

# GRUPO FINANCIERO G&T CONTINENTAL

EMPRESA RESPONSABLE: BANCO G&T CONTINENTAL, S.A.  
EMPRESAS CONTROLADAS: FINANCIERA G&T CONTINENTAL, S.A., ASESORÍA EN VALORES, S.A.,  
G&T CONTICREDIT, S.A., CASA DE BOLSA G&T CONTINENTAL, S.A.,  
G&T CONTIVALORES, S.A., GTC BANK INC., SEGUROS G&T, S.A. Y AFIANZADORA G&T, S.A.  
BALANCE GENERAL CONSOLIDADO AL : 31 DE DICIEMBRE DE 2,020  
(CIFRAS EXPRESADAS EN QUETZALES)

| SALDOS CONSOLIDADOS                             |                   |                   | PARCIALES                                       |                   |                   |
|---|-------------------|-------------------|---|-------------------|-------------------|
| ACTIVO  |                   |                   | PASIVO  |                   |                   |
| DISPONIBILIDADES                                | 9,346,569,946.83  |                   | OBLIGACIONES DEPOSITARIAS                       | 45,314,182,061.22 |                   |
| Caja  |                   | 1,760,743,339.44  | Depósitos Monetarios                            |                   | 15,782,276,024.49 |
| Banco Central                                   |                   | 5,852,699,170.11  | Depósitos de Ahorro                             |                   | 14,526,068,588.64 |
| Banco del País                                  |                   | 85,024,129.36     | Depósitos a Plazo                               |                   | 14,863,142,733.35 |
| Banco del Exterior                              |                   | 1,387,817,325.54  | Depósitos a la Orden                            |                   |                   |
| Cheques a Compensar                             |                   | 257,178,980.56    | Depósitos con Restricciones                     |                   | 142,694,714.74    |
| Giros sobre el Exterior                         |                   | 3,107,001.82      |   |                   |                   |
| INVERSIONES                                     | 26,069,210,843.18 |                   | CRÉDITOS OBTENIDOS                              | 6,118,294,632.81  |                   |
| En Títulos - Valores para Negociación           |                   |                   | Del Banco Central                               |                   |                   |
| En Títulos - Valores para la Venta              |                   | 22,513,197,070.74 | De Instituciones Financieras Nacionales         |                   |                   |
| En Títulos - Valores para su Vencimiento        |                   | 232,715,162.06    | De Instituciones Financieras Extranjeras        |                   | 6,118,294,632.81  |
| Operaciones de Reporto                          |                   | 3,357,843,341.00  | De Organismos Internacionales                   |                   |                   |
| Certificados de Participación                   |                   |                   | OBLIGACIONES FINANCIERAS                        | 2,166,575,193.43  |                   |
| Intereses Pagados en Compra de Valores          |                   | 148,741.86        | Bonos   |                   |                   |
| SUMA  |                   | 26,103,904,315.66 | Pagarés Financieros                             |                   | 2,166,575,193.43  |
| (-) Estimaciones por Valuación                  |                   | 34,693,472.48     | Obligaciones Financieras a la Orden             |                   |                   |
| CARTERA DE CRÉDITOS                             | 24,542,717,584.29 |                   | Obligaciones Financieras con Restricciones      |                   |                   |
| Vigente   |                   | 25,144,879,117.44 | GASTOS FINANCIEROS POR PAGAR                    | 125,786,017.00    | 125,786,017.00    |
| Vencida   |                   | 522,550,154.21    | CUENTAS POR PAGAR                               | 885,068,100.05    | 885,068,100.05    |
| SUMA  |                   | 25,667,429,271.65 | PROVISIONES                                     | 48,041,676.19     | 48,041,676.19     |
| (-) Estimaciones por Valuación                  |                   | 1,124,711,687.36  | OTRAS OBLIGACIONES                              | 896,289,300.00    | 896,289,300.00    |
| CARTERA DE CRÉDITOS SOBRE PÓLIZAS DE SEGUROS    | 2,358,834.84      | 2,358,834.84      | Obligaciones Subordinadas                       |                   |                   |
| PRODUCTOS FINANCIEROS Y DE SERVICIOS POR COBRAR | 418,141,260.77    | 418,141,260.77    | Obligaciones Convertibles en Acciones           |                   |                   |
| CUENTAS POR COBRAR                              | 630,862,456.84    | 256,232,147.12    | Instrumentos Innovadores de Capital             |                   |                   |
| PRIMAS POR COBRAR                               |                   | 381,896,871.29    | CRÉDITOS DIFERIDOS                              | 51,586,051.99     | 51,586,051.99     |
| SUMA  |                   | 638,129,018.41    | INSTITUCIONES DE SEGUROS Y FIANZAS              | 105,654,335.30    | 105,654,335.30    |
| (-) Estimaciones por Valuación                  |                   | 7,266,561.57      | RESERVAS TÉCNICAS Y MATEMÁTICAS                 | 623,623,851.85    | 623,623,851.85    |
| INSTITUCIONES DE SEGUROS Y FIANZAS              | 74,751,480.69     | 74,751,480.69     | (-) RESERVAS TÉCNICAS Y MATEMÁTICAS A CARGO DE  |                   |                   |
| BIENES REALIZABLES                              | 185,047,096.43    | 309,344,589.90    | REASEGURADORES Y REAFIANZADORES                 |                   |                   |
| (-) Estimaciones por Valuación                  |                   | 124,297,493.47    | RESERVAS PARA SINIESTROS PENDIENTES DE PAGO     |                   |                   |
| INVERSIONES PERMANENTES                         | 439,750,078.76    | 453,336,978.26    | (-) RESERVAS PARA SINIESTROS PENDIENTES DE PAGO | 122,478,474.05    | 282,337,893.20    |
| (-) Estimaciones por Valuación                  |                   | 13,586,899.50     | OTROS PASIVOS                                   |                   | 159,859,419.15    |
| OTRAS INVERSIONES                               | 111,382,451.04    | 111,382,451.04    | SUMA DEL PASIVO                                 | 56,457,579,693.89 |                   |
| (-) Estimaciones por Valuación                  |                   |                   | OTRAS CUENTAS ACREEDORAS                        | 120,901,625.69    | 120,901,625.69    |
| INMUEBLES Y MUEBLES                             | 792,403,952.09    | 1,280,812,900.52  | INTERÉS MINORITARIO                             |                   |                   |
| (-) Depreciaciones Acumuladas                   |                   | 488,408,948.43    | MINUSVALÍA ADQUIRIDA                            |                   |                   |
| CARGOS DIFERIDOS                                | 302,358,401.67    | 368,226,013.21    | SUMA DEL PASIVO, OTRAS CUENTAS ACREEDORAS       | 56,578,481,319.58 |                   |
| (-) Amortizaciones Acumuladas                   |                   | 65,867,611.54     | CAPITAL PAGADO                                  | 2,433,023,300.00  |                   |
| PLUSVALÍA ADQUIRIDA                             | 76,596,946.25     | 76,596,946.25     | Capital Autorizado                              |                   | 5,759,887,600.00  |
| OTROS ACTIVOS                                   | 1,615,426.46      |                   | Capital no Pagado (-)                           |                   | 3,326,864,300.00  |
| SUMA DEL ACTIVO                                 | 62,993,766,760.14 |                   | APORTACIONES PERMANENTES                        | 555,462,665.11    |                   |
|   |                   |                   | RESERVAS DE CAPITAL                             | 1,974,588,462.33  |                   |
|   |                   |                   | RESERVAS PARA ACTIVOS EXTRAORDINARIOS           |                   |                   |
|   |                   |                   | REVALUACIÓN DE ACTIVOS                          |                   |                   |
|   |                   |                   | OBLIGACIONES SUBORDINADAS                       |                   |                   |
|   |                   |                   | GANANCIAS Y PÉRDIDAS POR FUSIÓN                 |                   |                   |
|   |                   |                   | VALUACIÓN DE ACTIVOS DE RECUPERACIÓN DUDOSA (-) |                   |                   |
|   |                   |                   | PROVISIÓN DE BENEFICIOS A EMPLEADOS (-)         |                   |                   |
|   |                   |                   | AJUSTES AL IMPUESTO SOBRE LA RENTA              |                   |                   |
|   |                   |                   | GANANCIAS O PÉRDIDAS POR CAMBIOS EN EL VALOR DE |                   |                   |
|   |                   |                   | MERCADO DE LAS INVERSIONES (+) (-)              | 420,395,947.50    |                   |
|   |                   |                   | RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES             | 296,171,352.14    |                   |
|   |                   |                   | RESULTADOS DEL EJERCICIO                        | 727,909,257.36    |                   |
|   |                   |                   | AJUSTE POR CONVERSIÓN                           | 7,734,456.12      |                   |
|   |                   |                   | SUMA CAPITAL CONTABLE                           | 6,415,285,440.56  |                   |
|   |                   |                   | TOTAL IGUAL AL ACTIVO                           | 62,993,766,760.14 |                   |

|  |                    |
|--|--------------------|
| CONTINGENCIAS, COMPROMISOS Y OTRAS RESPONSABILIDADES |                    |
| Contingencias y Compromisos                          | 8,230,657,815.26   |
| Mercaderías en Depósito                              |                    |
| CUENTAS DE ORDEN                                     |                    |
| Valores y Bienes Cedidos en Garantía                 | 2,431,620,980.84   |
| Garantías Cartera de Créditos                        | 30,042,225,534.84  |
| Márgenes por Girar                                   | 5,501,533,371.69   |
| Administraciones Ajenas                              | 25,962,682,006.77  |
| Documentos y Valores Propios Remitidos               |                    |
| Emissiones Autorizadas de Obligaciones Financieras   | 6,374,227,500.00   |
| Obligaciones Financieras                             | 5,901,456,500.00   |
| Obligaciones Financieras Amortizadas                 | 472,771,000.00     |
| Títulos sobre Mercaderías en Depósito                |                    |
| Pólizas de Seguros y Fianzas                         | 7,133,150,909.21   |
| Operaciones de Reporto                               | 3,459,490,808.50   |
| Sumas Aseguradas y Afianzadas Retenidas              | 311,165,626,694.61 |
| Otras Cuentas de Orden                               | 4,029,611,314.53   |
| SUMA   | 410,705,054,436.25 |

Tipo de cambio referencia al cierre Q. 7.79382 USD 1.00  
Guatemala, 31 de Diciembre de 2,020

  
Luis Antonio Paz Ardana  
CONSEJERO

  
José Federico Linares Martínez  
VICEPRESIDENTE DEL CONSEJO  
DE ADMINISTRACIÓN

  
Juan Carlos Hernández y Vel  
AUDITOR

  
Enrique Antonio José Rodríguez Mahr  
GERENTE GENERAL

La información referida a otras fechas se encuentra disponible en el sitio web [www.gtc.com.gt](http://www.gtc.com.gt)

## 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 2020 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 emitidos por la Junta Monetaria de la República de Guatemala, según se describe en las notas 2 y 3 a los estados financieros consolidados.

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 2020, 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.

### 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 verse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman con base en los estados financieros consolidados.

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.

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.

Guatemala, 19 de marzo de 2021  
KLYNVELD PEAT MARWICK GOERDELER, S.A.  
Registro No. AES-25-2018-0

  
Lic. Hugo Rodríguez A.  
Colegiado No. CPA – 637, Contador público y Auditor

HUMANO, ÁGIL Y CONFIABLE



GRUPO FINANCIERO  
G&T CONTINENTAL