



G&T Conticredit, S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

(Con el Informe de los Auditores Independientes)

KPMG

HUMANO, ÁGIL Y CONFIABLE

G&T  **CONTICREDIT**

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 G&T Conticredit, S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de G&T Conticredit, S.A. (en adelante la “Compañía”), 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 33 que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Estos estados financieros han sido preparados por la administración de la Compañía 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 G&T Conticredit, 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 de la Compañía 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.

(Continúa)

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 33. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

Cuestiones Clave de la Auditoría

Hemos determinado que no hay cuestiones clave de la auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

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 de la Compañía 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 la Compañía 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 de la Compañía.

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.

(Continúa)

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:

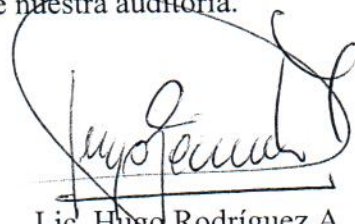
- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. 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.
- 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 de la Compañía.
- 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 de la Compañía 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 la Compañía 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.

(Continúa)

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, 28 de febrero de 2020



Balances Generales*Al 31 de diciembre de 2019 y 2018**(Cifras expresadas en quetzales)*

	2019 Q	2018 Q
Activo		
Disponibilidades (nota 4)	12,788,431	22,731,283
Inversiones (nota 5)	-	2,499,680
Cartera de créditos, neto (nota 6)	1,098,224,775	788,616,538
Productos financieros por cobrar (nota 7)	-	2,029,879
Cuentas por cobrar, neto (nota 8)	7,961,852	9,488,098
Bienes realizables, neto (nota 9)	50,000	50,000
Inversiones permanentes (nota 10)	25,750,158	36,327,262
Inmuebles y muebles, neto (nota 11)	5,315,149	4,758,728
Cargos diferidos, neto (nota 12)	23,249,155	22,142,465
	<u>1,173,339,520</u>	<u>888,643,933</u>
Pasivo y Capital Contable		
Créditos obtenidos (nota 13)	421,043,918	294,256,696
Obligaciones financieras (nota 14)	505,165,360	392,857,475
Gastos financieros por pagar (nota 15)	1,203,928	660,778
Cuentas por pagar (nota 16)	64,361,043	45,319,977
Provisiones (nota 17)	2,372,834	1,503,598
Total pasivo	<u>994,147,083</u>	<u>734,598,524</u>
Capital contable (notas 18 y 19)	179,192,437	154,045,409
Compromisos y contingencias (nota 31)	<u>1,173,339,520</u>	<u>888,643,933</u>
Contingencias, compromisos, otras responsabilidades y cuentas de orden (nota 27)	<u>5,185,358,447</u>	<u>4,084,307,475</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 Q	2018 Q
Productos financieros (nota 20)	327,544,795	285,040,397
Gastos financieros (nota 20)	<u>(95,432,176)</u>	<u>(77,907,577)</u>
Margen por inversión	<u>232,112,619</u>	<u>207,132,820</u>
Productos por servicios (nota 21)	85,211,887	72,635,458
Gastos por servicios (nota 21)	<u>(23,413,224)</u>	<u>(21,653,249)</u>
Margen por servicios	<u>61,798,663</u>	<u>50,982,209</u>
Otros productos y gastos de operación:		
Otros productos de operación (nota 22)	3,686,158	3,252,382
Cuentas incobrables y de dudosa recuperación (nota 6)	(116,381,912)	(98,537,785)
Variaciones y pérdidas cambiarias en moneda extranjera	<u>(2,178,034)</u>	<u>(934,843)</u>
Margen por otros productos y gastos de operación	<u>(114,873,788)</u>	<u>(96,220,246)</u>
Margen operacional bruto	179,037,494	161,894,783
Gastos de administración (nota 23)	<u>(93,172,871)</u>	<u>(81,749,479)</u>
Margen operacional neto	85,864,623	80,145,304
Productos y gastos extraordinarios, neto (nota 24)	10,504,893	(2,204,084)
Productos y gastos de ejercicios anteriores, neto (nota 25)	<u>3,889,489</u>	<u>1,200,885</u>
Ganancia bruta	100,259,005	79,142,105
Impuesto sobre la renta (nota 26)	<u>(25,111,977)</u>	<u>(12,806,816)</u>
Ganancia neta	<u>75,147,028</u>	<u>66,335,289</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 18):		
Saldo al inicio y al final del año	<u>74,213,200</u>	<u>74,213,200</u>
Reserva legal:		
Saldo al inicio del año	21,399,807	18,201,563
Traslado de resultados de ejercicios anteriores	<u>3,316,764</u>	<u>3,198,244</u>
Saldo al final del año	<u>24,716,571</u>	<u>21,399,807</u>
Reserva para futuros dividendos (nota 19):		
Saldo al inicio del año	208,545	208,545
Traslado de otras reservas	50,000,000	-
Dividendos decretados	(50,000,000)	(50,000,000)
Traslado de resultados de ejercicios anteriores	<u>-</u>	<u>50,000,000</u>
Saldo al final del año	<u>208,545</u>	<u>208,545</u>
Valuación de activos de recuperación dudosa:		
Saldo al inicio y al final del año	<u>(21,034,642)</u>	<u>(21,034,642)</u>
Otras reservas (nota 19):		
Saldo al inicio del año	12,923,210	2,156,577
Traslado de resultados de ejercicios anteriores	63,018,525	10,766,633
Traslado a reserva para futuros dividendos	<u>(50,000,000)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>25,941,735</u>	<u>12,923,210</u>
Resultados de ejercicios anteriores:		
Saldo al inicio del año	66,335,289	63,964,877
Ganancia neta	<u>75,147,028</u>	<u>66,335,289</u>
	<u>141,482,317</u>	<u>130,300,166</u>
Menos:		
Traslado a otras reservas	(63,018,525)	(10,766,633)
Traslado a reserva legal	(3,316,764)	(3,198,244)
Traslado a reserva para futuros dividendos	<u>-</u>	<u>(50,000,000)</u>
	<u>(66,335,289)</u>	<u>(63,964,877)</u>
Saldo al final del año	<u>75,147,028</u>	<u>66,335,289</u>
Total capital contable	<u>179,192,437</u>	<u>154,045,409</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 Q	2018 Q
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Cobro por intereses	278,379,227	239,220,983
Cobro por comisiones	46,115,098	32,095,874
Cobro por servicios	85,211,887	72,635,458
Pago por intereses	(47,145,666)	(44,261,672)
Pago por comisiones	(859,985)	(954,362)
Pago por servicios	(21,613,224)	(20,053,249)
Pago por gastos de administración	(88,536,848)	(77,170,675)
Ganancia por negociación de títulos valores (neto)	4,810,468	13,352,312
Ganancia cambiaria (neto)	184,921	1,016,659
Inversiones en valores:		
Ingreso por desinversión	1,903,281,920	1,512,066,407
Egreso por inversión	(1,900,782,240)	(1,521,892,125)
Cartera de créditos:		
Ingreso por amortizaciones	4,404,313,797	3,912,868,297
Egreso por desembolsos	(4,830,704,048)	(4,047,927,900)
Créditos obtenidos:		
Ingreso por créditos	2,009,322,420	1,522,175,913
Egreso por amortización de créditos	(1,882,535,198)	(1,519,314,710)
Obligaciones financieras:		
Ingreso por colocación	754,972,800	518,293,718
Egreso por redención o readquisición	(642,664,915)	(477,772,050)
Pago por impuesto sobre la renta	(13,198,085)	(5,685,792)
Otros ingresos y egresos (neto)	<u>(29,753,427)</u>	<u>(47,554,231)</u>
Flujo neto de efectivo procedente de las actividades de operación	<u>28,798,902</u>	<u>61,138,855</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Inversiones permanentes:		
Ingreso por desinversión	12,544,021	-
Egreso por inversión	(906,363)	(1,780,300)
Dividendos recibidos	1,323,203	1,399,352
Egreso por compra de inmuebles y muebles	(1,627,937)	(1,927,288)
Otros ingresos y egresos de inversión (neto)	<u>(74,678)</u>	<u>-</u>
Flujo neto de efectivo procedente de (usado en) las actividades de inversión	<u>11,258,246</u>	<u>(2,308,236)</u>
Van	<u>40,057,148</u>	<u>58,830,619</u>
		(Continúa)

Estados de Flujos de Efectivo

	2019 Q	2018 Q
Vienen	<u>40,057,148</u>	<u>58,830,619</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Pago de dividendos	<u>(50,000,000)</u>	<u>(50,000,000)</u>
Flujo neto de efectivo usado en las actividades de financiación	<u>(50,000,000)</u>	<u>(50,000,000)</u>
Disminución (aumento) neto de disponibilidades	(9,942,852)	8,830,619
Disponibilidades al inicio del año	<u>22,731,283</u>	<u>13,900,664</u>
Disponibilidades al final del año	<u><u>12,788,431</u></u>	<u><u>22,731,283</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019 y 2018

1 Operaciones

G&T Conticredit, S.A. (la “Compañía”) fue constituida mediante escritura pública No. 1310 el 1 de julio de 2003. Inició sus operaciones el 1 de agosto de 2003. El 1 de junio de 2012 mediante escritura pública No.19 la Compañía llevó a cabo la fusión por absorción de Tarjetas de Crédito de Guatemala, S.A.

Su actividad principal consiste en la emisión, administración y operación de tarjetas de crédito Master Card, Visa International y Diners Club y se rige por las distintas leyes que le son aplicables a las actividades de la Compañía.

Tiene ubicadas sus oficinas centrales en la 6ª avenida 9-08 zona 9, Plaza Continental, Ciudad de Guatemala. Banco G&T Continental, S.A. es propietario de la Compañía en un 99.99%. La controladora última de la Compañía 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 Superintendente de Bancos de Guatemala.

Adicionalmente, estas políticas contables e informes deben regirse por las distintas leyes aplicables al giro de operaciones de la Compañía.

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 los bienes realizables, a su valor de adjudicación o de conformidad con lo indicado en la nota 3g.

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).

Notas a los Estados Financieros

d Uso de Estimaciones

En la preparación de los estados financieros la administración ha 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 de la Compañía.

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 lo que se resume en la nota 33.

a 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. 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 derivadas de la variación de precios se registran en el capital contable. Cuando el título valor se vende, la ganancia o pérdida acumuladas en el capital contable se reconocen en el resultado del año.

- **Operaciones de Reporto**

Las inversiones en valores que se mantienen bajo acuerdo de reventa se registran al costo de adquisición.

Notas a los Estados Financieros

Las inversiones en valores que se hayan otorgado 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.

b Cartera de Créditos

- **Cuentas por Cobrar Tarjetahabientes y Otros**

La cartera de créditos representa el importe de los saldos de las cuentas por cobrar por tarjeta de crédito en moneda nacional y moneda extranjera, más-menos el ajuste al tipo de cambio cuando se trate de saldos en moneda extranjera.

Las comisiones y cualquier costo incremental relacionados con los saldos por cobrar por tarjeta de crédito 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.

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.

Notas a los Estados Financieros

c Cuentas por Cobrar Convenios de Pago

En la cuenta convenios con tarjetahabientes se contabilizan los saldos por reestructuración de deuda, los cuales incluyen capital, intereses y recargos, más el impuesto al valor agregado sobre el saldo a financiar.

d Inversiones Permanentes

Las inversiones en acciones que se efectúen 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.

e Inmuebles y Muebles

i. Activos adquiridos

Los bienes 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 gasto en los resultados del año.

iii. Depreciación

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

	%
Sistemas informáticos	33.33
Mobiliario y equipo y equipo de comunicaciones	20.00

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.

Notas a los Estados Financieros

f 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 10% y 20% anual, respectivamente.

g Bienes Realizables

Estos corresponden a bienes inmuebles adjudicados en pago de créditos a favor de la Compañía.

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. 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.

Cuando se vende un bien realizable, si la venta es al contado y el valor de venta es mayor al valor en libros, la diferencia se contabiliza directamente en los resultados del año.

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. Si el valor de venta es menor al valor en libros se contabiliza la pérdida en los resultados, independientemente si es al contado o a plazos.

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

h 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.

i Indemnizaciones Laborales

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

Notas a los Estados Financieros

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

j Reconocimientos de Ingresos

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

i. Intereses y cargos por servicio

Los intereses y cargos por servicio se registran como ingreso en el estado de resultados en las fechas de corte establecidas, determinados sobre el saldo pendiente de pago de cada tarjetahabiente a la fecha de corte del mes anterior.

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. Los intereses que son devengados a partir de la fecha de suspensión se registran en cuentas de orden.

ii. Intereses por extrafinanciamiento

El total del financiamiento otorgado se registra inicialmente como una cuenta por cobrar y posteriormente, conforme las cuotas se van devengando, la porción correspondiente a intereses se reconoce como producto.

iii. Intereses por mora

Se cobra interés por mora sobre el monto de los pagos mínimos no realizados por el tarjetahabiente, computados a partir del día siguiente del vencimiento de las cuotas respectivas y acumuladas hasta tres meses de mora. A partir del cuarto mes se dejan de efectuar estos cargos si el tarjetahabiente no ha cancelado sus cuotas atrasadas.

iv. Comisiones sobre consumos en establecimientos afiliados

Se tiene la política de cobrar a la entidad liquidadora de las transacciones de la cartera de tarjetahabientes, una comisión sobre los consumos que los tarjetahabientes efectúen en los establecimientos afiliados. Estas comisiones se reconocen como producto al liquidarlas.

v. Intereses devengados no percibidos

Los 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 se registran como ingreso en el estado de resultados cuando se devengan.

Notas a los Estados Financieros

vi. Dividendos

Para las inversiones que se registran bajo el método de costo se registran ingresos por dividendos en el estado de resultados sólo en la medida que se recibe el producto de la distribución de ganancias acumuladas, después de la fecha de adquisición y se contabilizan bajo el método de lo devengado.

k Dividendos Decretados

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

l Asignaciones a Directores

De conformidad con la Escritura Social la Asamblea General de Accionistas aprueba anualmente el pago de asignaciones a directores, proveniente de las utilidades de cada ejercicio contable.

El monto asignado se rebaja de la cuenta de reserva para futuros dividendos. El pago se hace efectivo durante el año en el que se decreta la asignación.

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 Reserva para Eventualidades y Otras reservas

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

Notas a los Estados Financieros

ñ **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.

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
Bancos del país	11,850,689	21,811,627
Bancos del exterior	937,742	919,656
	<u>12,788,431</u>	<u>22,731,283</u>

5 **Inversiones**

Al 31 de diciembre de 2018 el saldo corresponde a primas pagadas en compra de Certificados Representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala por Q2,499,680, tasa de interés anual que varía entre 4.88% y 7.50% y vencimiento en 2021 a 2030.

Los títulos valores a que corresponden estas primas se encontraban reportados con una entidad relacionada a la fecha de reporte; por lo que en la cuenta de inversiones únicamente se muestra el saldo de la prima pagada en su adquisición y se devenga durante el plazo de vigencia de la inversión.

Durante el 2019 se realizó la venta de los títulos valores que se tenían reportados con Banco G&T Continental, S.A.

Notas a los Estados Financieros

6 Cartera de Créditos, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Tarjetas de crédito	<u>1,162,542,423</u>	<u>823,050,241</u>
Menos estimación por valuación:		
Específica	(15,249,407)	(32,046,946)
Genérica	<u>(49,068,241)</u>	<u>(2,386,757)</u>
Total estimación por valuación	<u>(64,317,648)</u>	<u>(34,433,703)</u>
Total cartera de créditos, neto	<u>1,098,224,775</u>	<u>788,616,538</u>

Las operaciones de crédito devengan tasas de interés anuales variables que oscilan entre los porcentajes de 11.80% y 60.00% para ambos años.

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

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Vigentes	<u>1,125,643,285</u>	<u>796,016,145</u>
Vencidos		
En cobro administrativo	36,899,138	27,002,051
En cobro judicial	<u>-</u>	<u>32,045</u>
	<u>36,899,138</u>	<u>27,034,096</u>
Total cartera de créditos	<u>1,162,542,423</u>	<u>823,050,241</u>

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

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
De consumo	1,155,129,035	816,538,939
Deudores empresariales menores	<u>7,413,388</u>	<u>6,511,302</u>
Total cartera de créditos	<u>1,162,542,423</u>	<u>823,050,241</u>

Los saldos de la cartera de créditos por área geográfica corresponden a tarjetahabientes en la República de Guatemala.

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	34,433,703	45,727,684
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados	116,381,912	86,371,595
Traslado de la estimación por valuación de inversiones permanentes (nota 10)	2,000,000	-
Traslado de la estimación por valuación de cuentas por cobrar (nota 8)	-	676,246
	<u>118,381,912</u>	<u>87,047,841</u>
Menos cargos por:		
Saldos aplicados a la estimación	(88,497,967)	(96,780,265)
Traslado a la estimación por valuación de cuentas por cobrar (nota 8)	-	(1,561,557)
	<u>(88,497,967)</u>	<u>(98,341,822)</u>
Saldo al final del año	<u>64,317,648</u>	<u>34,433,703</u>

Los cargos a resultados por las estimaciones por valuación de cuentas incobrables y de dudosa recuperación se resumen a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Cartera de créditos	116,381,912	86,371,595
Cuentas por cobrar (nota 8)	-	10,000,000
Inversiones permanentes (nota 10)	-	2,000,000
Bienes realizables (nota 9)	-	166,190
	<u>116,381,912</u>	<u>98,537,785</u>

7 Productos Financieros por Cobrar

Al 31 de diciembre de 2018 el saldo de esta cuenta corresponde a intereses por cobrar derivado de los títulos valores que se tenían reportados con Banco G&T Continental, S.A. por Q2,029,879.

Notas a los Estados Financieros

8 Cuentas por Cobrar, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Convenios con tarjetahabientes	7,956,254	17,297,976
Operaciones incoming y a procesar	1,708,778	903,599
Impuesto al valor agregado	771,930	311,534
Cuentas por liquidar	611,685	197,676
Compañías relacionadas	194,398	866,045
Documento por cobrar (a)	-	8,686,987
Otras	717,159	238,837
Total cuentas por cobrar	11,960,204	28,502,654
Menos: estimación por valuación (a)	(3,998,352)	(19,014,556)
	<u>7,961,852</u>	<u>9,488,098</u>

- (a) De conformidad con el acta No 07-2019 de fecha 18 de junio de 2019 la Asamblea de Accionistas acordó aplicar con cargo a la cuenta estimación por valuación el saldo de los documentos por cobrar por US\$1,122,792 equivalentes a Q8,686,987, que corresponden a pagarés emitidos por la entidad “Corporación Yanber, S.A.”. Estos documentos vencieron en octubre de 2015 y no habían sido liquidados debido a que la entidad deudora tuvo problemas financieros.

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

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Saldo al inicio del año	<u>19,014,556</u>	<u>8,917,922</u>
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados (nota 6)	-	10,000,000
Traslado de estimación por valuación de cartera de créditos (nota 6)	-	1,561,557
Diferencial cambiario, neto	-	445,310
	<u>-</u>	<u>12,006,867</u>
Menos cargos por:		
Saldos aplicados a la estimación	(15,016,204)	(1,233,987)
Traslado a la estimación por valuación de cartera de créditos (nota 6)	-	(676,246)
	<u>(15,016,204)</u>	<u>(1,910,233)</u>
Saldo al final del año	<u>3,998,352</u>	<u>19,014,556</u>

Notas a los Estados Financieros

9 Bienes Realizables, neto

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 la Compañía tiene inmuebles adjudicados por un monto de Q216,190 y una estimación por valuación de Q166,190, dando como resultado neto Q50,000.

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	166,190	-
Provisión del año cargada a resultados (nota 6)	-	166,190
Saldo al final del año	<u>166,190</u>	<u>166,190</u>

Notas a los Estados Financieros

10 Inversiones Permanentes

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

	Porcentaje de participación	No. de acciones	Valor nominal Por acción	Total	Costo de la inversión Q
Acciones:					
En entidades locales:					
Proquinta, S.A.	99.52	207	Q500	Q103,500	15,031,086
Club Industrial	-	1	Q500	Q500	5,000
Empresa Consolidada de Inversiones, S.A.	-	61	Q10	Q610	610
					<u>15,036,696</u>
En entidades del exterior:					
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas) S.A.	9.97	1,216	US\$210	US\$255,360	10,713,462
					<u>10,713,462</u>
Total					<u><u>25,750,158</u></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 Por acción	Total Q	Costo de la inversión Q
Acciones:					
En entidades locales:					
Proquinta, S.A.	99.52	207	Q500	Q103,500	15,031,086
Club Industrial	-	1	Q500	Q500	5,000
Compañía Operadora de Medios de Pago de Guatemala, S.A.	-	1	Q1,000	Q1,000	1,000
Empresa Consolidada de Inversiones, S.A.	-	61	Q10	Q610	610
					<u>15,037,696</u>
Menos: estimación por valuación (f)					<u>(2,000,000)</u>
					<u>13,037,696</u>
En entidades del exterior:					
En colones costarricenses:					
Financiera G&T Continental (Costa Rica), S.A. (nota 28)	24.97	993,290,000	CCR1	CCR993,290,000	11,276,369
En dólares de los Estados Unidos de América:					
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas) S.A.	10.30	1,257	US\$210	US\$263,970	11,072,263
Compañía Operadora de Medios de Pago, S.A.	25.00	127,500	US\$1	US\$127,500	940,934
					<u>23,289,566</u>
Total					<u><u>36,327,262</u></u>

Notas a los Estados Financieros

- a) Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se recibieron dividendos de las inversiones en acciones por Q1,323,203 y Q1,399,352 respectivamente (ver nota 22).
- b) El 25 de junio de 2019 se vendieron las acciones de Financiera G&T Continental (Costa Rica), S.A. por valor de US\$1,427,747.
- c) El 24 de junio de 2019 se vendieron 245,500 acciones que se tenían en Compañía Operadora de Medios de Pago, S.A. por un valor de US\$118,000 equivalentes a Q907,851 por esta operación se generó una pérdida de Q939,446 (nota 25).
- d) El 21 de junio de 2019 se vendió la acción que se tenía en Compañía Operadora de Medios de Pago de Guatemala, S.A. por un valor de Q1,000.00.
- e) El 24 de junio de 2019 se vendieron 41 acciones que se tenían en Compañía Procesadora de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas), S.A. por valor de US\$46,636 equivalentes a Q358,801 por esta operación se generó una ganancia de Q313,076 (nota 24).
- f) El 21 de junio de 2019 se trasladó el saldo de la estimación por valuación de inversión en acciones Proquinta, S.A. a estimación genérica de cartera de consumo por un valor de Q2,000,000.00
- g) A continuación, se incluyen las cifras principales de los estados financieros no auditados de las entidades relacionadas en las que se tiene inversión en acciones:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Proquinta, S.A.		
Total activos	<u>15,790,559</u>	<u>15,699,406</u>
Total pasivos	<u>2,523</u>	<u>1,261</u>
Patrimonio de los accionistas	<u>15,788,036</u>	<u>15,698,145</u>
Total ingresos	<u>170,050</u>	<u>152,663</u>
Resultado del año	<u>96,613</u>	<u>62,316</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los activos de la entidad Proquinta, S.A. son principalmente inversiones en acciones de una compañía relacionada por Q15,100,000.

Notas a los Estados Financieros

**31 de
diciembre
2018
US\$**

Financiera G&T Continental (Costa Rica), S.A.

Total activos	<u>28,917,280</u>
Total pasivos	<u>21,908,937</u>
Patrimonio de los accionistas	<u>7,008,343</u>
Total ingresos	<u>8,644,983</u>
Resultado del año	<u>(78,258)</u>

Notas a los Estados Financieros

11 Inmuebles y Muebles, neto

Los movimientos contables de esta cuenta por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 se resumen a continuación:

	Saldo inicial Q	Adiciones Q	Bajas Q	Traslados Q	Saldo final Q
31 de diciembre 2019					
Costo:					
Sistemas informáticos	209,272	7,516	(87,683)	-	129,105
Equipo de comunicaciones	398,622	-	-	-	398,622
Mobiliario y equipo	4,245,461	717,748	-	-	4,963,209
Anticipo para adquisición de activos	1,966,480	1,026,534	-	(123,861)	2,869,153
	<u>6,819,835</u>	<u>1,751,798</u>	<u>(87,683)</u>	<u>(123,861)</u>	<u>8,360,089</u>
Depreciación acumulada:					
Sistemas informáticos	(137,938)	(49,761)	87,683	-	(100,016)
Equipo de comunicaciones	(208,990)	(79,722)	-	-	(288,712)
Mobiliario y equipo	(1,714,179)	(942,033)	-	-	(2,656,212)
	<u>(2,061,107)</u>	<u>(1,071,516)</u>	<u>87,683</u>	<u>-</u>	<u>(3,044,940)</u>
Total	<u>4,758,728</u>	<u>680,282</u>	<u>-</u>	<u>(123,861)</u>	<u>5,315,149</u>
31 de diciembre 2018					
Costo:					
Sistemas informáticos	426,160	9,200	(226,088)	-	209,272
Equipo de comunicaciones	431,506	-	(32,884)	-	398,622
Mobiliario y equipo	4,157,499	-	(1,324)	89,286	4,245,461
Anticipo para adquisición de activos	145,852	3,698,388	-	(1,877,760)	1,966,480
	<u>5,161,017</u>	<u>3,707,588</u>	<u>(260,296)</u>	<u>(1,788,474)</u>	<u>6,819,835</u>
Depreciación acumulada:					
Sistemas informáticos	(248,013)	(116,013)	226,088	-	(137,938)
Equipo de comunicaciones	(156,123)	(85,751)	32,884	-	(208,990)
Mobiliario y equipo	(872,194)	(843,309)	1,324	-	(1,714,179)
	<u>(1,276,330)</u>	<u>(1,045,073)</u>	<u>260,296</u>	<u>-</u>	<u>(2,061,107)</u>
Total	<u>3,884,687</u>	<u>2,662,515</u>	<u>-</u>	<u>(1,788,474)</u>	<u>4,758,728</u>

Notas a los Estados Financieros

12 Cargos Diferidos, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Gastos por amortizar:		
Licencias de programas informáticos	5,709,689	7,183,594
Mejoras a propiedades ajenas	3,410,485	3,454,341
	<u>9,120,174</u>	<u>10,637,935</u>
Menos: amortización acumulada	<u>(4,818,765)</u>	<u>(4,740,105)</u>
	<u>4,301,409</u>	<u>5,897,830</u>
Gastos anticipados:		
Impuestos y arbitrios	14,837,457	13,074,215
Servicios	2,350,073	2,313,304
Proveeduría	1,480,411	846,533
Anticipos a proveedores	279,805	10,583
	<u>18,947,746</u>	<u>16,244,635</u>
	<u>23,249,155</u>	<u>22,142,465</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	717,904	4,022,201	4,740,105
Más: aumento por amortización del año cargada a gasto	345,069	1,326,030	1,671,099
Menos: bajas por activos totalmente amortizados	<u>(24,998)</u>	<u>(1,567,441)</u>	<u>(1,592,439)</u>
Saldo al final del año	<u>1,037,975</u>	<u>3,780,790</u>	<u>4,818,765</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	374,555	3,157,482	3,532,037
Más: aumento por amortización del año cargada a gasto	343,349	1,430,353	1,773,702
Menos: bajas por activos totalmente amortizados	-	(565,634)	(565,634)
Saldo al final del año	<u>717,904</u>	<u>4,022,201</u>	<u>4,740,105</u>

13 Créditos Obtenidos

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019 Q	2018 Q
Créditos en moneda nacional	347,519,996	219,401,705
Créditos en moneda extranjera	<u>73,523,922</u>	<u>74,854,991</u>
	<u>421,043,918</u>	<u>294,256,696</u>

Los créditos en moneda nacional corresponden a líneas de crédito con garantía fiduciaria otorgadas por Banco G&T Continental, S.A. con un límite de Q253,000,000 interés anual de 7% y vencimiento el 30 de mayo de 2021. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los saldos de estos créditos ascienden a Q247,519,996 y Q119,401,705 respectivamente. Adicionalmente, incluye un préstamo con garantía fiduciaria otorgado por Banco Industrial, S.A. por Q100,000,000 con interés anual de 7% y capital al vencimiento del plazo el 20 de enero de 2020. En 2020 este crédito fue prorrogado por tres años el nuevo vencimiento es 20 de enero de 2023.

Los créditos en moneda extranjera corresponden a línea de crédito con garantía fiduciaria otorgada por Banco G&T Continental, S.A. con un límite de US\$11,000,000, interés anual de 5.50% y vencimiento el 30 de mayo de 2021 para ambos años. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los saldos correspondientes a este crédito ascienden a US\$9,550,000 y US\$9,675,000 respectivamente.

14 Obligaciones Financieras

El 20 de agosto de 2010 la Bolsa de Valores Nacional, S.A. amplió el plazo para la emisión de pagarés Dineros por un cupo de Q100 millones o su equivalente en Dólares de los Estados Unidos de América, con vencimiento en junio de 2020.

Notas a los Estados Financieros

El 5 de febrero de 2014 la Bolsa de Valores Nacional, S.A. autorizó la emisión de Pagarés G&T Conticredit III con un cupo de hasta Q400 millones, con un plazo de quince años contados a partir de la fecha de inicio de oferta pública de la primera serie.

El 28 de abril de 2018 la Bolsa de Valores Nacional, S.A. autorizó la emisión de Pagarés G&T Conticredit IV y Pagarés G&T Conticredit V con un cupo de hasta US\$25 millones y de hasta Q300 millones respectivamente, con un plazo de quince años contados a partir de la fecha de inicio de oferta pública de la primera serie.

Estos documentos podrán ser negociados exclusivamente en la Bolsa de Valores Nacional. Los pagarés podrán emitirse en series que serán identificadas en forma alfa numérica, con letras a partir de la “A”, en orden correlativo, con un importe mínimo de Q1,000 o su equivalente en US\$ dólares, y a partir de esta suma en múltiplos de Q1,000.

Al 31 de diciembre de 2019 el total de emisiones autorizadas de obligaciones financieras es de Q800 millones y de US\$25 millones.

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Moneda nacional:		
Pagarés G&T Conticredit III	376,370,000	388,489,000
Pagarés G&T Conticredit V	98,000,000	500,000
Total moneda nacional	<u>474,370,000</u>	<u>388,989,000</u>
Moneda extranjera:		
Pagarés G&T Conticredit IV	30,795,360	3,868,475
Total moneda extranjera	<u>30,795,360</u>	<u>3,868,475</u>
	<u>505,165,360</u>	<u>392,857,475</u>

Las obligaciones financieras devengan tasas de interés que oscilan entre 2.5% y 7.10% (2.5% y 7.25% en 2018) anual.

15 Gastos Financieros por Pagar

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo de esta cuenta corresponde a intereses por pagar sobre obligaciones financieras.

Notas a los Estados Financieros

16 Cuentas por Pagar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 26)	25,111,977	11,434,843
Gastos por pagar	16,283,742	9,052,397
Establecimientos afiliados	10,540,493	8,266,972
Impuestos, arbitrios y contribuciones	4,704,685	3,579,261
Sobregiros en cuentas bancarias	2,910,438	2,069,722
Obligaciones por administración	1,732,407	2,168,632
Retenciones	1,311,392	1,203,839
Ingresos por aplicar	1,235,562	6,924,253
Gastos financieros por pagar	-	79,592
Otras	530,347	540,466
	<u>64,361,043</u>	<u>45,319,977</u>

17 Provisiones

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Bono 14	1,483,084	1,263,293
Bonificaciones	600,000	-
Aguinaldos	289,750	240,305
	<u>2,372,834</u>	<u>1,503,598</u>

18 Capital Pagado

El capital autorizado de la Compañía es de Q300,000,000, distribuido en 3,000,000 de acciones comunes con valor nominal de Q100 cada una.

El capital suscrito y pagado asciende a Q74,213,200 distribuido en 742,132 acciones comunes.

19 Reservas de Capital

Reserva para Futuros Dividendos

Dividendos Decretados

- De conformidad con el Acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas No. 06-2019 del 21 de mayo de 2019 se decretó como parte del proyecto de distribución de utilidades del 2018, dividendos a los accionistas por Q50,000,000.

Notas a los Estados Financieros

- De conformidad con el Acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas No. 06-2019 del 21 de mayo de 2019 se aprobó trasladar de Otras Reservas Q50,000,000 para pago de dividendos a los accionistas.
- De conformidad con el Acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas No. 04-2018 del 27 de febrero de 2018 se decretó como parte del proyecto de distribución de utilidades del 2017, dividendos a los accionistas por Q50,000,000.

Otras Reservas:

- De conformidad con el Acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas No. 04-2019 del 19 de marzo de 2019 se aprobó separar de los resultados de ejercicios anteriores Q63,018,525 para incrementar la cuenta de otras reservas.
- De conformidad con el Acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas No. 04-2018 del 27 de febrero de 2018 se aprobó separar de los resultados de ejercicios anteriores Q10,766,633 para incrementar la cuenta de otras reservas.

20 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	269,278,282	221,489,847
Inversiones	5,573,951	16,791,146
Cuentas por cobrar	1,029,010	619,843
Disponibilidades	468,105	320,147
	<u>276,349,348</u>	<u>239,220,983</u>
Comisiones:		
Cartera de créditos	<u>46,115,098</u>	<u>32,095,874</u>
Otros productos financieros:		
Negociación de títulos valores	<u>5,080,349</u>	<u>13,723,540</u>
Total productos financieros	<u>327,544,795</u>	<u>285,040,397</u>
Van	327,544,795	285,040,397

Notas a los Estados Financieros

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Vienen	327,544,795	285,040,397
Gastos financieros:		
Gastos por intereses:		
Obligaciones financieras	(26,226,909)	(25,067,496)
Créditos obtenidos	(21,461,907)	(19,194,176)
	<u>(47,688,816)</u>	<u>(44,261,672)</u>
Comisiones:		
Negociación de valores	(546,008)	(654,131)
Otras	(313,977)	(300,231)
	<u>(48,548,801)</u>	<u>(45,216,034)</u>
Otros gastos financieros:		
Beneficios adicionales en tarjetas	(43,685,441)	(19,407,086)
Diferencias de precio en operaciones de reporto	(2,928,053)	(12,913,229)
Negociación de títulos valores	(269,881)	(371,228)
	<u>(46,883,375)</u>	<u>(32,691,543)</u>
Total gastos financieros	<u>(95,432,176)</u>	<u>(77,907,577)</u>
Margen por inversión	<u>232,112,619</u>	<u>207,132,820</u>

21 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:		
Comisiones por intercambio	56,673,795	48,227,436
Manejo de cuenta	14,797,946	13,896,568
Comisiones con establecimientos afiliados	13,740,017	10,152,444
Protección cero riesgo	-	358,397
Otros	129	613
Total productos por servicios	<u>85,211,887</u>	<u>72,635,458</u>
Gastos por servicios:		
Comisiones por uso de tarjetas de crédito	(23,413,224)	(21,653,249)
Total gastos por servicios	<u>(23,413,224)</u>	<u>(21,653,249)</u>
Margen por servicios	<u>61,798,663</u>	<u>50,982,209</u>

Notas a los Estados Financieros

22 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	2,362,955	1,853,030
Dividendos (nota 10)	1,323,203	1,399,352
	<u>3,686,158</u>	<u>3,252,382</u>

23 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	48,730,506	54,199,999
Honorarios profesionales	16,320,847	4,204,598
Arrendamientos (nota 31 b)	6,853,946	6,094,530
Mercadeo y publicidad	6,103,074	4,889,379
Depreciaciones y amortizaciones	2,742,615	2,818,775
Impuestos, arbitrios y contribuciones	1,975,407	1,219,646
Comunicaciones	1,861,941	2,369,589
Primas de seguros y fianzas	1,131,436	775,397
Reparaciones y mantenimiento	761,239	551,738
Troquelado	505,484	367,532
Donaciones	406,529	346,496
Papelería, útiles y suministros	233,751	540,219
Reclutamiento de personal	167,720	104,649
Limpieza	67,614	164,482
Seguridad y vigilancia	-	68,638
Mensajería	-	39,698
Gastos varios	5,310,762	2,994,114
	<u>93,172,871</u>	<u>81,749,479</u>

Notas a los Estados Financieros

El resumen de gastos varios se muestra a continuación:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Comisiones	2,018,387	1,712,404
Consumo de plásticos	1,095,385	592,432
Incentivos a terceros	411,828	236,896
Comisiones bancarias	154,787	125,177
Cuotas asociaciones diversas	90,040	90,040
Encuadernación	23,362	44,000
Alimentación	-	230
Otros	1,516,973	192,935
	<u>5,310,762</u>	<u>2,994,114</u>

24 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	18,087,912	5,018,650
Ganancia por venta de acciones	313,076	-
Total productos extraordinarios	<u>18,400,988</u>	<u>5,018,650</u>
Gastos:		
Impuesto sobre la renta de no residentes	(7,587,887)	(6,804,732)
Reclamos de tarjetahabientes	(308,208)	-
Otros	-	(418,002)
Total gastos extraordinarios	<u>(7,896,095)</u>	<u>(7,222,734)</u>
	<u>10,504,893</u>	<u>(2,204,084)</u>

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

Notas a los Estados Financieros

25 Productos y Gastos de Ejercicios Anteriores, neto

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

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Productos:		
Traslado a producto por saldos a favor en tarjetas canceladas	2,639,631	-
Regularización de provisiones e ingresos por aplicar	2,055,113	1,536,001
Regularización reclamos de tarjetahabientes	200,453	801,152
Total productos de ejercicios anteriores	4,895,197	2,337,153
Gastos:		
Pérdida en venta de acciones permanentes	(939,446)	-
Gastos no provisionados	(66,262)	(1,120,375)
Regularización de impuestos y contribuciones	-	(15,893)
Total gastos de ejercicios anteriores	(1,005,708)	(1,136,268)
	3,889,489	1,200,885

26 Impuesto sobre la Renta

Las declaraciones juradas del impuesto sobre la renta presentadas por la Compañía por los períodos fiscales terminados el 31 de diciembre del 2015 al 2018 están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales. 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 la Compañía adoptó el régimen sobre las utilidades de actividades lucrativas para la determinación del impuesto sobre la renta, que establece un tipo impositivo de 25%. Adicionalmente, las rentas del capital y las ganancias de capital están gravadas con un tipo impositivo de 10% y la distribución de dividendos, ganancias y utilidades está gravada con un tipo impositivo de 5%.

El gasto de impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 ascendió a Q25,111,977 (Q12,806,816 en 2018), lo que representó una tasa efectiva del 25.05% (16.18% en 2018).

Notas a los Estados Financieros

La integración de la determinación de la renta imponible y del gasto de impuesto sobre la renta se resume en la siguiente hoja:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Renta bruta (total de ingresos)	439,739,025	368,284,040
Menos costos y gastos deducibles	(310,906,650)	(275,945,413)
Menos rentas exentas y no afectas	(16,948,985)	(32,559,379)
Menos rentas del capital	(11,435,481)	(14,039,877)
Renta imponible	100,447,909	45,739,371
Tasa impositiva	25%	25%
Gasto de impuesto sobre la renta aplicable a las actividades lucrativas	25,111,977	11,434,843
Más impuesto sobre la renta aplicable a las rentas del capital	-	1,371,973
Gasto total de impuesto sobre la renta	25,111,977	12,806,816
Menos pagos y retenciones	-	(1,371,973)
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 16)	25,111,977	11,434,843

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el gasto de impuesto sobre la renta aplicable a las rentas del capital por un total de Q586,154 y Q32,015 respectivamente se registró en el rubro de gastos de administración.

Las determinaciones del gasto por impuesto sobre la renta antes indicadas 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.

Notas a los Estados Financieros

27 Contingencias, Compromisos, Otras Responsabilidades y Cuentas de Orden

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

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Compromisos y contingencias	1,651,982,393	1,078,532,925
Clasificación de inversiones, cartera de créditos y otros activos crediticios	1,171,899,181	826,715,064
Márgenes por girar	16,643,322	143,849,754
Emisiones autorizadas de obligaciones financieras	992,471,000	993,423,750
Obligaciones financieras	992,471,000	600,566,275
Operaciones de reporto	-	156,421,700
Otras cuentas de orden	359,784,376	284,753,593
Cuentas de registro	107,175	44,414
	<u>5,185,358,447</u>	<u>4,084,307,475</u>

28 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 que se muestran a continuación:

- 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.

Notas a los Estados Financieros

- c) Treinta por ciento (30%) del patrimonio computable a dos o más personas vinculadas, las que se considerarán como una sola unidad de riesgo.

Este porcentaje podrá incrementarse hasta el cincuenta por ciento (50%) del patrimonio computable, si el excedente lo constituyen activos crediticios garantizados totalmente, durante el plazo del crédito, con certificados de depósitos a plazo o pagarés financieros emitidos por la propia institución, los que deberán quedar en custodia de la misma.

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

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

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

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

29 Posición Neta en Moneda Extranjera

La posición neta en moneda extranjera es como sigue:

		31 de diciembre	
		2019	2018
		US\$	US\$
Activos:			
Disponibilidades		233,824	575,183
Cartera de créditos		12,679,948	9,898,402
	Van	<u>12,913,772</u>	<u>10,473,585</u>

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre	
	2019	2018
	US\$	US\$
Vienen	12,913,772	10,473,585
Productos financieros por cobrar	-	81,250
Cuentas por cobrar	117,516	1,162,530
Inversiones permanentes	1,383,156	2,985,038
Total de activos	<u>14,414,444</u>	<u>14,702,403</u>
Pasivos:		
Créditos obtenidos	9,550,000	9,675,000
Obligaciones financieras	4,000,000	500,000
Gastos financieros por pagar	9,062	-
Cuentas por pagar	630,343	550,122
Total de pasivos	<u>14,189,405</u>	<u>10,725,122</u>
Posición neta activa	<u>225,039</u>	<u>3,977,281</u>

30 Conformación del Grupo Financiero

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 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.

Notas a los Estados Financieros

- 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 realizadas con compañías del Grupo Financiero G&T Continental se resumen a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Productos:		
Ganancia en venta de títulos valores	5,080,349	13,719,730
Servicios	70,721	405,395
Intereses	468,105	320,147
	<u>5,619,715</u>	<u>14,445,272</u>
Gastos:		
Intereses	26,173,357	24,426,103
Diferencia en precio en operaciones de reporto	2,928,053	12,913,229
Servicios	5,854,463	3,140,427
	<u>34,955,873</u>	<u>40,479,759</u>
Otras transacciones:		
Dividendos decretados	<u>49,999,850</u>	<u>49,999,850</u>

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

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Activos:		
Disponibilidades	9,207,134	20,049,029
Cuentas por cobrar	194,398	866,045
	<u>9,401,532</u>	<u>20,915,074</u>
Pasivos:		
Créditos obtenidos	321,043,918	194,256,696
Obligaciones financieras	265,884,360	201,821,475
Cuentas por pagar	124,185	-
	<u>587,052,463</u>	<u>396,078,171</u>

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2018 había saldos pendientes de liquidar por operaciones de reporto bajo acuerdos de recompra por Q156,421,700; los cuales estaban registrados en cuentas de orden.

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

Los saldos son los siguientes:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Activos:		
Inversiones permanentes	<u>25,745,158</u>	<u>38,322,262</u>
Pasivos:		
Obligaciones financieras	<u>550,000</u>	<u>550,000</u>

Las transacciones se detallan a continuación:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Ingresos:		
Dividendos	<u>1,323,203</u>	<u>1,399,352</u>
Otras transacciones:		
Dividendos decretados	<u>150</u>	<u>150</u>

A las empresas del grupo financiero les está prohibido:

- Otorgar financiamiento directo o indirecto para la adquisición de acciones representativas de su capital, de la empresa controladora, de la empresa responsable o de cualquier otra empresa financiera del grupo al que pertenezca;
- Efectuar transacciones 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 transacciones que podrán efectuar estas entidades entre sí; y,
- Realizar transacciones y prestar servicios financieros que la Junta Monetaria considere incompatibles con el negocio financiero.

Notas a los Estados Financieros

31 Compromisos y Contingencias

a) Límites de crédito pre-autorizados

Al 31 de diciembre de 2019 se tiene límites de crédito pre-autorizados a tarjetahabientes Master Card, Visa y Diners hasta por Q497,361,810, Q1,154,587,188 y Q33,395 respectivamente (Q230,332,816, Q848,161,130 y Q38,279 en 2018 respectivamente).

Estos límites de crédito representan compromisos fuera del balance general, que, al utilizarse, involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez.

Los compromisos generalmente tienen fecha fija de expiración u otras cláusulas de terminación y pueden requerir el pago de una comisión. Debido a que algunos compromisos expiran sin que el cliente los utilice, el monto total de los compromisos no necesariamente representa requerimientos futuros de fondos.

b) Compromisos por Arrendamiento

Se celebraron contratos de arrendamiento operativo para el uso de 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 Q6,853,946 (Q6,094,530 en 2018).

c) Compromiso por Garantía

Al 31 de diciembre de 2019 se tiene contratada una carta de crédito stand-by con Banco G&T Continental, S.A. por US\$15,000,000 (US\$10,000,000 en 2018) para garantizar las operaciones con Visa International Services Association, con vencimiento en octubre de 2022 (noviembre 2019 en 2018).

d) Reportos Pasivos

Al 31 de diciembre de 2018 se tenían transacciones de reportos pasivos pendientes de liquidar Q110,000,000 y US\$6,000,000 equivalentes a Q46,421,7000.

e) Litigios Pendientes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 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 de 2000, por reclamos de impuestos adicionales por Q2,958,285 más multas e intereses resarcitorios. Este litigio se encuentra en trámite de casación, proceso identificado con el número P-SCA-2004-439 y está conociéndolo la Corte Suprema de Justicia.

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 para la Compañía. Por esta razón no se ha registrado contablemente provisión alguna para cubrir posibles pérdidas por estos reclamos.

Notas a los Estados Financieros

32 Administración de Riesgos

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

- **Riesgo de Crédito**

Es la contingencia que una institución incurra en pérdidas como consecuencia 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.

- **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.

Notas a los Estados Financieros

33 Bases de Presentación

Las políticas contables utilizadas 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. 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.

b. 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 se deberá valorar los activos extraordinarios en un plazo que no exceda de tres (3) meses, contado a partir de la fecha en que adquiriera la propiedad de los mismos, a efecto de 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.

c. 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.

Notas a los Estados Financieros

d. 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.

e. 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 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.

f. 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.

g. 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.

h. 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.

Notas a los Estados Financieros

i. 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.

j. Algunas divulgaciones requeridas por la NIIF relacionadas 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.

k. Uso de cuentas contables

En la creación de cuentas contables que se necesiten para registrar operaciones 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.

l. 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.

m. 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 al final de cada año 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 si, y solo si, este importe recuperable es inferior al importe en libros. Esa reducción es una pérdida por deterioro del valor.

Notas a los Estados Financieros

n. 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.