25%</u>
Gasto de impuesto sobre la renta	<u><u>44,115,576</u></u>	<u><u>45,687,377</u></u>

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

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Compromisos y contingencias	5,863,500,554	5,453,050,574
Valores y bienes cedidos en garantía	2,442,759,064	1,626,814,087
Garantías cartera de créditos	22,845,328,412	30,939,849,370
Clasificación de inversiones, cartera de créditos y otros activos crediticios	23,056,726,722	25,417,764,312
Administraciones ajenas	684,874,092	902,564,797
Márgenes por girar	4,754,903,647	3,647,091,282
Emisiones autorizadas de obligaciones financieras	1,600,000,000	2,000,000,000
Obligaciones financieras	1,127,229,000	1,130,122,000
Obligaciones financieras amortizadas	472,771,000	1,986,521,000
Pólizas de seguros y fianzas	7,093,199,889	7,391,095,168
Operaciones de reporto	-	90,000,000
Otras cuentas de orden	3,585,479,758	5,157,452,376
Cuentas de registro	380,161	407,091
	<u>73,527,152,299</u>	<u>85,742,732,057</u>

Notas a los Estados Financieros

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

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
En moneda nacional:		
Administración	485,754,251	497,109,646
Garantía	62,850,268	65,304,775
	<u>548,604,519</u>	<u>562,414,421</u>

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:

- 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.

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

Notas a los Estados Financieros

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 2019 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.

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Productos:		
Dividendos	190,497,375	74,997,375
Diferencias de precio en operaciones de reporto	167,294,597	165,911,349
Intereses	28,493,404	29,872,390
Comisiones	20,522,835	18,069,548
	<u>406,808,211</u>	<u>288,850,662</u>
Gastos:		
Servicios	27,038,961	24,044,981
Intereses	16,048,294	6,840,632
	<u>43,087,255</u>	<u>30,885,613</u>

Notas a los Estados Financieros

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

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Activos:		
Disponibilidades	20,729,493	12,185,897
Inversiones en valores	313,617,168	2,797,693,380
Cuentas por cobrar	124,185	-
Productos financieros por cobrar	382,246	90,234
Cartera de créditos	322,287,018	218,601,804
Inversiones permanentes	638,299,684	523,420,780
	<u>1,295,439,794</u>	<u>3,551,992,095</u>
Pasivos:		
Obligaciones depositarias	719,046,764	1,454,169,965
Cuentas por pagar	122,556	-
	<u>719,169,320</u>	<u>1,454,169,965</u>

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

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Activos:		
Disponibilidades	23,287,115	294,093,384
Cuentas por cobrar	-	1,022,239
Inversiones permanentes	319,761,595	457,505,560
	<u>343,048,710</u>	<u>752,621,183</u>
Pasivos:		
Obligaciones depositarias	<u>23,093</u>	<u>22,503,241</u>

Las transacciones se resumen a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Productos:		
Intereses	<u>1,700,604</u>	<u>10,429,431</u>
Gastos:		
Consejo de administración	3,354,601	1,917,847
Intereses	-	838,526
	<u>3,354,601</u>	<u>2,756,373</u>

Notas a los Estados Financieros

A las empresas del grupo financiero les está prohibido:

- a) 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;
- 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 2019 se tienen pasivos contingentes derivados de cartas de crédito emitidas por US\$81,221,124 equivalentes a Q625,308,436 (US\$270,571,419 equivalentes a Q2,093,397,543 en 2018).

b) Fideicomisos (nota 32)

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se administraron como fiduciario quince (15) contratos de fideicomiso. 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 2019 por este concepto asciende a Q74,094,094 (Q74,572,272 en 2018).

d) Reportos Pasivos

Al 31 de diciembre de 2018 se tienen operaciones de reportos pasivos pendientes de liquidar por Q90,000,000.

e) Litigios Pendientes

El 07 de mayo de 2019 se procedió a pagar el impuesto objeto de litigio identificado con el número de expediente 3755-2018 de la Corte de Constitucionalidad por valor de Q3,375,126 por la multa e intereses resarcitorios se suscribió el convenio de pago SAT-322090201 Número 135510322090201.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2019 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, el valor actual del proceso asciende a Q2,027,615 (Q2,379,781 en 2018) 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 2019 y 2018 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	
	2019	2018
	US\$	US\$
Activos:		
Disponibilidades	350,348,318	407,122,782
Inversiones	297,695,450	262,885,035
Cartera de créditos	1,338,235,763	1,538,791,422
Productos financieros por cobrar	4,382,405	3,858,062
Cuentas por cobrar	2,605,071	915,785
Bienes realizables	2,744,382	5,371,582
Inversiones permanentes	96,401,614	96,876,867
Total de activos	<u>2,092,413,003</u>	<u>2,315,821,535</u>
Pasivos:		
Obligaciones depositarias	886,131,024	987,642,246
Créditos obtenidos	939,968,113	1,044,108,008
Gastos financieros por pagar	10,566,134	11,198,208
Cuentas por pagar	5,557,783	13,588,618
Otras obligaciones	135,000,000	140,000,000
Créditos diferidos	2,132,209	2,409,671
Otras cuentas acreedoras	1,915,842	1,623,617
Total de pasivos	<u>1,981,271,105</u>	<u>2,200,570,368</u>
Posición neta activa	<u>111,141,898</u>	<u>115,251,167</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.

p. Arrendamientos - Alquileres

El MIC establece que el gasto por arrendamientos se registra con cargo a los resultados del año.

Las NIIF indican que el arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a utilizar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de hacer pagos por arrendamiento. El activo por derecho en uso es subsecuentemente depreciado con cargo a los resultados, utilizando el método de línea recta durante el plazo del contrato.