



**Grupo Financiero G&T Continental**

**Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2019 y 2018**

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



**HUMANO, ÁGIL Y CONFIABLE**



**GRUPO FINANCIERO  
G&T CONTINENTAL**

## **Índice del Contenido**

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales Consolidados

Estados Consolidados de Resultados

Estados Consolidados de Movimientos del Capital Contable

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Consolidados



## Informe de los Auditores Independientes

### A los Accionistas de Grupo Financiero G&T Continental:

#### *Opinión*

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Grupo Financiero G&T Continental (en adelante el “Grupo”), los cuales comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2019 y los estados consolidados 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 consolidados, numeradas de la 1 a la 46 que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Estos estados financieros Consolidados han sido preparados por la administración del Grupo de acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos y el Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros, según aplique, emitidos por la Junta Monetaria.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Grupo Financiero G&T Continental al 31 de diciembre de 2019, los resultados consolidados de sus operaciones y sus flujos de efectivo consolidados 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 y el Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros emitidos por la Junta Monetaria de la República de Guatemala, según se describe en las notas 2 y 3 a los estados financieros consolidados.

#### *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 Consolidados*” de nuestro informe. Somos independientes del Grupo 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 consolidados 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 consolidados que describen la base contable utilizada en la preparación de los mismos. Los estados financieros consolidados 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 y en el Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros, la cual difiere en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, como se indica en la nota 46. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

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

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

En la preparación de los estados financieros consolidados, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Grupo 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 Grupo o el 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 Grupo.

*Responsabilidades de los Auditores en la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados*

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable de si los estados financieros consolidados 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, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman con base en los estados financieros consolidados.

(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 consolidados, 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 del Grupo.
- 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 Grupo 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 consolidados 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 Grupo deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de manera que logren la presentación razonable.
- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada con respecto a la información financiera de las entidades o líneas de negocio dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la administración, supervisión y desarrollo de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

(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.



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

Guatemala, 09 de marzo de 2020



## Balances Generales Consolidados

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

	2019	2018
	Q	Q
<b>Activo</b>		
Disponibilidades (nota 4)	9,630,497,538	9,612,016,946
Inversiones, neto (nota 5)	24,121,791,674	21,615,238,657
Cartera de créditos, neto (nota 6)	25,206,822,709	29,493,934,396
Cartera de créditos sobre pólizas de seguros	3,239,829	3,265,006
Productos financieros y de servicios por cobrar (nota 7)	337,872,799	337,685,399
Cuentas y primas por cobrar, neto (nota 8)	588,352,114	580,776,586
Instituciones de seguros (nota 9)	104,487,709	80,429,116
Bienes realizables, neto (nota 10)	277,785,283	298,618,786
Inversiones permanentes, neto (nota 11)	453,387,219	609,410,304
Otras inversiones (nota 12)	74,398,366	98,495,566
Inmuebles y muebles, neto (nota 13)	813,134,019	905,501,264
Cargos diferidos, neto (nota 14)	287,275,825	313,154,454
Plusvalía adquirida (nota 15)	76,596,946	73,543,783
Otros activos	1,709,835	1,870,783
	<u>61,977,351,865</u>	<u>64,023,941,046</u>
<b>Pasivo, Otras Cuentas Acreedoras y Capital Contable</b>		
Obligaciones depositarias (nota 16)	43,344,393,157	44,605,601,015
Créditos obtenidos (nota 17)	7,336,664,107	8,178,211,452
Obligaciones financieras (nota 18)	2,275,233,636	2,328,445,298
Gastos financieros por pagar (nota 19)	168,499,345	193,508,907
Cuentas por pagar (nota 20)	828,777,296	851,834,788
Provisiones (nota 21)	37,337,503	29,685,917
Otras obligaciones (nota 22)	1,039,343,400	1,083,173,000
Créditos diferidos (nota 23)	63,299,482	52,987,232
Instituciones de seguros (nota 24)	115,705,255	106,064,560
Reservas técnicas (nota 25)	633,361,881	623,482,992
Reservas para siniestros pendientes de pago (nota 26)	110,203,634	106,366,249
Total pasivo	<u>55,952,818,696</u>	<u>58,159,361,410</u>
Otras cuentas acreedoras (nota 27)	92,701,539	91,340,634
Total pasivo y otras cuentas acreedoras	<u>56,045,520,235</u>	<u>58,250,702,044</u>
Capital contable (notas 1, 28, 29 y 30)	5,931,831,630	5,773,239,002
Compromisos y contingencias (nota 43)	<u>61,977,351,865</u>	<u>64,023,941,046</u>
Contingencias, compromisos, otras responsabilidades y cuentas de orden (nota 41)	<u>786,334,166,669</u>	<u>795,764,055,034</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

## Estados Consolidados de Resultados

*Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018  
(Cifras expresadas en quetzales)*

	2019 Q	2018 Q
Productos financieros y por servicios:		
Financieros (nota 31)	4,325,555,438	4,340,716,576
Por servicios (nota 32)	484,322,789	495,679,268
Primas de seguros, netas (nota 33)	887,037,649	901,643,440
Total productos financieros y por servicios	<u>5,696,915,876</u>	<u>5,738,039,284</u>
Gastos financieros y por servicios:		
Financieros (nota 31)	(2,248,401,566)	(2,319,963,857)
Por servicios (nota 32)	(63,306,293)	(66,057,620)
Gastos de adquisición y renovación, neto (nota 34)	(125,368,762)	(126,549,067)
Gastos por obligaciones contractuales, neto (nota 35)	(616,089,883)	(622,721,959)
Total gastos financieros y por servicios	<u>(3,053,166,504)</u>	<u>(3,135,292,503)</u>
Margen por inversión y por servicios	<u>2,643,749,372</u>	<u>2,602,746,781</u>
Otros productos y gastos de operación, neto (nota 36):		
Productos de operación	187,685,209	166,206,033
Cuentas incobrables y de dudosa recuperación (nota 6)	(680,157,955)	(648,165,597)
Variaciones y pérdidas cambiarias en moneda extranjera	(2,182,987)	(1,590,748)
Otros gastos de operación	<u>(5,088,431)</u>	<u>(603,948)</u>
Margen por otros productos y gastos de operación	<u>(499,744,164)</u>	<u>(484,154,260)</u>
Margen operacional bruto	<u>2,144,005,208</u>	<u>2,118,592,521</u>
Gastos de administración (nota 37)	<u>(1,473,041,611)</u>	<u>(1,520,588,738)</u>
Margen operacional neto	<u>670,963,597</u>	<u>598,003,783</u>
Productos y gastos extraordinarios, neto (nota 38)	152,458,721	138,949,608
Productos y gastos de ejercicios anteriores, neto (nota 39)	<u>(16,549,294)</u>	<u>28,015,213</u>
Ganancia bruta	<u>806,873,024</u>	<u>764,968,604</u>
Impuesto sobre la renta (nota 40)	<u>(122,436,135)</u>	<u>(116,291,694)</u>
Ganancia neta	<u>684,436,889</u>	<u>648,676,910</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

## Estados Consolidados de Movimientos del Capital Contable

*Años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018*

*(Cifras expresadas en quetzales)*

	2019	2018
	Q	Q
<b>Capital contable:</b>		
Capital pagado (nota 28):		
Saldo al inicio y final del año	<u>2,433,023,300</u>	<u>2,433,023,300</u>
Acciones preferentes (nota 28):		
Saldo al inicio del año	301,741,050	286,446,030
Redención de acciones	(301,741,050)	-
Efecto por conversión de GTC Bank Inc.	-	15,295,020
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>301,741,050</u>
Aportaciones permanentes (nota 28):		
Saldo al inicio del año	555,448,167	555,348,183
Efecto por conversión de GTC Bank Inc.	(9,716)	99,984
Saldo al final del año	<u>555,438,451</u>	<u>555,448,167</u>
Reserva legal:		
Saldo al inicio del año	417,816,712	376,936,743
Traslado de resultados de ejercicios anteriores	32,589,544	40,879,969
Saldo al final del año	<u>450,406,256</u>	<u>417,816,712</u>
Reserva para eventualidades (nota 29):		
Saldo al inicio del año	310,030	52,676,858
Traslado de otras reservas	200,000,000	(3,497,693)
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	(175,000,000)	-
Traslado a la estimación por valuación de bienes realizables (nota 10)	-	(30,000,000)
Traslado a la estimación por valuación de cuentas por cobrar (nota 8)	-	(18,869,135)
Saldo al final del año	<u>60,467,435</u>	<u>310,030</u>
Van	3,499,335,442	3,708,339,259

(Continúa)

## Estados Consolidados de Movimientos del Capital Contable

	2019 Q	2018 Q
Vienen	<u>3,499,335,442</u>	<u>3,708,339,259</u>
Reserva para bienes realizables y cartera de créditos (nota 29):		
Saldo al inicio del año	20,653,129	12,174,580
Traslado a resultados de ejercicios anteriores	(20,551,399)	7,828,477
Efecto por conversión	<u>(101,730)</u>	<u>650,072</u>
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>20,653,129</u>
Reserva para futuros dividendos (nota 29):		
Saldo al inicio del año	586,729,744	714,679,678
Traslado de resultados de ejercicios anteriores	310,138,433	8,832,741
Traslado de otras reservas	75,000,000	18,751,885
Pago de dividendos	<u>(275,402,335)</u>	<u>(155,002,625)</u>
Saldo al final del año	<u>696,465,842</u>	<u>586,729,744</u>
Otras reservas (nota 29):		
Saldo al inicio del año	585,112,282	27,666,602
Traslado de resultados de ejercicios anteriores	374,971,720	571,719,422
Traslado a reserva para eventualidades	(200,000,000)	3,497,693
Traslado a reserva de futuros dividendos	(75,000,000)	(18,751,885)
Traslado a resultados de ejercicios anteriores	(19,247,100)	-
Efecto por conversión de GTC Bank Inc.	<u>(95,273)</u>	<u>980,450</u>
Saldo al final del año	<u>665,741,629</u>	<u>585,112,282</u>
Ganancias o pérdidas por cambios en el valor de mercado de las inversiones (nota 30):		
Saldo al inicio del año	(23,357,024)	86,609,720
Movimiento neto del año	246,813,161	(112,501,166)
Efecto por conversión de GTC Bank Inc.	<u>167,679</u>	<u>2,534,422</u>
Saldo al final del año	<u>223,623,816</u>	<u>(23,357,024)</u>
Van	5,085,166,729	4,877,477,390

(Continúa)

## Estados Consolidados de Movimientos del Capital Contable

	2019 Q	2018 Q
Vienen	<u>5,085,166,729</u>	<u>4,877,477,390</u>
Valuación de activos de recuperación dudosa (nota 30):		
Saldo al inicio y al final del año	<u>(21,034,642)</u>	<u>(21,034,642)</u>
Resultados de ejercicios anteriores:		
Saldo al inicio del año	909,972,127	863,894,367
Más:		
Utilidad neta	684,436,889	648,676,910
Traslado de reservas para bienes realizables y cartera de créditos	20,551,399	-
Traslado de otras reservas	19,247,100	-
	<u>1,634,207,515</u>	<u>1,512,571,277</u>
Menos:		
Traslado a reserva para futuros dividendos	(310,138,433)	(8,832,741)
Traslado a otras reservas	(374,971,720)	(571,719,422)
Pérdida por fusión con Banco G&T Continental (Panamá), S.A.	(52,652,932)	-
Traslado a reserva legal	(32,589,544)	(40,879,969)
Traslado a reserva para bienes realizables y cartera de créditos	-	(7,828,477)
Efecto por la conversión de GTC Bank Inc.	798,839	26,661,459
	<u>(769,553,790)</u>	<u>(602,599,150)</u>
Saldo al final del año	<u>864,653,725</u>	<u>909,972,127</u>
Ajuste por conversión (nota 2b)	3,045,818	6,824,127
Total capital contable	<u>5,931,831,630</u>	<u>5,773,239,002</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

## Estados Consolidados 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	4,031,517,614	3,877,991,998
Cobro por comisiones	161,361,398	77,317,380
Cobro por servicios	418,349,864	408,309,052
Pago por intereses	(2,056,418,363)	(2,008,688,254)
Pago por comisiones	(196,505,347)	(154,377,221)
Pago por servicios	(58,393,414)	(61,909,265)
Pago por gastos de administración	(1,321,388,395)	(1,347,150,582)
Ganancia o (pérdida) por negociación de títulos-valores (neto)	31,435,801	26,640,262
Ganancia cambiaria (neto)	123,001,804	136,985,588
Inversiones en valores:		
Ingreso por desinversión	262,726,065,219	239,465,707,961
Egreso por inversión	(263,643,692,227)	(242,170,258,386)
Cartera de créditos:		
Ingreso por amortizaciones	19,941,922,084	20,687,062,934
Egreso por desembolsos	(16,153,148,343)	(17,856,413,166)
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	581,000,150,465	597,889,039,396
Egreso por retiro de depósitos	(582,134,600,618)	(597,340,089,230)
Créditos obtenidos:		
Ingreso por créditos	14,210,661,976	15,332,559,281
Egreso por amortización de créditos	(15,308,217,395)	(16,169,102,698)
Obligaciones financieras:		
Ingreso por colocación	2,679,702,146	1,897,568,726
Egreso por redención o readquisición	(2,974,168,492)	(1,633,897,242)
Venta de bienes realizables	59,460,871	25,082,442
Impuesto sobre la renta pagado	(40,268,347)	(63,412,816)
Cobro de primas de seguro directo	834,239,026	859,135,725
Cobro de primas por reaseguro tomado	34,601,413	67,118,952
Salvamentos y recuperaciones por seguro directo y reaseguro tomado	112,740,192	283,650,424
Van	2,478,408,932	2,228,871,261

(Continúa)

## Estados Consolidados de Flujos de Efectivo-

	2019 Q	2018 Q
Vienen	2,478,408,932	2,228,871,261
Pago de siniestros	(680,942,104)	(852,806,832)
Otros gastos, neto de otros ingresos	<u>(349,228,267)</u>	<u>(1,109,947,448)</u>
Flujos netos de efectivo procedentes de actividades de operación	<u>1,448,238,561</u>	<u>266,116,981</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Inversiones permanentes:		
Ingreso por desinversión	58,446,519	6,997,677
Egreso por inversión	(906,363)	(1,780,300)
Dividendos recibidos	11,784,646	1,641,951
Ingreso por venta de inmuebles y muebles	54,231,736	11,197,281
Egreso por compra de inmuebles y muebles	(99,937,923)	(232,322,337)
Efectivo proveniente de fusión por absorción	154,066,701	-
Otros egresos de inversión (neto)	<u>172,085,606</u>	<u>284,226,852</u>
Flujos netos de efectivo procedentes de actividades de inversión	<u>349,770,922</u>	<u>69,961,124</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Pago de dividendos	(275,406,424)	(130,000,150)
Ingreso por otras captaciones	115,005,900	464,335,200
Egreso por otras captaciones	(154,048,800)	(465,748,373)
Recuperación de cartera castigada	30,790,202	-
Redención de acciones preferentes	(300,254,760)	-
Ajustes por conversión	<u>(7,504,172)</u>	<u>2,357,915</u>
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiación	<u>(591,418,054)</u>	<u>(129,055,405)</u>
Aumento neto de disponibilidades y equivalentes de efectivo	<u>1,206,591,429</u>	<u>207,022,700</u>
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>10,910,749,854</u>	<u>10,703,727,154</u>
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al final del año	<u>12,117,341,283</u>	<u>10,910,749,854</u>

(Continúa)

## Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

### Información Complementaria:

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

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Disponibilidades (nota 4)	9,630,497,538	9,612,016,946
Inversiones (nota 5)	<u>2,486,843,745</u>	<u>1,298,732,908</u>
	<u>12,117,341,283</u>	<u>10,910,749,854</u>

### Transacciones no Monetarias

Las transacciones no monetarias se resumen a continuación:

	<b>Años terminados</b>	
	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
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

En los estados financieros consolidados del Grupo al y por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 se consideró el efecto de la fusión por absorción entre GTC Bank, Inc. y Banco G&T Continental (Panamá), S.A., llevada a cabo el 01 de noviembre del 2019, lo que provocó incrementos en los activos, pasivos, patrimonio de los accionistas y resultados del año 2019. A continuación se incluye un resumen de las cifras de Banco G&T Continental (Panamá), S.A. al 01 de noviembre de 2019:

	<b>Q</b>
Activos	158,880,383
Pasivos	80,463,145
Capital	131,070,170
Pérdidas acumuladas	(52,652,932)

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2019 y 2018

### 1 Operaciones

Grupo Financiero G&T Continental (el “Grupo”) se constituyó para dar cumplimiento al artículo 27 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Decreto Número 19-2002. 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. El 31 de octubre de 2005 la Superintendencia de Bancos emitió la Resolución Número 617-2005 que formalizó la conformación del Grupo Financiero G&T Continental, siendo el Banco G&T Continental, S.A. la empresa responsable.

Las entidades que forman parte del Grupo fueron constituidas de conformidad con las leyes de la República de Guatemala, a excepción de GTC Bank Inc. que fue constituido en la República de Panamá conforme las leyes que le aplican en ese país. Todas estas entidades fueron constituidas para operar por tiempo indefinido.

Las entidades que forman el Grupo Financiero G&T Continental y sus operaciones se detallan a continuación:

Entidades	Actividad / operaciones
Banco G&T Continental, S.A. (el “Banco”)	Banca
Financiera G&T Continental, S.A. (la “Financiera”)	Banca de inversión
G&T Conticredit, S.A. (la “Tarjeta”)	Emisión, administración y operación de tarjetas de crédito
Casa de Bolsa G&T Continental, S.A. (la “Casa de Bolsa”)	Compra-venta de valores negociables por su cuenta y por cuenta de terceros, a través de la Bolsa de Valores Nacional, S.A.
Asesoría en Valores, S.A. (“ASVASA”)	Compra-venta de valores negociables por su cuenta y por cuenta de compañías relacionadas, a través de la Bolsa de Valores Nacional, S.A.
GTC Bank Inc. (el “Banco Offshore”)	Banca
G&T Contivalores, S.A. (“G&T Contivalores”)	Compra-venta de valores negociables por su cuenta y por cuenta de terceros, a través de la Bolsa de Valores Nacional, S.A.
Seguros G&T, S.A. (la “Aseguradora ”)	Seguros, reaseguros y coaseguros
Afianzadora G&T, S.A. (la “Aseguradora de Caución”)	Seguros de caución

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

El Grupo tiene sus oficinas centrales ubicadas en la 6<sup>a</sup> avenida 9-08 zona 9, Plaza Continental, Ciudad de Guatemala, a excepción de la Aseguradora y la Aseguradora de Caución que tienen ubicadas sus oficinas centrales en Ruta 2, 2-39 zona 4, Ciudad de Guatemala. La controladora última del Grupo es la entidad GTC Investments, Ltd. constituida bajo las leyes de las Islas Caimán.

### 2 Bases de Preparación

#### a Declaración de Cumplimiento

La normativa aplicable a cada una de las entidades en la preparación y presentación de su información financiera se presenta a continuación:

Entidad	Normativa contable
El Banco	Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos aprobado en la Resolución de Junta Monetaria JM-150-2006 y sus modificaciones posteriores
La Financiera	
La Tarjeta	
La Casa de Bolsa	
ASVASA	
G&T Contivalores	
La Aseguradora	Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros aprobado en la Resolución de Junta Monetaria JM-141-2010.
La Aseguradora de Caución	
Banco Offshore	Normas internacionales de información financiera

Los dos manuales contables antes mencionados (en adelante llamados indistintamente en este reporte como los “Manuales Contables” o “MIC”, tanto para las actividades bancarias y de seguros como para las otras actividades) tienen 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.

En el caso de GTC Bank Inc. no se hace ninguna partida de homogenización para presentar sus ingresos sobre la base de lo percibido ya que el efecto no es significativo en relación con los estados financieros consolidados tomados en su conjunto.

Adicionalmente las políticas contables e informes del Grupo deben regirse por distintas leyes aplicables al giro de operaciones de las entidades del Grupo.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### **b Principios de Consolidación y Conversión**

El término consolidación y las políticas de consolidación y conversión que se utilizaron en la preparación de los estados financieros consolidados adjuntos del Grupo corresponden a las definiciones y lineamientos establecidos por la Ley de Bancos y Grupos Financieros, las disposiciones emitidas por la Junta Monetaria y por el Acuerdo del Superintendente de Bancos No. 6-2008 “Procedimientos para la Consolidación de Estados Financieros de Empresas que Integran Grupos Financieros”, del 18 de febrero de 2008.

Para la preparación de los estados financieros consolidados adjuntos del Grupo se aplica la normativa de la Superintendencia de Bancos de Guatemala debido a que las transacciones significativas corresponden a subsidiarias que operan en Guatemala.

#### **i. Consolidación**

Los estados financieros consolidados incluyen, los activos, pasivos y capital contable, resultados de operaciones, flujos de efectivo y notas que los acompañan de todas las empresas que forman el Grupo y que se describen en la nota 1. Todos los saldos y transacciones importantes entre estas entidades se eliminaron en la consolidación de los estados financieros.

#### **ii. Conversión**

El Banco Offshore mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América. Para efectos de la consolidación, los estados financieros se convirtieron a quetzales utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha de cierre y promedio del año para el resultado de sus operaciones, utilizando como referencia el tipo de cambio publicado por el Banco de Guatemala. La diferencia resultante del proceso de conversión se clasifica como componente del capital contable consolidado.

### **c Base de Medición**

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

### **d Moneda de Presentación**

Los estados financieros consolidados 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 estaba alrededor de Q7.70 = US\$1.00 (Q7.74 = US\$1.00 para 2018).

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### e Uso de Estimaciones

En la preparación de los estados financieros consolidados 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 consolidados y sus notas ha sido preparada y es responsabilidad de la administración del Grupo.

Las políticas contables que se resumen a continuación se aplicaron en la preparación y presentación de estos estados financieros consolidados. Estas políticas contables difieren de las normas internacionales de información financiera (NIIF) principalmente en lo que se describe en la nota 46.

### a Efectivo, Inversiones, Cartera de Créditos y Primas por Cobrar

#### 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 consolidados.

#### 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. 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.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las diferencias derivadas 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 reconocen en el resultado 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.

- **Préstamos**

Las disposiciones emitidas por la Superintendencia de Bancos de Guatemala permiten a las aseguradoras otorgar a los asegurados, préstamos con garantía de los valores de rescate de las pólizas.

Los préstamos concedidos se presentan a su valor principal pendiente de cobro, menos la estimación para préstamos de dudosa recuperación, si hubiera.

- **Depósitos**

Los depósitos comprenden depósitos de ahorro y depósitos a plazo en entidades bancarias.

### 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.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

### v. **Primas por cobrar**

De acuerdo con el MIC las primas por cobrar representan el importe de las primas pendientes de cobro derivadas de pólizas de seguros de vida, de seguros de accidentes y enfermedades, de seguros de daños y de seguros de caución, que han sido emitidas o renovadas por la Aseguradora y la Aseguradora de Caución y de endosos o certificados que impliquen cobro.

Mensualmente se dan de baja con cargo a resultados, las primas por cobrar con antigüedad de más de treinta (30) días para los ramos de daños, de vida planes colectivos y de gastos médicos. En los casos que la póliza está compuesta por varios endosos y/o certificados específicos, para efectos de cancelación se da de baja únicamente el saldo del endoso y/o certificado específico con antigüedad de más de 30 días y no el saldo total pendiente de cobro de la póliza.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

El monto de primas por cobrar dado de baja conforme el procedimiento indicado en el párrafo anterior se registra contra los resultados del año en la cuenta de devoluciones y cancelaciones de primas.

### vi. Estimaciones para cuentas de recuperación dudosa

La Aseguradora registra provisiones para cubrir los saldos de préstamos, agentes de seguros, otros deudores y compañías reaseguradoras que se consideran de difícil recuperación. La Aseguradora de Caución, en adición a los rubros anteriormente indicados, también registra provisiones para cubrir saldos de primas por cobrar que se consideran de difícil recuperación.

La provisión se constituye con cargo a los resultados del año. Los saldos que se consideran incobrables se cargan a la provisión, la cual se incrementa durante el año con el valor de los saldos que se consideran de dudosa recuperación.

### b 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.

### c Inversiones Permanentes

Las inversiones en acciones que se efectúe 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 los Manuales Contables para Entidades sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### d 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, equipos de comunicaciones y pinacoteca y obras de arte	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.

### e 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.

### f Bienes Realizables

Estos corresponden a bienes inmuebles y muebles adjudicados en pago de créditos a favor de las compañías que conforman el Grupo.

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 Consolidados

Los bienes realizables deben ser 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 siguientes subastas será un precio 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, si los hubiere, procedentes de bienes realizables se contabilizan por el método de lo percibido.

### **g Obligaciones Subordinadas**

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

### **h Provisiones**

Se reconoce una provisión 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 approxima 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.

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 consolidados del año.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### j Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos devengados por el Banco, la Financiera, la Tarjeta de Crédito, la Casa de Bolsa, ASVASA y G&T Contivalores; 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.

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

### I. Tarjeta de Crédito

Los ingresos se reconocen por los conceptos siguientes:

#### i. Intereses y cargos por servicio

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

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 reconoce ingresos por 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 reconocen como ingreso una comisión sobre los consumos que los tarjetahabientes efectúen en los establecimientos afiliados.

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

Los saldos que hayan sido 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 Consolidados

### II. Aseguradora y Aseguradora de Caución

Los ingresos se reconocen por los conceptos siguientes:

#### i. Por primas de seguros y otros ingresos relacionados

En el ramo de daños, de vida planes colectivos y de accidentes y enfermedades, las primas de seguro directo, las primas por reaseguro tomado y los otros ingresos correspondientes, recargos por fraccionamiento y derechos de emisión de pólizas se contabilizan como ingreso cuando se emiten las pólizas o los documentos correspondientes, realizándose así la utilidad respectiva en el mismo año.

En el ramo de vida planes individuales el ingreso se reconoce cuando se cobra la prima. Los otros ingresos correspondientes se reconocen como ingreso cuando se recibe el pago de las primas correspondientes, realizándose así la utilidad respectiva en el mes en que se cobra la prima.

En el ramo de caución, las primas de seguro directo, las primas por reaseguro tomado y los otros ingresos correspondientes, recargos por fraccionamiento y derechos de emisión de pólizas se reconocen como ingreso cuando se emiten las pólizas o los documentos correspondientes, siempre que la vigencia de la póliza no exceda de un año y el período de las obligaciones que garantizan inicie dentro del mismo.

Las primas cobradas sobre pólizas de caución cuya vigencia excede de un año o que el período de las obligaciones que garantizan se inicie en el ejercicio siguiente, se contabilizan como parte de las obligaciones contractuales pendientes de pago y se reconocen como ingreso cuando inicia el nuevo año de vigencia de la póliza o la vigencia de las obligaciones, según sea el caso.

#### ii. Por comisiones y participaciones por reaseguro cedido

Las comisiones y participaciones por reaseguro cedido se contabilizan cuando se perciben, de conformidad con las condiciones pactadas en los contratos de reaseguro.

#### iii. Por intereses

Los intereses se reconocen conforme se devengan.

Los ingresos por intereses sobre otras inversiones se reconocen en el estado de resultados cuando se perciben.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Cualquier prima entre el monto inicial de un instrumento que causa interés y su monto al vencimiento se amortiza durante el plazo de la inversión y se registra como un gasto en el rubro de egresos por inversiones.

### iv. Por venta de bienes muebles

El valor de la venta de bienes muebles así como los productos de esta venta se contabilizan en el estado de resultados acuerdo con el método de lo percibido, cuando se emiten las facturas correspondientes.

### v. Por venta de salvamentos

Los ingresos por la venta de salvamentos se reconocen en el estado de resultados de acuerdo con el método de lo percibido, cuando el activo se vende y se emite la factura correspondiente.

## III. Casa de Bolsa, ASVASA y G&T Contivalores

Los ingresos se reconocen por los conceptos siguientes:

### i. Por comisiones y servicios

Las comisiones y los servicios prestados se reconocen cuando se devengan.

### ii. Por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen cuando se devengan.

## IV. Banco Offshore

Los ingresos se reconocen utilizando la base contable de lo devengado, según lo establecen las NIIF.

### k. 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.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### **l Asignaciones a Directores**

De conformidad con la Escritura Social de las entidades que conforman el Grupo, las Asambleas Generales de Accionistas aprueban anualmente el pago de asignaciones a directores. 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.

### **m 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.

### **n 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. Se contabiliza el cinco por ciento (5%) de la ganancia neta del año anterior en el año corriente.

### **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 del 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 2d).

### **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.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### q Inventario de Salvamentos

En caso de liquidación de una pérdida, el salvamento o cualquier recuperación pasarán a ser propiedad de la Aseguradora y/o de la Aseguradora de Caución.

Se reconoce el activo cuando se recibe la cesión de derechos del bien recuperado y se contabiliza al valor estimado del bien cuando se recupera.

Asimismo, se contabiliza una cuenta regularizadora de activo por un monto equivalente al valor estimado de tales activos.

### r Operaciones con Reaseguradoras

Las cuentas por cobrar a reaseguradoras se originan por los siniestros ocurridos en los cuales la Aseguradora y la Aseguradora de Caución asumen la responsabilidad de la indemnización a favor del asegurado, registrando una cuenta por cobrar a las reaseguradoras sobre la base del porcentaje de riesgo cedido con abono al rubro de recuperaciones por reaseguro cedido que se presenta en el estado de resultados.

Las cuentas por pagar a reaseguradoras se originan por la cesión de primas emitidas que se efectúa con base en la evaluación del riesgo asumido, el cual es determinado por la Aseguradora con consentimiento del reasegurador.

Estas cuentas por pagar se reconocen cada vez que se emite una póliza, registrándose simultáneamente un cargo al rubro de primas por reaseguro cedido en el estado de resultados con abono a las cuentas corrientes acreedoras de reaseguro que forman parte del balance general; teniendo como sustento de estas transacciones un contrato o nota de cobertura firmado con el reasegurador.

### s Reservas Técnicas

En la resolución de Junta Monetaria JM-3-2011 se aprobó el Reglamento para la Constitución, Valuación e Inversión de las Reservas Técnicas de Aseguradoras y de Reaseguradoras.

Este reglamento tiene por objeto normar los aspectos relacionados con la constitución, valuación e inversión de las reservas técnicas de las aseguradoras y las reaseguradoras.

Las reservas técnicas se calculan con base a lo que determina la ley respectiva. Las reservas técnicas se liberan y constituyen mensualmente, excepto las reservas para riesgos catastróficos y las reservas para seguro de vida. El efecto neto constituye una variación favorable o desfavorable que forma parte de los resultados del año.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### **t Inversión de las Reservas Técnicas de Aseguradoras y de Reaseguradoras**

Las reservas técnicas tienen que estar invertidas en todo momento en las inversiones y porcentajes de conformidad con el Decreto Número 25-2010 "Ley de la Actividad Aseguradora" y la Resolución de Junta Monetaria JM-3-2011 "Reglamento para la constitución, valuación e inversión de las reservas técnicas de aseguradoras y de reaseguradoras".

### **u Siniestros Pendientes de Liquidación**

Las obligaciones por siniestros pendientes de liquidación por reclamos aceptados en seguros de daños, accidentes personales y de caución se contabilizan conforme las estimaciones del monto de la indemnización a pagar. Las obligaciones por reclamos aceptados en seguros de vida se registran conforme las coberturas según el tipo de siniestro.

El gasto por siniestro y la obligación correspondiente se registran hasta cuando se recibe por escrito el aviso de la ocurrencia del siniestro por parte del asegurado, independientemente de la fecha de ocurrencia del siniestro.

En cada fecha del reporte la Aseguradora y la Aseguradora de Caución registran una estimación correspondiente a los siniestros pendientes ocurridos y no reportados de cada uno de los tipos de seguros del ramo de daños.

Esta estimación se establece con el importe obtenido de aplicar un porcentaje al total de los siniestros retenidos correspondientes al final de cada ejercicio contable. Este porcentaje corresponde al promedio que representen en los últimos tres (3) años, los siniestros netos ocurridos y no reportados respecto a los siniestros netos retenidos de cada uno de esos años. De este cálculo se deducen los siniestros ocurridos por eventos catastróficos que representan un valor atípico en la serie estadística.

Las obligaciones por siniestros pendientes de liquidación se registran y se presentan dentro del rubro de reservas técnicas.

### **v Obligaciones Contractuales**

Las obligaciones contractuales por reclamos aceptados en seguros de daños, vida y accidentes personales se registran conforme las coberturas pactadas en la póliza de seguro, según el tipo de siniestro.

### **w Gastos de Adquisición y Renovación**

Los gastos incurridos por la adquisición y renovación de pólizas de seguro se reconocen como gastos de operación cuando se incurren.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 4 Disponibilidades

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Caja	1,563,076,796	1,636,815,808
Banco Central depósito legal (a)	5,868,457,006	5,226,745,523
Banco Central depósitos especiales	232,633,076	225,402,788
Bancos del país	65,207,516	62,049,161
Bancos del exterior (b) (c)	1,576,179,487	2,076,952,614
Cheques y giros a compensar	324,022,494	380,892,219
Giros sobre el exterior	921,163	3,158,833
	<u>9,630,497,538</u>	<u>9,612,016,946</u>

- (a) El Banco aplica el saldo de esta cuenta para cubrir el encaje bancario requerido sobre sus obligaciones depositarias; por lo que estos fondos se consideran restringidos (ver nota 16).
- (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 la entidad Credit Suisse International. Los fondos que constituyen el depósito corresponden a la cuota trimestral del crédito que el Banco deberá amortizar y se trasladan a una cuenta bancaria específica, al inicio del trimestre que se liquidará.
- (c) Al 31 de diciembre de 2019 este rubro incluye US\$1,782,967 equivalentes a Q13,726,780, 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 Consolidados

### 5 Inversiones, neto

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

	<b>Rangos de tasa de interés anual</b>	<b>Fecha de vencimiento</b>	<b>Saldo en Q</b>
En títulos valores para la venta	De 2.00 a 23.00	De 2020 a 2050	21,203,807,581
En títulos valores para su vencimiento	De 4.38 a 8.25	De 2021 a 2034	230,325,652
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			24,216,861,832
Menos: estimación por valuación			(20,671,792)
Total de inversiones, neto			24,196,190,040
Menos: monto presentado en el rubro de otras inversiones (nota 12)			(74,398,366)
			24,121,791,674

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

	<b>Rangos de tasa de interés anual</b>	<b>Fecha de vencimiento</b>	<b>Saldo en Q</b>
En títulos valores para la venta	De 2.00 a 18.00	De 2019 a 2049	18,949,742,736
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			21,729,406,015
Menos: estimación por valuación			(15,671,792)
Total de inversiones, neto			21,713,734,223
Menos: monto presentado en el rubro de otras inversiones (nota 12)			(98,495,566)
			21,615,238,657

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Guatemala	23,192,988,844	20,476,801,568
Panamá	128,025,965	280,386,110
Costa Rica	27,884,474	69,851,096
Estados Unidos	249,101,433	242,953,625
Colombia	109,387,349	137,865,710
El Salvador	182,851,139	65,783,254
Europa	94,634,642	89,115,409
México	87,852,348	108,944,821
Islas Caimán	-	76,162,141
Perú	39,986,428	70,651,821
Brasil	24,267,436	47,208,624
Honduras	47,123,210	31,041,912
Chile	32,758,564	30,210,314
Paraguay	-	2,429,610
	<u>24,216,861,832</u>	<u>21,729,406,015</u>

- b. Las inversiones al 31 de diciembre de 2019 incluyen equivalentes de efectivo por Q2,486,843,745 (Q1,298,732,908 en 2018).
- c. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el total de inversiones incluye un saldo de primas pagadas por Q394,237,132 y Q287,679,880 respectivamente. El saldo del principal es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Total de inversiones	24,216,861,832	21,729,406,015
Menos:		
Primas pagadas	(394,237,132)	(287,679,881)
Saldo de principal	<u>23,822,624,700</u>	<u>21,441,696,134</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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, Bonos de deuda subordinada emitidos por instituciones no 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 17).
- 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
2021
2022
2023
2024 en adelante
<u>24,216,861,832</u>

- 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	15,671,792	12,960,841
Más aumentos por:		
Cargos a resultados (nota 6)	<u>5,000,000</u>	<u>2,710,951</u>
Saldo al final del año	<u>20,671,792</u>	<u>15,671,792</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 Q1,552,500,000 (Q800,000,000 en 2018) con un descuento de Q21,702,599 (Q10,853,300 en 2018) el cual se devenga durante el período de la inversión.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

- i. El rubro de títulos valores para la venta incluye operaciones de inversión de Letras del Tesoro de El Salvador y Treasury Bill de los Estados Unidos de América por US\$9,500,000 y US\$22,500,000 con un descuento de US\$578,820 (Goldman Sachs Global Fund por US\$2,985,000 con un descuento US\$608,764 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	15,737,083,661	19,175,551,655
Hipotecarios	7,384,483,940	8,201,159,555
En cuentas de depósitos monetarios	277,420,228	481,883,568
Prendarios	1,004,419,970	975,699,181
Tarjetas de crédito	1,200,925,381	867,837,437
Hipotecarios-prendarios	51,484,954	146,560,150
Documentos descontados	222,855,012	296,344,742
Hipotecarios-fiduciarios	14,402,096	8,569,892
Deudores por venta de bienes realizables	338,233	585,926
Con garantía de obligaciones propias	26,106,404	28,824,998
Pagos por cartas de crédito	3,558,728	3,576,345
Prendarios – fiduciarios	160,075,524	78,187,008
Arrendamiento financiero	-	29,694
Total moneda nacional	<u>26,083,154,131</u>	<u>30,264,810,151</u>
 Menos:		
Estimación por valuación:		
Específica	(438,835,486)	(331,827,009)
Genérica	<u>(437,495,936)</u>	<u>(439,048,746)</u>
Total estimación por valuación	<u>(876,331,422)</u>	<u>(770,875,755)</u>
Total cartera de créditos, neto	<u>25,206,822,709</u>	<u>29,493,934,396</u>

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2018 el saldo por convenios tarjetahabientes y su correspondiente estimación por valuación se reclasificaron al rubro de cuentas por cobrar (nota 8) a requerimiento de la Superintendencia de Bancos.

Las operaciones de crédito devengan tasas de interés anuales variables que oscilan entre el 1% y 67.20%.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Vigentes	<u>25,437,315,255</u>	<u>29,544,987,189</u>
Vencidos:		
En proceso de prórroga	5,278,891	13,116,974
En cobro administrativo	482,167,223	396,072,452
En cobro judicial	<u>158,392,762</u>	<u>310,633,536</u>
	<u>645,838,876</u>	<u>719,822,962</u>
Total cartera de créditos	<u>26,083,154,131</u>	<u>30,264,810,151</u>

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

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Deudores empresariales mayores	18,851,224,914	23,199,863,977
De consumo	3,875,455,905	3,486,358,208
Deudores empresariales menores	2,299,476,813	2,541,396,901
Créditos hipotecarios para vivienda	1,053,982,748	1,032,780,220
Microcréditos	<u>3,013,751</u>	<u>4,410,845</u>
Total cartera de créditos	<u>26,083,154,131</u>	<u>30,264,810,151</u>

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

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Guatemala	23,721,357,677	26,424,676,627
Otros países	<u>2,361,796,454</u>	<u>3,840,133,524</u>
Total cartera de créditos	<u>26,083,154,131</u>	<u>30,264,810,151</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Hasta un año	6,301,872,221	7,346,400,201
De uno a tres años	3,614,511,022	5,045,333,211
De tres a cinco años	3,601,263,470	3,932,800,429
De más de cinco años	<u>12,565,507,418</u>	<u>13,940,276,310</u>
Total cartera de créditos	<u>26,083,154,131</u>	<u>30,264,810,151</u>

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>770,875,755</u>	<u>846,219,941</u>
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados	587,315,720	572,849,058
Traslado de la reserva para eventualidades (nota 29)	175,000,000	-
Traslado de la estimación por valuación de inversiones permanentes (nota 11)	2,000,000	-
Traslado de la estimación por valuación de cuentas por cobrar (nota 8)	1,974,410	27,587,033
Diferencial cambiario, neto	<u>-</u>	<u>10,236,591</u>
	<u>766,290,130</u>	<u>610,672,682</u>
Menos cargos por:		
Créditos aplicados a la estimación	(650,288,502)	(667,932,094)
Traslado a la estimación por valuación de cuentas por cobrar (nota 8)	(5,319,666)	(18,084,774)
Regularización de reserva de cartera de créditos	(4,367,203)	-
Diferencial cambiario, neto	<u>(859,092)</u>	<u>-</u>
	<u>(660,834,463)</u>	<u>(686,016,868)</u>
Saldo al final del año	<u>876,331,422</u>	<u>770,875,755</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Cartera de créditos	587,315,720	572,849,058
Bienes realizables (nota 10)	76,700,516	39,587,466
Cuentas por cobrar (nota 8)	8,557,326	14,518,697
Inversiones (nota 5)	5,000,000	2,710,951
Inversiones permanentes (nota 11)	-	2,000,000
Gasto cargado a resultados	2,584,393	16,499,425
	<u>680,157,955</u>	<u>648,165,597</u>

## 7 Productos Financieros y de Servicios por Cobrar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Inversiones	290,977,021	291,958,542
Cartera de créditos	45,898,632	44,155,126
Cuentas por cobrar	745,432	812,815
Disponibilidades	251,714	758,916
	<u>337,872,799</u>	<u>337,685,399</u>

## 8 Cuentas y Primas por Cobrar, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Primas seguros de daños	186,696,543	175,080,384
Cuentas por liquidar	177,556,620	151,303,188
Primas seguros de accidentes y enfermedades	132,360,114	135,260,987
Primas seguros de vida	43,439,443	43,083,074
Deudores varios	9,875,278	16,812,015
Convenios (nota 6)	7,956,254	17,297,976
Sobregiros en cuenta de depósitos	7,520,417	14,773,467
Agentes de seguros	6,635,456	4,499,910
Gastos judiciales	4,532,237	7,517,238
Derechos por servicios	3,127,723	3,889,007
Otros	21,871,625	41,676,023
Total cuentas por cobrar	<u>601,571,710</u>	<u>611,193,269</u>
Menos: estimación por valuación	<u>(13,219,596)</u>	<u>(30,416,683)</u>
	<u>588,352,114</u>	<u>580,776,586</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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	30,416,683	28,364,768
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados	8,557,326	14,518,697
Traslado de la estimación por valuación de cartera de créditos	5,319,666	18,084,774
Traslado de reserva para eventualidades	-	18,869,135
Diferencial cambiario, neto	-	959,442
	<u>13,876,992</u>	<u>52,432,048</u>
Menos cargos por:		
Saldos aplicados a la estimación	(29,060,313)	(22,793,100)
Traslado a la estimación por valuación de la cartera de créditos	(1,974,410)	(27,587,033)
Diferencial cambiario, neto	(31,034,723)	(50,380,133)
	<u>(39,356)</u>	<u>-</u>
	<u>(31,074,079)</u>	<u>(50,380,133)</u>
Saldo al final del año	<u>13,219,596</u>	<u>30,416,683</u>

## 9 Instituciones de Seguros

El resumen de cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Compañías reaseguradoras	97,365,972	68,987,973
Compañías reaseguradas	7,121,737	11,441,143
	<u>104,487,709</u>	<u>80,429,116</u>

## 10 Bienes Realizables, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Inmuebles	365,839,405	332,340,473
Muebles	22,937,379	23,915,168
Total bienes realizables	388,776,784	356,255,641
Menos: estimación por valuación	(110,991,501)	(57,636,855)
	<u>277,785,283</u>	<u>298,618,786</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2019 Q	2018 Q
Saldo al inicio del año	57,636,855	26,954,288
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados	76,700,516	39,587,466
Provisión en adjudicaciones	30,885,807	32,351,861
Provisión del año cargada a gastos extraordinarios (nota 38)	4,365,770	-
Traslado de la reserva para eventualidades	-	30,000,000
Diferencial cambiario, neto	-	12,888
	<u>111,952,093</u>	<u>101,952,215</u>
	<u>169,588,948</u>	<u>128,906,503</u>
Menos cargos por:		
Regularización en adjudicaciones	(29,834,251)	(32,852,408)
Saldos aplicados a la estimación	(28,761,946)	(38,417,240)
Diferencial cambiario, neto	(1,250)	-
	<u>(58,597,447)</u>	<u>(71,269,648)</u>
Saldo al final del año	<u>110,991,501</u>	<u>57,636,855</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 11 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 Por acción	Valor nominal Total	Costo de la inversión Total US\$	Costo de la inversión Total Q
<b>Acciones:</b>						
En entidades locales:						
Proquinta, S.A. (a)	99.52	207	500	103,500	-	15,031,086
Transacciones y Transferencias, S.A.	14.30	2,428,681	1	2,428,681	-	2,428,681
Asociación Bancaria de Guatemala	-	216	5,000	1,080,000	-	1,080,000
Centro Integral de Atención Médica, S.A.	100.00	20,010	1,000	20,010,000	-	20,010,000
Otras						174,322
<b>Total moneda nacional</b>						<b>38,724,089</b>
En entidades del exterior:						
En dólares de los Estados Unidos de América:						
Banco G&T Continental El Salvador, S.A.	99.10	51,134,959	1	51,134,959	51,134,959	390,266,800
Jor, S.A. de C.V.	8.76	28,030	100	2,803,000	1,850,000	13,586,900
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas) S.A. (b)	9.97	1,216	210	255,360	255,360	10,713,462
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. – Bladex	9.30	4,484	2.65	11,900	11,900	92,784
Otras						3,184
<b>Total moneda extranjera</b>						<b>414,663,130</b>
<b>Total</b>						<b>453,387,219</b>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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	Costo de la inversión Total US\$	Costo de la inversión Total Q
<b>Acciones:</b>						
En entidades locales:						
Proquinta, S.A. (a)	99.52	207	500	103,500	-	15,031,086
Transacciones y Transferencias, S.A.	14.30	2,428,681	1	2,428,681	-	2,428,681
Asociación Bancaria de Guatemala	-	216	5,000	1,080,000	-	1,080,000
Centro Integral de Atención Médica, S.A.	100.00	20,010	1,000	20,010,000	-	20,010,000
Otras						177,322
						38,727,089
Menos: estimación por valuación (g)						(2,000,000)
Total moneda nacional						36,727,089
En entidades del exterior:						
En dólares de los Estados Unidos de América:						
Banco G&T Continental El Salvador, S.A.	99.10	51,134,959	1	51,134,959	51,134,959	390,266,800
Banco G&T Continental (Panamá), S.A. (c)	100.00	1,043	11,985	12,500,000	12,896,000	99,543,467
Jor, S.A. de C.V.	8.76	20,803	100	2,803,000	1,850,000	13,586,900
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas) S.A.	10.30	1,257	210	263,970	263,970	11,072,263
Compañía Operadora de Medios de Pago S.A. (e)	25.00	127,500	1	127,500	127,500	940,934
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. – Bladex	9.30	4,484	2.65	11,900	11,900	92,784
Otras						3,200
						515,506,348
En colones costarricenses:						
Financiera G&T Continental Costa Rica, S.A. (d)	100.00	3,978,162,221	1	3,978,162,221		57,176,867
Total moneda extranjera						572,683,215
Total						609,410,304

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (a) Los estados financieros no auditados de Proquinta, S.A. se resumen a continuación:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Activos	15,790,559	15,699,406
Pasivo	2,523	1,261
Patrimonio	15,788,036	15,698,145
Total de ingresos	170,050	152,663
Resultado del año	96,613	62,316

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.

- (b) 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 38).
- (c) Durante el 2019 Banco G&T Continental (Panamá), S.A. fue absorbida por GTC Bank Inc.
- (d) El 25 de junio de 2019 se vendieron las acciones de Financiera G&T Continental Costa Rica por valor de US\$7,403,000.
- (e) 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 39).
- (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.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(g) Los dividendos recibidos por las inversiones en acciones que tienen las compañías que conforman el Grupo se resumen a continuación (ver nota 36):

	Años terminado el 31 de diciembre	
	2019 Q	2018 Q
Banco G&T Continental El Salvador, S.A.	10,201,480	-
Compañía Administradora de		
Servicios, S.A.	3,500,000	2,237,923
Compañía de Procesamiento de Medios de		
Pago de Guatemala (Bahamas) S.A.	1,323,203	1,399,352
Bolsa de Valores Nacional, S.A.	110,532	94,737
Banco Latinoamericano de Comercio		
Exterior, S.A. (Bladex)	52,766	51,554
G&T Holding Overseas Inc.	6,227	6,296
	<u>15,194,208</u>	<u>3,789,862</u>

### 12 Otras Inversiones

Esta cuenta representa el fondo de amortización constituido para el servicio de la deuda por la emisión autorizada de pagarés financieros, así como 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 servicio de la deuda por la emisión autorizada de pagarés financieros se constituye conforme el programa y el reglamento correspondiente autorizados por la Junta Monetaria (ver nota 18).

El total de estos fondos está garantizado con Certificados Representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala (ver nota 5).

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019 Q	2018 Q
Fondos de amortización	40,000,000	63,405,425
Fondo especial para recaudaciones del		
sistema FHA	34,398,366	35,090,141
	<u>74,398,366</u>	<u>98,495,566</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 13 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 Q	Adiciones Q	Bajas Q	Traslados Q	Saldo final Q
Costo:					
Terrenos	252,564,843	-	(33,287,231)	-	219,277,612
Edificios y mejoras	396,855,676	5,793,532	(13,073,107)	3,321,687	392,897,788
Mobiliario y equipo	279,091,761	9,623,044	(29,565,185)	23,352,214	282,501,834
Sistemas informáticos	293,117,803	16,706,223	(38,226,997)	(2,134,093)	269,462,936
Equipo de comunicaciones	64,992,233	930,169	(9,624,941)	1,613,494	57,910,955
Vehículos	6,267,782	-	(851,202)	-	5,416,580
Pinacoteca y obras de arte	3,968,424	-	-	-	3,968,424
Otros	64,371,989	132,896	(5,339,071)	975,724	60,141,538
	<u>1,361,230,511</u>	<u>33,185,864</u>	<u>(129,967,734)</u>	<u>27,129,026</u>	<u>1,291,577,667</u>
Depreciación acumulada:					
Edificios y mejoras	(130,061,585)	(15,140,182)	10,703,920	17,410	(134,480,437)
Mobiliario y equipo	(141,233,739)	(29,330,256)	29,283,494	(172,774)	(141,453,275)
Sistemas informáticos	(182,236,265)	(30,315,446)	38,180,868	(588,996)	(174,959,839)
Equipo de comunicaciones	(33,765,318)	(6,278,030)	9,688,673	(64,431)	(30,419,106)
Vehículos	(1,820,566)	(1,188,576)	521,602	13,320	(2,474,220)
Pinacoteca y obras de arte	(844,306)	(396,842)	-	-	(1,241,148)
Otros	(37,247,974)	(6,327,577)	5,274,629	64,440	(38,236,482)
	<u>(527,209,753)</u>	<u>(88,976,909)</u>	<u>93,653,186</u>	<u>(731,031)</u>	<u>(523,264,507)</u>
Sub-total	834,020,758	(55,791,045)	(36,314,548)	26,397,995	768,313,160
Anticipos para adquisición de activos	71,480,506	73,451,166	(2,126,866)	(97,983,947)	44,820,859
Total	<u>905,501,264</u>	<u>17,660,121</u>	<u>(38,441,414)</u>	<u>(71,585,952)</u>	<u>813,134,019</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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
<b>Costo:</b>					
Terrenos	255,075,755	-	(2,510,912)	-	252,564,843
Edificios y mejoras	252,174,075	151,463,057	(19,456,355)	12,674,899	396,855,676
Mobiliario y equipo	294,965,531	8,514,718	(42,038,622)	17,650,134	279,091,761
Sistemas informáticos	323,400,048	9,982,554	(40,296,474)	31,675	293,117,803
Equipo de comunicaciones	67,227,063	1,365,168	(8,312,865)	4,712,867	64,992,233
Vehículos	10,054,236	139,101	(3,306,330)	(619,225)	6,267,782
Pinacoteca y obras de arte	4,122,424	-	(154,000)	-	3,968,424
Otros	65,190,777	218,358	(1,272,587)	235,441	64,371,989
	<u>1,272,209,909</u>	<u>171,682,956</u>	<u>(117,348,145)</u>	<u>34,685,791</u>	<u>1,361,230,511</u>
<b>Depreciación acumulada:</b>					
Edificios y mejoras	(133,419,323)	(13,477,460)	17,001,440	(166,242)	(130,061,585)
Mobiliario y equipo	(152,895,121)	(30,355,236)	42,023,667	(7,049)	(141,233,739)
Sistemas informáticos	(188,992,218)	(33,515,515)	40,276,721	(5,253)	(182,236,265)
Equipo de comunicaciones	(35,346,882)	(6,731,301)	8,312,865	-	(33,765,318)
Vehículos	(3,102,775)	(1,549,199)	2,896,228	(64,820)	(1,820,566)
Pinacoteca y obras de arte	(592,478)	(405,828)	154,000	-	(844,306)
Otros	(32,029,900)	(6,490,661)	1,272,587	-	(37,247,974)
	<u>(546,378,697)</u>	<u>(92,525,200)</u>	<u>111,937,508</u>	<u>(243,364)</u>	<u>(527,209,753)</u>
<b>Sub-total</b>	<b>725,831,212</b>	<b>79,157,756</b>	<b>(5,410,637)</b>	<b>34,442,427</b>	<b>834,020,758</b>
<b>Anticipos para adquisición de activos</b>	<b>53,915,316</b>	<b>73,608,732</b>	<b>(8,788,678)</b>	<b>(47,254,864)</b>	<b>71,480,506</b>
<b>Total</b>	<b>779,746,528</b>	<b>152,766,488</b>	<b>(14,199,315)</b>	<b>(12,812,437)</b>	<b>905,501,264</b>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 14 Cargos Diferidos, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Mejoras a propiedades ajenas	82,178,680	103,052,403
Licencias de programas informáticos	73,834,657	106,394,086
Gastos de organización	500,000	500,000
	<u>156,513,337</u>	<u>209,946,489</u>
Menos amortización acumulada	(69,532,662)	(115,438,482)
	<u>86,980,675</u>	<u>94,508,007</u>
 Gastos anticipados:		
Impuestos y arbitrios	145,250,721	152,639,185
Servicios	46,394,322	60,873,403
Proveeduría	2,070,872	1,472,689
Anticipo a proveedores	279,806	10,583
Otros	6,299,429	3,650,587
	<u>200,295,150</u>	<u>218,646,447</u>
	<u>287,275,825</u>	<u>313,154,454</u>

El movimiento contable de la amortización acumulada se resume a continuación:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Saldo inicial	115,438,482	112,025,742
Más: aumento por amortización del año cargada a gasto	37,940,339	45,239,264
Regularización de amortizaciones	-	102,056
	<u>153,378,821</u>	<u>157,367,062</u>
Menos: activos totalmente amortizados	(83,834,452)	(41,928,580)
Regularización de amortizaciones	(11,707)	-
	<u>(83,846,159)</u>	<u>(41,928,580)</u>
Saldo final	<u>69,532,662</u>	<u>115,438,482</u>

### 15 Plusvalía Adquirida

En esta cuenta se registran las diferencias derivadas de los precios pagados arriba del valor en libros de las acciones del patrimonio de las subsidiarias en la fecha de adquisición.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 16 Obligaciones Depositarias

El resumen de esta cuenta es la siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Depósitos a plazo	15,691,125,999	17,687,917,731
Depósitos monetarios	14,874,699,809	14,441,782,928
Depósitos de ahorro	12,646,145,039	12,351,666,115
Depósitos con restricciones	<u>132,422,310</u>	<u>124,234,241</u>
	<u>43,344,393,157</u>	<u>44,605,601,015</u>

- Las operaciones de depósito devengan tasas de interés anual que oscilan el 0.10% y 7.65%.
- Los depósitos bancarios están sujetos a encaje bancario, el cual se calcula 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 y que integran el encaje bancario computable (ver nota 4).

- El 1 de junio de 2002 entró en vigencia la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Decreto Número 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 el Banco efectuó 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 Consolidados

### 17 Créditos Obtenidos

El Grupo tiene contratadas líneas de crédito con bancos locales y del exterior para el financiamiento de anticipos de preexportación, cartas de crédito, pequeña y mediana industrias y vivienda. Al 31 de diciembre de 2019 esta cuenta se integra de la siguiente forma:

Entidad Corresponsal	Autorizadas Q	Comprometidas Q	Disponibles Q	Utilizadas Q	Fecha de vencimiento
Moneda nacional:					
Banco Industrial, S.A.	100,000,000	-	-	100,000,000	20/01/2020
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 Van	95,000,000	-	55,000,000	40,000,000	26/05/2020
	1,544,925,000	50,313,816	565,643,071	928,968,113	

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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
Total en US dólares	1,615,538,970	57,957,860	617,612,997	939,968,113	
Total en quetzales	12,437,776,044	446,208,291	4,754,903,646	7,236,664,107	
	12,537,776,044	446,208,291	4,754,903,646	7,336,664,107	

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Entidad Corresponsal	Autorizadas Q	Comprometidas Q	Disponibles Q	Utilizadas Q	Fecha de vencimiento
Moneda nacional:					
Banco Industrial, S.A.	<u>100,000,000</u>	-	-	<u>100,000,000</u>	20/01/2020
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, N.A.	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
Easter National Bank	<u>7,000,000</u>	-	<u>7,000,000</u>	-	31/01/2019
Van	<u>1,305,075,000</u>	<u>55,189,877</u>	<u>288,541,821</u>	<u>961,343,302</u>	

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Entidad Corresponsal	Autorizadas US\$	Comprometidas US\$	Disponibles US\$	Utilizadas US\$	Fecha de Vencimiento
Vienen	1,305,075,000	55,189,877	288,541,821	961,343,302	
Banco Centroamericano de Integración Económica	43,750,000	-	38,985,294	4,764,706	12/04/2023
Bank of America	68,000,000	12,720,000	22,280,000	33,000,000	17/05/2019
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
Zürcher Kantonalbank	7,700,000	-	7,700,000	-	31/01/2019
KBC Bank N.V.	16,420,080	3,750,000	670,080	12,000,000	29/04/2019
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
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
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
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
Total en US dólares	1,588,321,970	72,827,785	471,386,177	1,044,108,008	
Total en quetzales	12,288,767,666	563,464,931	3,647,091,282	8,078,211,452	
	12,388,767,666	563,464,931	3,647,091,282	8,178,211,452	

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (a) Al 31 de diciembre de 2019 los créditos obtenidos devengan tasas de interés anual que oscilan entre 3.18% y 7.00% (entre 3.83% y 7.00% en 2018) y tienen garantía fiduciaria.
- (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 Consolidados

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:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Tramo III	-	29,600,000
Tramo IV	<u>157,500,000</u>	<u>174,500,000</u>
	<u>157,500,000</u>	<u>204,100,000</u>

Las amortizaciones en los próximos años de estos créditos son las siguientes:

	<b>Q</b>
2020	53,000,000
2021	57,625,000
2022	46,875,000
	<u>157,500,000</u>

## 18 Obligaciones Financieras

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Pagarés financieros	1,125,569,168	1,211,058,857
Fondos de retiro con capitalización individual (nota 43)	<u>1,149,664,468</u>	<u>1,117,386,441</u>
	<u>2,275,233,636</u>	<u>2,328,445,298</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (a) Financiera G&T Continental, S.A.
  - a. El 13 de julio de 1994 la Junta Monetaria aprobó mediante resolución JM-341-94 la emisión de pagarés Financieros G&T hasta por un monto de quinientos millones de quetzales (Q500,000,000).
  - b. El 27 de enero de 2005 la Junta Monetaria aprobó mediante resolución JM-10-2005 la emisión de pagarés y/o bonos financieros a FIGSA hasta por un monto de Q1,000 millones o su equivalente en dólares de los Estados Unidos de América.
  - c. El 27 de mayo de 1992 la Junta Monetaria aprobó mediante resolución JM-248-92 la emisión de pagarés FIASA V y VI en moneda nacional, por un monto de Q1,500 millones, y el 19 de diciembre de 2001 mediante resolución JM-605-2001 aprobó la emisión de pagarés FIASA I emitidos en moneda extranjera (dólares de los Estados Unidos de América) por un monto de US\$50 millones y pagarés G&T por un monto de US\$50 millones.
  - d. Los recursos obtenidos se destinaron para financiar operaciones activas autorizadas por el Decreto Ley 208 (Ley de Sociedades Financieras Privadas), así como por las disposiciones reglamentarias a las que deben sujetarse las Sociedades Financieras Privadas y que han sido emitidas por la Junta Monetaria en aplicación del Decreto Ley 208 y sus reformas.
  - e. Los fondos de retiro con capitalización individual se rigen por un reglamento específico.
  - f. Las obligaciones financieras están garantizadas por la totalidad de los activos. El plazo puede ser hasta de quince (15) años. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 los pagarés financieros en quetzales devengan tasas de interés variables que oscilan del 0.10% al 7.50% (0.10% al 7.75% en 2018) anual y los pagarés en dólares devengan tasas variables que oscilan del 0.10% al 4.00% (0.10% al 5.50% en 2018) anual.
  - g. Los pagarés financieros se amortizan mediante pagos anuales de conformidad con el plan de amortización que para cada serie elabore la Financiera.
  - h. Para el servicio de la deuda se ha constituido un fondo de amortización el cual está representado por las otras inversiones que se indican en la nota 12.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### (b) G&T Conticredit, S.A.

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

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.

Las obligaciones financieras devengan una tasa de interés que oscilan entre 2.5% y 7.10% anual (2.50% y 7.25% para 2018).

### 19 Gastos Financieros por Pagar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Obligaciones depositarias	96,963,502	108,801,818
Créditos obtenidos	44,024,177	62,657,549
Obligaciones subordinadas	22,263,584	10,957,412
Obligaciones financieras	5,248,082	11,092,128
	<hr/> 168,499,345	<hr/> 193,508,907

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 20 Cuentas por Pagar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Obligaciones emisión de documentos	141,739,765	147,679,804
Obligaciones inmediatas	139,096,497	118,043,941
Impuesto sobre la renta por pagar	103,858,996	91,950,093
Ingresos por aplicar	89,672,048	87,552,512
Depósitos en garantía	77,182,258	8,825,727
Impuestos, arbitrios y contribuciones	60,131,790	55,495,115
Obligaciones por administración	36,065,091	37,469,179
Siniestros por pagar	32,730,735	33,336,706
Dividendos, cupones y bonos	29,518,710	103,600,664
Dividendos por pagar	13,508,162	7,007,757
Establecimientos afiliados	10,540,494	8,266,972
Otras	<u>94,732,750</u>	<u>152,606,318</u>
	<u>828,777,296</u>	<u>851,834,788</u>

### 21 Provisiones

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Bono 14	19,393,240	17,639,319
Bonificación a empleados	11,146,468	7,665,518
Aguinaldos	2,836,609	3,056,912
Otros beneficios personales	1,840,859	294,173
Otras	<u>2,120,327</u>	<u>1,029,995</u>
	<u>37,337,503</u>	<u>29,685,917</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 22 Otras Obligaciones

El Banco suscribió contratos de préstamos con modalidad de deuda subordinada.

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 (0.203) y 0.500	60,000,000	12/12/2028
Banco Interamericano de Desarrollo Invest Tramo II a)	15,000,000	LIBOR (0.203) y 0.500	15,000,000	12/12/2028
International Finance Corporation En US Dólares	60,000,000	LIBOR(0.264) + 0.460	60,000,000	13/12/2022
En Quetzales			135,000,000	
			1,039,343,400	

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 – Tramo I a)	60,000,000	LIBOR (0.265) y 0.500	60,000,000	12/12/2028
International Finance Corporation En US Dólares	80,000,000	LIBOR(0.264) + 0.460	80,000,000	13/12/2022
En Quetzales			140,000,000	
			1,083,173,000	

- 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 Consolidados

El Banco 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 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	<u>75,000,000</u>	<u>577,413,000</u>
	<u>135,000,000</u>	<u>1,039,343,400</u>

### 23 Créditos Diferidos

Esta cuenta corresponde a ingresos que las empresas 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 percibidas no devengadas	44,008,215	40,139,637
Cartera de créditos	18,866,413	12,497,121
Productos por servicios	<u>424,854</u>	<u>350,474</u>
	<u>63,299,482</u>	<u>52,987,232</u>

### 24 Instituciones de Seguros

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Compañías reaseguradoras	101,720,720	102,098,636
Compañías reaseguradas	50,690	59,794
Reservas y depósitos compañías reaseguradoras	<u>13,933,845</u>	<u>3,906,130</u>
	<u>115,705,255</u>	<u>106,064,560</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 25 Reservas Técnicas

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
De vida	213,011,187	209,641,806
De daños	180,353,653	185,078,975
De accidentes y enfermedades	114,443,328	106,485,622
Para catástrofes	105,950,462	101,367,921
Por reaseguro tomado	11,800,713	12,776,187
De caución	7,802,538	8,132,481
	<u>633,361,881</u>	<u>623,482,992</u>

### 26 Reservas para Siniestros Pendientes de Pago

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Por ajuste directo	188,183,198	208,995,312
Para siniestros incurridos no reportados	30,243,484	27,584,320
Siniestros pendientes de pago a cargo de reaseguradores	565,882	1,005,110
	<u>218,992,564</u>	<u>237,584,742</u>
Menos: siniestros pendientes de pago a cargo de reaseguradores	(108,788,930)	(131,218,493)
	<u>110,203,634</u>	<u>106,366,249</u>

### 27 Otras Cuentas Acreedoras

El resumen de esta cuenta es la siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Cartera de créditos	43,484,585	41,129,294
Inversiones	31,075,368	36,233,556
Comisiones	305,782	339,341
Cuentas por cobrar	241,459	515,640
Disponibilidades	-	97,731
Otras	10,483	9,850
	<u>75,117,677</u>	<u>78,325,412</u>
Productos capitalizados	17,583,862	13,015,222
	<u>92,701,539</u>	<u>91,340,634</u>

El saldo total de productos financieros devengados no percibidos registrados en otras cuentas acreedoras asciende a Q74,128,227 (Q77,976,221 en el 2018).

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 28 Capital Pagado, Acciones Preferentes y Aportaciones

#### Capital Pagado

Al 31 de diciembre de 2019 el resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Capital autorizado Q	Acciones comunes Número	Acciones comunes Suscritas y pagadas	Capital pagado Q
Banco G&T Continental, S.A.	3,000,000,000	30,000,000	22,680,116	2,268,011,600
G&T Conticredit, S.A.	300,000,000	3,000,000	742,132	74,213,200
Financiera G&T Continental, S.A.	500,000,000	5,000,000	1,122,240	112,224,000
Casa de Bolsa, G&T Continental, S.A.	5,000,000	50,000	15,000	1,500,000
G&T Contivalores, S.A.	1,000,000	10,000	7,000	700,000
Asesoría en Valores, S.A.	1,000,000	10,000	50	5,000
Seguros G&T, S.A.	500,000,000	5,000,000	1,500,000	150,000,000
Afianzadora G&T, S.A.	50,000,000	500,000	150,000	15,000,000
GTC Bank Inc.				414,628,727
Sub total				3,036,282,527
Menos efecto de las eliminaciones en el proceso de consolidación				(603,259,227)
Total				2,433,023,300

El valor nominal de las acciones de las entidades guatemaltecas que integran el Grupo Financiero es de Q100 por acción.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2018 el resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Capital autorizado Q	Acciones comunes	Capital pagado Q
		Número	Suscritas y pagadas
Banco G&T Continental, S.A.	3,000,000,000	30,000,000	22,680,116
G&T Conticredit, S.A.	300,000,000	3,000,000	742,132
Financiera G&T Continental, S.A.	500,000,000	5,000,000	1,122,240
Casa de Bolsa, G&T Continental, S.A.	5,000,000	50,000	15,000
G&T Contivalores, S.A.	1,000,000	10,000	7,000
Asesoría en Valores, S.A.	1,000,000	10,000	50
Seguros G&T, S.A.	500,000,000	5,000,000	1,500,000
Afianzadora G&T, S.A.	50,000,000	500,000	150,000
GTC Bank Inc. (a)			285,153,029
Sub total			2,906,806,829
Menos efecto de las eliminaciones en el proceso de consolidación			(473,783,529)
Total			<u>2,433,023,300</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### **GTC Bank Inc.**

El capital autorizado del Banco Offshore es de US\$180,000,000 dividido y representado por 100 mil acciones comunes y 80 mil acciones preferentes con valor nominal de US\$1,000 cada una (US\$80,000,000 dividido y representado por 80 mil acciones comunes o preferentes con valor nominal de US\$1,000 cada una en 2018). Al 31 de diciembre de 2019 están suscritas 53,856 (36,857 acciones comunes en 2018).

### **Acciones Preferentes**

Al 31 de diciembre de 2019 se redimió el total de acciones preferentes emitidas por el Banco Offshore mantenía en circulación por US\$39,000,000; constituidas por 39,000 acciones con valor nominal de US\$1,000 cada una.

### **Aportaciones Permanentes**

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 de 2019 a GTC Investments, Ltd.

## **29 Reservas de Capital**

### **Reserva para Futuros Dividendos**

Los dividendos decretados por las empresas que conforman el Grupo son los siguientes:

Entidad	2019 Q	2018 Q
Seguros G&T, S.A.	218,614,775	120,000,000
GTC Bank Inc.	140,906,172	25,531,935
G&T Conticredit, S.A.	50,000,000	50,000,000
Financiera G&T Continental, S.A.	25,000,000	25,000,000
Afianzadora G&T, S.A.	31,378,763	10,000,000
Total dividendos decretados	465,899,710	230,531,935
Menos eliminaciones para propósitos de consolidación de estados financieros	(190,497,375)	(74,997,375)
	<u>275,402,335</u>	<u>155,534,560</u>

### **(a) Dividendos decretados**

De conformidad con las Actas de las Asambleas de Accionistas de las entidades que conforman el Grupo, se aprobó el pago de dividendos.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### **Reserva para Eventualidades**

#### Banco:

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.

#### **Otras Reservas**

En esta cuenta se registra la cantidad que de conformidad con las disposiciones de la Asamblea General de Accionistas se separe de los resultados de ejercicios anteriores y que son destinadas para cubrir fines no específicos.

### **Reserva para Bienes Realizables y Cartera de Créditos**

Para dar cumplimiento al Acuerdo 3-2009 emitido por la Superintendencia de Bancos de Panamá, el Banco Offshore mantiene una reserva acumulada en el capital contable por este concepto.

## **30 Resultados de Ejercicios Anteriores y Otras Cuentas del Capital Contable**

### **Ganancias o Pérdidas por Cambios en el Valor de Mercado de las Inversiones**

Constituye el registro de las ganancias o pérdidas por cambios en el valor de mercado de los títulos-valores destinados para la venta en el Banco, la Financiera y el Banco Offshore.

### **Valuación de Cartera de Créditos**

Corresponde al monto pendiente de liquidar de las reservas o provisiones para cuentas de dudosa recuperación del Banco, la Financiera y la Tarjeta de Crédito.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 31 Margen por Inversión

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

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
<b>Productos financieros:</b>		
Ingresos por intereses:		
Cartera de créditos	2,224,292,569	2,601,242,386
Inversiones	1,542,462,632	1,380,228,234
Disponibilidades	389,840,080	13,962,261
Recargo por fraccionamiento	20,967,546	22,162,330
	<hr/> 4,177,562,827	<hr/> 4,017,595,211
Comisiones:		
Cartera de créditos	90,717,503	72,435,065
Negociación de títulos valores	42,183,280	57,883,875
Otros productos financieros	15,091,828	192,802,425
	<hr/> 147,992,611	<hr/> 323,121,365
Total productos financieros	<hr/> 4,325,555,438	<hr/> 4,340,716,576
 Gastos financieros:		
Gastos por intereses:		
Obligaciones depositarias	(1,475,199,889)	(1,600,366,607)
Créditos obtenidos	(363,358,485)	(358,459,090)
Obligaciones financieras	(143,773,763)	(144,908,504)
Otras obligaciones	(82,106,130)	(63,576,929)
Cuota de formación FOPA (nota 16)	(81,095,865)	(78,848,458)
Beneficios adicionales	(50,568,741)	(23,755,839)
Negociación en títulos valores	(36,326,659)	(37,429,625)
Diferencia de precio en operaciones		
de reporto	(11,374,137)	(12,196,680)
Comisiones	(4,283,920)	(121,894)
Otras	(313,977)	(300,231)
Total gastos financieros	<hr/> (2,248,401,566)	<hr/> (2,319,963,857)
Margen por inversión	<hr/> 2,077,153,872	<hr/> 2,020,752,719

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 32 Margen por Servicios

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

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2019 Q	2018 Q
<b>Productos por servicios:</b>		
Manejo de cuenta	172,455,737	198,622,600
Comisiones	114,990,613	106,492,284
Derechos de emisión de pólizas	65,876,382	70,711,956
Arrendamientos	400,304	388,490
Otros	130,599,753	119,463,938
<b>Total productos por servicios</b>	<b>484,322,789</b>	<b>495,679,268</b>
<b>Gastos por servicios:</b>		
Comisiones	(63,306,293)	(66,057,620)
<b>Total gastos por servicios</b>	<b>(63,306,293)</b>	<b>(66,057,620)</b>
	<b>421,016,496</b>	<b>429,621,648</b>

### 33 Primas de Seguros, netas

El resumen de las primas de seguros netas se muestra a continuación:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2019 Q	2018 Q
<b>Seguro directo:</b>		
De daños	788,989,439	854,545,203
De accidentes y enfermedades	410,387,088	432,887,390
De vida	114,018,373	119,860,818
De caución	67,494,870	83,630,878
	<b>1,380,889,770</b>	<b>1,490,924,289</b>
Más: prima por reaseguro tomado	32,287,331	81,299,078
Menos: devoluciones y cancelaciones de primas	(170,997,602)	(284,948,054)
Primas netas	1,242,179,499	1,287,275,313
Menos primas cedidas	(351,506,080)	(388,744,521)
Primas netas de retención	890,673,419	898,530,792
Variaciones en reservas técnicas, neto	(3,635,770)	3,112,648
Primas netas de retención devengadas	887,037,649	901,643,440

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 34 Gastos de Adquisición y Renovación, neto

El resumen de los gastos de adquisición y renovación se muestra a continuación:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2019 Q	2018 Q
Comisiones con agentes de seguros:		
De daños	75,636,012	82,197,266
De accidentes y enfermedades	34,433,824	34,116,694
De vida	13,952,873	13,583,757
De caución	7,514,805	7,806,473
Por reaseguro tomado	603,088	805,694
	<u>132,140,602</u>	<u>138,509,884</u>
Otros gastos de adquisición:		
Gastos varios (a)	39,735,690	40,368,035
Sobrecomisiones a supervisores y agentes	10,680,139	11,672,709
Publicidad y propaganda	4,514,567	4,982,036
Papelería y útiles	474,744	788,124
	<u>55,405,140</u>	<u>57,810,904</u>
Sub-total	<u>187,545,742</u>	<u>196,320,788</u>
Menos comisiones y participaciones por reaseguro cedido	<u>(62,176,980)</u>	<u>(69,771,721)</u>
	<u>125,368,762</u>	<u>126,549,067</u>

(a) Este saldo incluye gastos por comisiones pagadas por las transacciones efectuadas con tarjeta de crédito, estudios de mercado y gastos por pago de parqueos a clientes, entre otros.

### 35 Gastos por Obligaciones Contractuales, neto

El resumen de esta cuenta se muestra a continuación:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2019 Q	2018 Q
Gastos por obligaciones contractuales	667,671,753	576,226,316
Menos:		
Recuperaciones por reaseguro cedido	<u>(51,581,870)</u>	<u>46,495,643</u>
	<u>616,089,883</u>	<u>622,721,959</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 36 Otros Productos y Gastos de Operación, neto

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

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2019 Q	2018 Q
<b>Productos:</b>		
Variaciones y ganancias cambiarias en moneda extranjera	152,940,138	146,621,811
Dividendos (nota 11)	15,194,208	3,789,862
Bienes inmuebles	4,567,234	1,816,737
Otros	14,983,629	13,977,623
<b>Total productos de operación</b>	<b><u>187,685,209</u></b>	<b><u>166,206,033</u></b>
<b>Gastos:</b>		
Cuentas incobrables y de dudosa recuperación (nota 6)	(680,157,955)	(648,165,597)
Variaciones y pérdidas cambiarias en moneda extranjera	(2,182,987)	(1,590,748)
Otros	(5,088,431)	(603,948)
<b>Total gastos de operación</b>	<b><u>(687,429,373)</u></b>	<b><u>(650,360,293)</u></b>
	<b><u>(499,744,164)</u></b>	<b><u>(484,154,260)</u></b>

### 37 Gastos de Administración

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

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2019 Q	2018 Q
Funcionarios y empleados	702,263,941	739,814,736
Depreciaciones y amortizaciones	124,595,962	137,736,149
Honorarios profesionales	100,288,973	76,284,801
Impuestos, arbitrios y contribuciones	80,855,132	78,297,381
Arrendamientos (nota 43e)	76,719,091	83,677,007
Cajeros automáticos	75,244,145	66,948,476
Reparaciones y mantenimiento	66,493,822	65,483,856
Mercadeo y publicidad	35,048,513	38,852,033
Seguridad y vigilancia	30,325,629	33,490,875
Comunicaciones	22,413,268	27,624,811
Energía eléctrica	19,265,513	18,809,753
Transporte de valores	15,299,672	16,634,873
Mantenimiento y otros servicios	13,541,561	17,481,785
<b>Van</b>	<b><u>1,362,355,222</u></b>	<b><u>1,401,136,536</u></b>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Vienen	1,362,355,222	1,401,136,536
Papelería, útiles y suministros	9,222,086	11,090,889
Consejo de Administración	4,486,049	3,523,495
Fletes y acarreos	3,398,194	3,501,199
Donaciones	3,032,394	3,070,595
Mensajería	2,934,675	3,698,007
Cuotas asociaciones diversas	526,020	446,530
Primas de seguros y fianzas	136,139	180,363
Gastos varios	<u>86,950,832</u>	<u>93,941,124</u>
	<u>1,473,041,611</u>	<u>1,520,588,738</u>

La cuenta de gastos varios incluye gastos de troquelado, comisiones bancarias, corretaje, suscripciones, combustibles y lubricantes, multas entre otros.

### 38 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	104,509,951	95,783,840
Salvamentos y recuperaciones	39,445,247	40,879,054
Venta de bienes inmuebles	18,880,970	5,892,626
Utilidad en liquidación de bienes realizables	2,587,943	1,626,883
Ganancia por venta de acciones	313,076	-
Transporte de valores	307,931	382,767
Otros	<u>5,887,186</u>	<u>6,909,683</u>
Total productos extraordinarios	<u>171,932,304</u>	<u>151,474,853</u>
Van	<u>171,932,304</u>	<u>151,474,853</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidado

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2019 Q	2018 Q
Vienen	<u>171,932,304</u>	<u>151,474,853</u>
<b>Gastos:</b>		
Impuesto sobre la renta de no residentes	(7,587,887)	(6,804,732)
Pérdida en liquidación de bienes realizables	(6,487,065)	-
Pérdida en tenencia y explotación de bienes realizables	(4,365,770)	-
Participación de reaseguradoras en salvamentos y recuperaciones	(716,487)	(1,414,781)
Reclamos de tarjetahabientes	(308,208)	-
Pérdida en venta de cartera	-	(3,864,519)
Otros	(8,166)	(441,213)
Total gastos extraordinarios	<u>(19,473,583)</u>	<u>(12,525,245)</u>
	<u>152,458,721</u>	<u>138,949,608</u>

### 39 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 Q	2018 Q
<b>Productos:</b>		
Extorno de provisiones	4,912,900	13,052,584
Regularización de cuentas por pagar	3,007,261	18,540,950
Traslado a producto por saldos a favor en tarjetas canceladas	2,639,631	-
Regularización de ingresos por aplicar	2,157,162	1,757,688
Cheques y giros caducados	558,669	6,628,484
Regularización reclamos de tarjetahabientes	200,453	801,152
Sobrantes de caja	533,441	201,974
Liquidación de bienes realizables	89,000	-
Regularización de productos capitalizados	-	777,341
Otros	<u>8,818,660</u>	<u>4,443,113</u>
Total productos de ejercicios anteriores	<u>22,917,177</u>	<u>46,203,286</u>
Van	<u>22,917,177</u>	<u>46,203,286</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Vienen	<u>22,917,177</u>	<u>46,203,286</u>
<b>Gastos:</b>		
Regularización de cuentas por cobrar	(16,995,954)	(1,138,611)
Impuestos y contribuciones	(9,802,598)	(8,917,353)
Cheques de caja caducados	(3,601,494)	(4,689,203)
Legales por demandas en crédito	(2,935,834)	(349,138)
Pérdida en venta de acciones permanentes	(939,446)	-
Adjudicación de bienes realizables	(54,790)	(108,691)
Otros	<u>(5,136,355)</u>	<u>(2,985,077)</u>
Total gastos de ejercicios anteriores	<u>(39,466,471)</u>	<u>(18,188,073)</u>
	<u>(16,549,294)</u>	<u>28,015,213</u>

### 40 Impuesto sobre la Renta

Las declaraciones juradas del impuesto sobre la renta presentadas por los años terminados del 31 de diciembre del 2015 al 2018, por las empresas que conforman el Grupo, 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.

Las declaraciones juradas del impuesto sobre la renta presentadas por el Banco por los de los 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 43).

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 las entidades que conforman el Grupo (a excepción de GTC Bank Inc.) adoptaron 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 un tipo impositivo de 5%.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

GTC Bank Inc. adoptó el régimen opcional simplificado sobre ingresos de actividades lucrativas para la determinación del impuesto sobre la renta, que establece para los períodos de liquidación comprendidos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2016 y 2015, un tipo impositivo del 5% sobre la renta imponible mensual hasta Q30,000 más un 7% sobre el excedente de la renta imponible mensual sobre este monto, considerando como renta imponible el total de ingresos afectos. 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%.

A partir del 1 de enero de 2018 la Financiera adoptó el régimen opcional simplificado sobre los ingresos de actividades lucrativas para la determinación del impuesto sobre la renta, que establece para los períodos de liquidación comprendidos del 1 de enero al 31 de diciembre de 2018, un tipo impositivo del 5% sobre la renta imponible mensual hasta Q30,000 más un 7% sobre el excedente de la renta imponible mensual sobre este monto, considerando como renta imponible el total de ingresos afectos. Adicionalmente, rentas de capital y las ganancias de capital están gravadas con un tipo impositivo del 10%.

El gasto de impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 ascendió a Q122,436,135 (Q116,291,694 en 2018) de los cuales Q104,059,109 (Q92,463,937 en 2018) corresponden al régimen sobre las utilidades de actividades lucrativas que representan una tasa efectiva del 12.73% (13.32% en 2018) y Q18,377,026 (Q23,827,757 en 2018) corresponden al régimen opcional simplificado sobre ingresos que representó una tasa efectiva promedio del 2.33% (2.81% en 2018).

La integración de la determinación de la renta imponible y del gasto de impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2019 se resume a continuación:

	Régimen		
	Opcional simplificado Q	Sobre las utilidades Q	Total Q
Total de ingresos brutos	787,351,900	6,631,315,375	
Menos:			
Rentas exentas y no afectas	(525,337,239)	(1,295,298,890)	
Van	262,014,661	5,336,016,485	

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Régimen		
	Opcional simplificado Q	Sobre las utilidades Q	Total Q
Vienen	262,014,661	5,336,016,485	
Costos y gastos deductibles	-	(5,762,103,299)	
Rentas del capital	-	(35,363,733)	
Ingresos por dividendos	-	(73,688)	
Más:			
Gastos de rentas exentas	-	870,419,169	
Base imponible	262,014,661	408,894,934	
Tasa aplicable	7%	25%	
Gasto de impuesto sobre la renta aplicable a actividades lucrativas	18,341,026	102,223,734	120,564,760
Más:			
Impuesto fijo de 5% sobre base neta	36,000	-	36,000
Gasto de impuesto sobre rentas del capital	-	1,766,323	1,766,323
Ajuste al impuesto sobre la renta de períodos anteriores	-	63,526	63,526
Gasto de impuesto sobre ingresos por dividendos	-	5,526	5,526
Gasto total de impuesto sobre la renta	18,377,026	104,059,109	122,436,135

La integración de la determinación de la renta imponible y del gasto de impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 se resume a continuación:

	Régimen		
	Opcional simplificado Q	Sobre las utilidades Q	Total Q
Total de ingresos brutos	849,015,590	6,537,965,362	
Menos:			
Rentas exentas y no afectas	(508,619,057)	(1,113,613,507)	
Van	340,396,533	5,424,351,855	

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Régimen		
	Opcional simplificado Q	Sobre las utilidades Q	Total Q
Vienen	340,396,533	5,424,351,855	
Costos y gastos deducibles	-	(5,805,395,228)	
Rentas del capital	-	(25,386,860)	
Ingresos por dividendos	-	(31,579)	
Más:			
Gastos de rentas exentas	-	766,268,388	
Base imponible	340,396,533	359,806,576	
Tasa aplicable	7%	25%	
Gasto de impuesto sobre la renta aplicable a actividades lucrativas	23,827,757	89,951,644	113,779,401
Más:			
Gasto de impuesto sobre rentas del capital	-	2,507,556	2,507,556
Gasto de impuesto sobre ingresos por dividendos	-	4,737	4,737
Gasto total de impuesto sobre la renta	23,827,757	92,463,937	116,291,694

Las determinaciones del gasto por el 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 Consolidados

### 41 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	7,956,238,889	7,257,482,198
Documentos y valores en custodia	16,371,185,331	16,069,562,831
Valores y bienes cedidos en garantía	2,442,759,064	1,626,814,087
Garantías cartera de créditos	23,013,527,425	31,127,880,808
Clasificación de inversiones, cartera de créditos y otros activos crediticios	26,944,991,373	26,310,695,231
Administraciones ajenas	24,247,116,338	24,026,135,183
Márgenes por girar	4,970,303,869	3,966,595,928
Emisiones autorizadas de obligaciones financieras	6,362,355,000	6,767,118,750
Obligaciones financieras	5,889,584,000	3,320,019,324
Obligaciones financieras amortizadas	472,771,000	1,986,521,000
Pólizas de seguros y fianzas	7,093,199,889	7,391,541,812
Operaciones de reporto	2,623,369,096	2,637,902,815
Otras cuentas de orden	4,088,498,616	5,604,695,641
Seguro directo en vigor	469,078,859,567	465,259,436,576
Reaseguro tomado en vigor	4,679,621,193	3,434,658,140
Reaseguro cedido en vigor	180,044,386,124	188,921,025,752
Primas de seguro de caución en vigor	54,873,018	55,471,424
Cuentas de registro	526,877	497,534
	<u>786,334,166,669</u>	<u>795,764,055,034</u>

El rubro de administraciones ajenas incluye los fideicomisos que administran el Banco y la Financiera (nota 43b) según el resumen que se muestra a continuación:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	Q	Q
Administración	4,105,200,254	3,820,799,174
Garantía	3,632,161,142	3,788,174,592
Inversión	16,511,322	18,229,942
Total	<u>7,753,872,718</u>	<u>7,627,203,708</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 42 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 transacciones 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. 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.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.

### 43 Compromisos y Contingencias

#### a) Cartas de Crédito

Al 31 de diciembre de 2019 el Banco tiene 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 41)

Al 31 de diciembre de 2019 el Banco y la Financiera administran como fiduciarios quince (15) y ciento treinta (130) contratos de fideicomiso respectivamente (quince (15) y ciento treinta y uno (131) en 2018).

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.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (01) un contrato de fideicomiso es auditado por otros auditores independientes y por la Contraloría General de Cuentas de la Nación.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### c) Fondos de Retiro con Capitalización Individual

Al 31 de diciembre de 2019 la Financiera tiene obligaciones por captación de fondos de retiro con capitalización individual por Q1,087,521,509 y US\$8,071,730 equivalentes a Q62,142,959 (Q1,039,869,580 y US\$10,019,046 equivalentes a Q77,516,861 en 2018) los cuales están respaldados con los activos de la Financiera.

### d) Límites de Crédito Pre-Autorizados

Al 31 de diciembre de 2019 la Tarjeta 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.

### e) Compromisos por Arrendamientos

El Grupo ha celebrado 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 Q76,719,091 (Q83,677,007 en 2018).

### f) Compromiso por Garantía

Al 31 de diciembre de 2019 la Tarjeta tiene contratada una carta de crédito stand-by con el Banco 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 (octubre 2019 en 2018).

### g) Reportos Pasivos

Al 31 de diciembre de 2019 el Grupo tiene operaciones de reportos pasivos pendientes de liquidar por Q2,717,295,360 y US\$8,400,000 equivalentes a Q64,670,256 (Q2,581,423,080 y US\$7,300,000 equivalentes a Q56,479,735 en 2018).

### h) Compromisos por Convenios de Reaseguro

La Aseguradora y la Aseguradora de Caución celebraron varios convenios de reaseguro por los montos y términos estipulados en cada contrato, sin embargo, están obligadas por el total de sus obligaciones en caso que las compañías reaseguradoras no estuvieran en posibilidad de pagar la porción que les correspondiera. Los contratos están expresados en quetzales.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### i) Litigios Pendientes

#### **Del Banco:**

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.

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 29).

#### **De la Tarjeta:**

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.

#### **De la Aseguradora:**

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se tiene reparos por revisiones fiscales que incluyen reclamos adicionales de Impuesto sobre la Renta por Q231,162 más intereses resarcitorios. Los reparos indicados se encuentran en fases de recurso de lo contencioso administrativo.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

La administración considera que tiene argumentos lógicos, técnicos y legales para desvanecer estos reparos, por lo que no ha registrado provisión alguna en sus estados financieros al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

### De la Aseguradora de Caución:

Al 31 de diciembre de 2019 se tienen reparos por revisiones fiscales que incluyen reclamos adicionales de Impuesto sobre la Renta por Q14,700 y multas por Q14,700 más intereses resarcitorios. Los reparos indicados se encuentran en fases de recursos planteados derivados de los procesos contencioso administrativo.

La administración considera que tiene argumentos lógicos, técnicos y legales para desvanecer estos reparos, por lo que no ha registrado provisión alguna en sus estados financieros al y por los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

### j) Compromisos Casa de Bolsa, ASVASA y G&T Contivalores

- La Casa de Bolsa, ASVASA y G&T Contivalores se constituyeron como fideicomitentes adherentes del “Fideicomiso de Garantía para Operaciones Bursátiles, Bolsa de Valores Nacional”.

De acuerdo con el contrato de fideicomiso, cada Agente de Bolsa deberá aportar las sumas en efectivo y/o los valores emitidos por el Estado de Guatemala (a través del Ministerio de Finanzas Públicas) o por el Banco de Guatemala por un valor mínimo de Q100,000.

Los activos aportados al fideicomiso representan garantías a favor de la Bolsa de Valores Nacional, S.A. en caso de incumplimiento o de cumplimiento defectuoso de las obligaciones contractuales que se deriven de las transacciones bursátiles que la entidad realice.

Como garantía de este contrato de fideicomiso, cada una de las entidades tiene aportado un Certificado Representativo de Bonos del Tesoro emitido por el Gobierno de la República de Guatemala expresado en quetzales por Q100,000.

- Cumplimiento con las Regulaciones de Bolsa de Valores Nacional, S.A. Las entidades se encuentran inscritas y operan un puesto de la Bolsa de Valores Nacional, S.A. la cual ha emitido normativas que regulan los puestos de bolsa.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Actividades Bursátiles

Las entidades en su calidad de agente de bolsa mantienen una responsabilidad solidaria ante terceros por las transacciones financieras que administran por su cuenta.

### 44 Posición Neta en Moneda Extranjera

La posición neta en moneda extranjera como sigue:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	US\$	US\$
<b>Activos:</b>		
Disponibilidades	364,881,397	431,466,928
Inversiones	634,145,301	528,728,248
Cartera de créditos	1,689,011,680	2,156,565,393
Productos financieros por cobrar y de servicios	7,944,614	7,605,248
Cuentas y primas por cobrar	11,622,610	7,938,603
Instituciones de seguros	7,886,189	5,862,354
Bienes realizables	9,846,783	11,554,407
Inversiones permanentes	108,635,183	74,259,996
Otras inversiones	-	1,500,000
Inmuebles y muebles	269,927	267,895
Cargos diferidos	322,192	338,536
<b>Total activos</b>	<b><u>2,834,565,876</u></b>	<b><u>3,226,087,608</u></b>
<b>Pasivos:</b>		
Obligaciones depositarias	1,472,031,521	1,757,005,746
Créditos obtenidos	939,968,113	1,044,108,008
Obligaciones financieras	16,694,221	28,086,310
Gastos financieros por pagar	14,893,112	16,665,836
Cuentas por pagar	17,503,887	24,125,651
Otras obligaciones	135,000,000	140,000,000
Créditos diferidos	2,361,701	2,723,565
Instituciones de seguros	10,379,111	8,024,325
Reservas técnicas	5,575,726	3,895,225
Otras cuentas acreedoras	2,000,593	1,758,529
<b>Total pasivos</b>	<b><u>2,616,407,985</u></b>	<b><u>3,026,393,195</u></b>
<b>Posición neta activa</b>	<b><u>218,157,891</u></b>	<b><u>199,694,413</u></b>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 45 Administración de Riesgos

El Grupo está expuesto 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 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 Consolidados

### 46 Bases de Presentación

Las políticas contables que utiliza el Grupo 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 el Grupo debe reconocer sus ingresos por intereses sobre la cartera de créditos, sobre ciertos planes de seguro en el ramo de vida individual, por salvamentos y recuperaciones y por comisiones y participaciones por reaseguro cedido, utilizando el método contable de lo percibido.

Las NIIF establecen que estos ingresos 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.

El MIC establece que los saldos de primas de pólizas, endosos o certificados pendientes de cobro con vencimiento mayor a cuarenta y cinco (45) días al final de cada mes deben darse de baja.

Las NIIF establecen un modelo de pérdidas crediticias esperadas para el reconocimiento del deterioro de los activos financieros, aun cuando los mismos hayan sido recientemente originados o adquiridos.

Por lo tanto, el reconocimiento de las pérdidas se espera que se registre desde el primer día en que se contabiliza la cuenta por cobrar (pérdida día uno), basado en el hecho que toda cuenta por cobrar está expuesta a un riesgo de crédito.

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, el Grupo deberá valuar 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, a efecto de que ajusten el valor que tengan registrado contablemente, al valor establecido en dicha valuación.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las NIIF indican que un activo no corriente se clasificará a 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.

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 la 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 rebajan del activo y se registren en cuentas de orden.

Las NIIF establecen que mientras se mantenga la propiedad, riesgos y beneficios de una inversión, ésta 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, emisión de pólizas de seguro directo 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.

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.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 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.

### 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 e inversiones permanentes

El MIC establece que la empresa responsable debe llevar a cabo la consolidación de los estados financieros de las empresas que integran el grupo financiero autorizado por la Junta Monetaria, adicionalmente el MIC establece que las inversiones permanentes en acciones se registren utilizando el método del costo.

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 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 patrimonio según los registros contables de las entidades fusionadas se unifican a su valor en libros.

Las NIIF establecen que una adquiriente 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.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 operaciones deben registrarse de acuerdo con su sustancia financiera.

n. Algunas divulgaciones requeridas por las 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.

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 el Grupo debe evaluar en cada fecha de reporte si hay algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si hubiera este indicio el Grupo 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 Consolidados

p. Salvamentos y recuperaciones

El MIC establece que los salvamentos y recuperaciones deben contabilizarse a un valor estimado con su correspondiente cuenta de saldo acreedor denominada salvamentos y recuperaciones por realizar.

Las NIIF indican que se clasificarán como un activo no corriente 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.

q. Obligaciones por siniestralidad

El MIC requiere que se registre mensualmente, el monto de las estimaciones constituidas, conforme la legislación aplicable, para responder por los siniestros reportados a la Aseguradora y a la Aseguradora de Caución y aún no ajustados provenientes de seguro directo, así como los siniestros incurridos no reportados.

Las NIIF requieren de una prueba para determinar si las obligaciones de seguros son adecuadas y una prueba para determinar si los activos por contratos de reaseguro deben ajustarse por deterioro. Además, requieren que se presenten los pasivos por seguros sin compensar con los activos por reaseguro.

r. Reserva para riesgos catastróficos

El MIC requiere que se registre el importe de las reservas acumulativas que la Aseguradora y la Aseguradora de Caución deban constituir conforme la legislación aplicable, para hacer frente a obligaciones derivadas de riesgos catastróficos.

Las NIIF prohíben la creación de provisiones para reclamos por siniestros aún no ocurridos a la fecha de los estados financieros.

s. Reaseguro cedido

De acuerdo con el MIC, las primas por reaseguro cedido se registran directamente en resultados cuando se incurren.

De acuerdo con NIIF este gasto debería reconocerse en resultados durante el plazo asociado al riesgo cubierto con la operación de reaseguro.

## **Notas a los Estados Financieros Consolidados**

### **t. 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.