



Grupo Financiero G&T Continental

## Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

(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 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, 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 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.

(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.

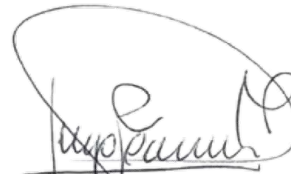
(Continúa)

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.



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

Guatemala, 19 de marzo de 2021



**Balances Generales Consolidados***Al 31 de diciembre de 2020 y 2019**(Cifras expresadas en quetzales)*

	<b>2020</b> <b>Q</b>	<b>2019</b> <b>Q</b>
<b>Activo</b>		
Disponibilidades (nota 4)	9,346,569,947	9,630,497,538
Inversiones, neto (nota 5)	26,069,210,843	24,121,791,674
Cartera de créditos, neto (nota 6)	24,542,717,584	25,206,822,709
Cartera de créditos sobre pólizas de seguros	2,358,835	3,239,829
Productos financieros y de servicios por cobrar (nota 7)	418,141,261	337,872,799
Cuentas y primas por cobrar, neto (nota 8)	630,862,457	588,352,114
Instituciones de seguros (nota 9)	74,751,481	104,487,709
Bienes realizables, neto (nota 10)	185,047,096	277,785,283
Inversiones permanentes, neto (nota 11)	439,750,079	453,387,219
Otras inversiones (nota 12)	111,382,451	74,398,366
Inmuebles y muebles, neto (nota 13)	792,403,952	813,134,019
Cargos diferidos, neto (nota 14)	302,358,402	287,275,825
Plusvalía adquirida (nota 15)	76,596,946	76,596,946
Otros activos	1,615,427	1,709,835
	<u>62,993,766,761</u>	<u>61,977,351,865</u>
<b>Pasivo, Otras Cuentas Acreedoras y Capital Contable</b>		
Obligaciones depositarias (nota 16)	45,314,182,061	43,344,393,157
Créditos obtenidos (nota 17)	6,118,294,633	7,336,664,107
Obligaciones financieras (nota 18)	2,166,575,193	2,275,233,636
Gastos financieros por pagar (nota 19)	125,786,017	168,499,345
Cuentas por pagar (nota 20)	885,068,101	828,777,296
Provisiones (nota 21)	48,041,676	37,337,503
Otras obligaciones (nota 22)	896,289,300	1,039,343,400
Créditos diferidos (nota 23)	51,586,052	63,299,482
Instituciones de seguros (nota 24)	105,654,335	115,705,255
Reservas técnicas (nota 25)	623,623,852	633,361,881
Reservas para siniestros pendientes de pago (nota 26)	122,478,474	110,203,634
Total pasivo	<u>56,457,579,694</u>	<u>55,952,818,696</u>
Otras cuentas acreedoras (nota 27)	120,901,626	92,701,539
Total pasivo y otras cuentas acreedoras	<u>56,578,481,320</u>	<u>56,045,520,235</u>
Capital contable (notas 1, 28, 29 y 30)	6,415,285,441	5,931,831,630
Compromisos y contingencias (nota 43)	<u>62,993,766,761</u>	<u>61,977,351,865</u>
Contingencias, compromisos, otras responsabilidades y cuentas de orden (nota 41)	<u>648,080,127,409</u>	<u>786,334,166,669</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

## Estados Consolidados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras expresadas en quetzales)

	2020 Q	2019 Q
Productos financieros y por servicios:		
Financieros (nota 31)	4,048,310,437	4,325,555,438
Por servicios (nota 32)	442,800,623	484,322,789
Primas de seguros, netas (nota 33)	875,112,097	887,037,649
Total productos financieros y por servicios	<u>5,366,223,157</u>	<u>5,696,915,876</u>
Gastos financieros y por servicios:		
Financieros (nota 31)	(2,045,930,331)	(2,248,401,566)
Por servicios (nota 32)	(56,804,561)	(63,306,293)
Gastos de adquisición y renovación, neto (nota 34)	(156,241,808)	(125,368,762)
Gastos por obligaciones contractuales, neto (nota 35)	(501,310,729)	(616,089,883)
Total gastos financieros y por servicios	<u>(2,760,287,429)</u>	<u>(3,053,166,504)</u>
Margen por inversión y por servicios	<u>2,605,935,728</u>	<u>2,643,749,372</u>
Otros productos y gastos de operación, neto (nota 36):		
Productos de operación	210,915,812	187,685,209
Cuentas incobrables y de dudosa recuperación (nota 6)	(733,539,307)	(680,157,955)
Variaciones y pérdidas cambiarias en moneda extranjera	(1,608,975)	(2,182,987)
Otros gastos de operación	(5,243,174)	(5,088,431)
Margen por otros productos y gastos de operación	<u>(529,475,644)</u>	<u>(499,744,164)</u>
Margen operacional bruto	<u>2,076,460,084</u>	<u>2,144,005,208</u>
Gastos de administración (nota 37)	<u>(1,335,956,079)</u>	<u>(1,473,041,611)</u>
Margen operacional neto	<u>740,504,005</u>	<u>670,963,597</u>
Productos y gastos extraordinarios, neto (nota 38)	124,372,768	152,458,721
Productos y gastos de ejercicios anteriores, neto (nota 39)	(10,481,432)	(16,549,294)
Ganancia bruta	<u>854,395,341</u>	<u>806,873,024</u>
Impuesto sobre la renta (nota 40)	<u>(126,486,084)</u>	<u>(122,436,135)</u>
Ganancia neta	<u>727,909,257</u>	<u>684,436,889</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.



**Estados Consolidados de Movimientos del Capital Contable***Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019**(Cifras expresadas en quetzales)*

	<b>2020</b> <b>Q</b>	<b>2019</b> <b>Q</b>
Capital contable:		
Capital pagado (nota 28):		
Saldo al inicio y final del año	2,433,023,300	2,433,023,300
Acciones preferentes (nota 28):		
Saldo al inicio del año	-	301,741,050
Redención de acciones	-	(301,741,050)
Saldo al final del año	-	-
Aportaciones permanentes (nota 28):		
Saldo al inicio del año	555,438,451	555,448,167
Efecto por conversión de GTC Bank Inc.	24,215	(9,716)
Saldo al final del año	555,462,666	555,438,451
Reserva legal:		
Saldo al inicio del año	450,406,256	417,816,712
Traslado de resultados de ejercicios anteriores	38,799,640	32,589,544
Saldo al final del año	489,205,896	450,406,256
Reserva para eventualidades (nota 29):		
Saldo al inicio del año	60,467,435	310,030
Recuperaciones de cartera de créditos	42,181,940	30,790,202
Traslado de otras reservas	13,586,900	200,000,000
Regularización de reserva de cartera de créditos (nota 6)	6,054,166	4,367,203
Traslado a la estimación por valuación de cartera de créditos	(72,600,000)	(175,000,000)
Traslado a provisión de indemnizaciones (nota 21)	(25,000,000)	-
Traslado a reserva específica	(13,586,900)	-
Saldo al final del año	11,103,541	60,467,435
Van	3,488,795,403	3,499,335,442

(Continúa)

## Estados Consolidados de Movimientos del Capital Contable

	2020 Q	2019 Q
Vienen	3,488,795,403	3,499,335,442
Reserva para bienes realizables y cartera de créditos (nota 29):		
Saldo al inicio del año	-	20,653,129
Traslado a resultados de ejercicios anteriores	-	(20,551,399)
Efecto por conversión	-	(101,730)
Saldo al final del año	-	-
Reserva para futuros dividendos (nota 29):		
Saldo al inicio del año	696,465,842	586,729,744
Traslado de resultados de ejercicios anteriores	457,338,360	310,138,433
Traslado de otras reservas	(295,087,657)	75,000,000
Pago de dividendos	(400,002,700)	(275,402,335)
Saldo al final del año	458,713,845	696,465,842
Otras reservas (nota 29):		
Saldo al inicio del año	665,741,629	585,112,282
Traslado a reserva de futuros dividendos	295,087,657	(75,000,000)
Traslado de resultados de ejercicios anteriores	89,357,434	374,971,720
Traslado a la estimación por valuación de activos de dudosa recuperación	(21,034,642)	-
Traslado a reserva para eventualidades	(13,586,900)	(200,000,000)
Traslado a resultados de ejercicios anteriores	-	(19,247,100)
Efecto por conversión de GTC Bank Inc.	-	(95,273)
Saldo al final del año	1,015,565,178	665,741,629
Ganancias o pérdidas por cambios en el valor de mercado de las inversiones (nota 30):		
Saldo al inicio del año	223,623,816	(23,357,024)
Movimiento neto del año	195,574,486	246,813,161
Efecto por conversión de GTC Bank Inc.	1,197,645	167,679
Saldo al final del año	420,395,947	223,623,816
Van	5,383,470,373	5,085,166,729

(Continúa)

## Estados Consolidados de Movimientos del Capital Contable

	2020 Q	2019 Q
Vienen	5,383,470,373	5,085,166,729
Valuación de activos de recuperación dudosa (nota 30):		
Saldo al inicio del año	(21,034,642)	(21,034,642)
Traslado de otras reservas	21,034,642	-
	-	(21,034,642)
Resultados de ejercicios anteriores:		
Saldo al inicio del año	864,653,725	909,972,127
Más:		
Utilidad neta	727,909,257	684,436,889
Traslado de reservas para bienes realizables y cartera de créditos	-	20,551,399
Traslado de otras reservas	-	19,247,100
Traslado de dividendos preferentes a dividendos comunes	13,585,782	-
	1,606,148,764	1,634,207,515
Menos:		
Traslado a reserva para futuros dividendos	(457,338,360)	(310,138,433)
Traslado a otras reservas	(89,357,434)	(374,971,720)
Traslado a reserva legal	(38,799,640)	(32,589,544)
Pérdida por fusión con Banco G&T Continental (Panamá), S.A.	-	(52,652,932)
Efecto por la conversión de GTC Bank Inc.	3,427,286	798,839
	(582,068,148)	(769,553,790)
Saldo al final del año	1,024,080,616	864,653,725
Ajuste por conversión (nota 2b)	7,734,452	3,045,818
Total capital contable	6,415,285,441	5,931,831,630

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

## Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras expresadas en quetzales)

	2020 Q	2019 Q
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Cobro por intereses	3,707,875,901	4,031,517,614
Cobro por comisiones	145,006,753	161,361,398
Cobro por servicios	374,779,016	418,349,864
Pago por intereses	(1,862,092,140)	(2,056,418,363)
Pago por comisiones	(216,212,388)	(196,505,347)
Pago por servicios	(51,509,869)	(58,393,414)
Pago por gastos de administración	(1,059,291,090)	(1,321,388,395)
Ganancia o (pérdida) por negociación de títulos-valores (neto)	(11,493,299)	31,435,801
Ganancia cambiaria (neto)	150,809,887	123,001,804
Inversiones en valores:		
Ingreso por desinversión	399,516,196,953	262,726,065,219
Egreso por inversión	(401,928,648,660)	(263,643,692,227)
Cartera de créditos:		
Ingreso por amortizaciones	16,630,829,732	19,941,922,084
Egreso por desembolsos	(16,371,886,279)	(16,153,148,343)
Otras inversiones:		
Ingreso por desinversión	82,500,000	425,000,000
Egreso por colocación	(80,000,000)	(425,000,000)
Obligaciones depositarias:		
Ingreso por captaciones	542,703,045,330	581,000,150,465
Egreso por retiro de depósitos	(540,802,642,016)	(582,134,600,618)
Créditos obtenidos:		
Ingreso por créditos	10,607,898,565	14,210,661,976
Egreso por amortización de créditos	(12,221,445,748)	(15,308,217,395)
Obligaciones financieras:		
Ingreso por colocación	1,045,200,478	2,679,702,146
Egreso por redención o readquisición	(1,491,806,724)	(2,974,168,492)
Venta de bienes realizables	56,451,225	59,460,871
Impuesto sobre la renta pagado	(95,703,936)	(40,268,347)
Cobro de primas de seguro directo	923,683,226	834,239,026
Cobro de primas por reaseguro tomado	32,954,725	34,601,413
Salvamentos y recuperaciones por seguro directo y reaseguro tomado	117,383,782	112,740,192
Van	(98,116,576)	2,478,408,932

(Continúa)

## Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

	2020 Q	2019 Q
Vienen	(98,116,576)	2,478,408,932
Pago de siniestros	(558,678,121)	(680,942,104)
Otros gastos, neto de otros ingresos	(140,873,956)	(349,228,267)
Flujos netos de efectivo (usados en) procedentes de actividades de operación	(797,668,653)	1,448,238,561
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Inversiones permanentes:		
Ingreso por desinversión	34,279	58,446,519
Egreso por inversión	-	(906,363)
Dividendos recibidos	39,780,987	11,784,646
Ingreso por venta de inmuebles y muebles	3,507,245	54,231,736
Egreso por compra de inmuebles y muebles	(74,188,917)	(99,937,923)
Efectivo recibido por venta de acciones	670,000	-
Efectivo proveniente de fusión por absorción	-	154,066,701
Otros egresos de inversión (neto)	216,192,569	172,085,606
Flujos netos de efectivo procedentes de actividades de inversión	185,996,163	349,770,922
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Pago de dividendos	(400,000,475)	(275,406,424)
Ingreso por otras captaciones	-	115,005,900
Egreso por otras captaciones	(154,844,400)	(154,048,800)
Recuperación de cartera castigada	42,181,941	30,790,202
Redención de acciones preferentes	-	(300,254,760)
Ajustes por conversión	12,141,157	(7,504,172)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiación	(500,521,777)	(591,418,054)
(Disminución) aumento neto de disponibilidades y equivalentes de efectivo	(1,112,194,267)	1,206,591,429
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al inicio del año	12,117,341,283	10,910,749,854
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al final del año	11,005,147,016	12,117,341,283

(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>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Disponibilidades (nota 4)	9,346,569,947	9,630,497,538
Inversiones (nota 5)	1,658,577,069	2,486,843,745
	<u>11,005,147,016</u>	<u>12,117,341,283</u>

### **Transacciones no Monetarias**

Las transacciones no monetarias se resumen a continuación:

	<b>Años terminados</b>	
	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Traslado de la reserva para eventualidades a la estimación por valuación de cartera de crédito	72,600,000	175,000,000
Traslado de la reserva para eventualidades a la provisión de indemnizaciones	25,000,000	-

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2020 y 2019

### 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:

<b>Entidades</b>	<b>Actividad / operaciones</b>
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 6ª 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 2020 los tipos de cambio de referencia del Banco de Guatemala y del mercado bancario de divisas estaba alrededor de Q7.79 = US\$1.00 (Q7.70 = US\$1.00 para 2019).

## **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 subsiguientes 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 aproxima a su valor de cancelación, no obstante, puede diferir del monto definitivo.

### **i Indemnizaciones Laborales**

Se contabiliza una provisión para cubrir el pago de indemnizaciones, ya que conforme a lo establecido en el artículo 82 del Código de Trabajo de la República de Guatemala los patronos tienen la obligación de pagar a sus empleados y trabajadores en caso de despido injustificado, una indemnización equivalente al sueldo de un mes por cada año trabajado a su servicio, o a sus beneficiarios en caso de muerte según el artículo 85 a) del mismo Código.

De la provisión efectuada se considera como gasto deducible únicamente el monto que no excede del límite máximo permitido por las regulaciones del Impuesto sobre la Renta. Los pagos efectuados se cargan contra la provisión.

## **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 las 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 extra financiamiento**

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 exceda 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 Caucción.

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 Caucción 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**

### **Actuación de Banco G&T Continental, S.A. ante las medidas temporales emitidas por la Junta Monetaria relacionadas al Covid-19**

Durante el 2020 la Junta Monetaria de Guatemala emitió reglamentos que contenían medidas temporales para la cartera de crédito así:

- JM-32-2020: medidas temporales especiales para atender la coyuntura de la pandemia COVID-19 que tendrán vigencia de 180 días, con el propósito de mitigar los efectos que esta pueda ocasionar a los deudores en el cumplimiento de sus obligaciones crediticias. “las entidades financieras pueden revisar las tasas de interés y plazos de los deudores del sistema bancario cuyos préstamos al cierre de febrero de 2020 no presentaban mora mayor a un mes.

Las entidades financieras también pueden establecer, para los deudores afectados por la crisis, esperas o diferimientos en el pago de sus créditos, con la condición de que hayan estado vigentes a febrero del presente año. Adicionalmente, se incluye un menor requerimiento de información para créditos empresariales menores, hipotecarios para vivienda, consumo y microcréditos. Asimismo, se establece que el registro contable de créditos vigentes a vencidos, que regularmente se hacía a los 90 días de atraso, ahora se hará a los 180 días”.

- JM-37-2020 y JM-63-2020: registro en resultados de los intereses y otros productos devengados no percibidos por activos crediticios e inversiones en cédulas hipotecarias. “los bancos y sociedades financieras pueden temporalmente registrar en cuentas de resultados, los intereses y otros productos devengados no percibidos por activos crediticios e inversiones en cédulas hipotecarias.

Lo anterior es sin perjuicio de que deberán suspender el registro contable de los intereses y otros productos devengados no percibidos, cuando se dé un atraso de 180 días calendario, contados a partir del día siguiente de la fecha en que debieron percibirse los pagos convenidos; como resultado, los intereses y otros productos devengados no percibidos, se reconocerán como gastos”.

- JM-84-2020: excepción a lo conducente del artículo 29, numeral 1, de la JM-93-2005, para brindar un margen temporal adecuado para la realización de las valuaciones requeridas con la debida información y documentación de deudores empresariales mayores, no deberán transcurrir más de 15 meses desde la última valuación de un activo crediticio con base a criterios de capacidad de pago y mora. Medidas especiales para la valuación de activos crediticios de deudores empresariales mayores para el 2020.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Con respecto a las medidas anteriores Banco G&T Continental, S.A decidió lo siguiente:
  - JM-32-2020: el Banco otorgó diferimientos a los clientes que demostraron como les afectó el Covid-19 y por lo cual no podían cumplir con las obligaciones contraídas, por ejemplo: demostraron despido, rebaja en sueldo, suspensión de contratos laborales, cese de actividades, restricciones en la industria, entre otros.
  - JM-37-2020 y JM-63-2020: para el caso de los intereses devengados no percibidos el Banco decidió registrarlos a una cuenta de producto durante los meses comprendidos de abril a noviembre 2020; sin embargo, decidió en diciembre extornar estos registros.
  - JM-84-2020: el Banco decidió no utilizar un trimestre adicional para realizar la valuación de los créditos empresariales mayores, continuó con los meses de junio, septiembre y diciembre.

### 4 Disponibilidades

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Caja	1,760,743,339	1,563,076,796
Banco Central depósito legal (a)	5,597,244,138	5,868,457,006
Banco Central depósitos especiales	255,455,033	232,633,076
Bancos del país	85,024,129	65,207,516
Bancos del exterior (b) (c)	1,387,817,326	1,576,179,487
Cheques y giros a compensar	257,178,981	324,022,494
Giros sobre el exterior	3,107,001	921,163
	<u>9,346,569,947</u>	<u>9,630,497,538</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 2020 este rubro incluye US\$14,851,074 equivalentes a Q115,746,598 (US\$14,986,792 equivalentes a Q115,380,916 en 2019) 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.



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

- (c) Al 31 de diciembre de 2020 este rubro incluye US\$1,421,902 equivalentes a Q11,082,045, que corresponden a un depósito que garantiza el pago de las cuotas de capital e intereses correspondientes a la venta de una cartera de una empresa relacionada con una entidad del exterior.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 5 Inversiones, neto

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2020 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 2.25 a 23.00	De 2021 a 2050	22,624,579,522
En títulos valores para su vencimiento	De 4.37 a 8.25	De 2021 a 2034	232,715,162
En operaciones de reporto	De 2.65 a 6.65	2021	3,357,843,340
Intereses pagados en compra de valores			148,742
Total inversiones			26,215,286,766
Menos: estimación por valuación			(34,693,472)
Total de inversiones, neto			26,180,593,294
Menos: monto presentado en el rubro de otras inversiones (nota 12)			(111,382,451)
			<u>26,069,210,843</u>

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)
			<u>24,121,791,674</u>

## 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	
	2020	2019
	Q	Q
Guatemala	26,069,674,924	23,192,988,844
Panamá	7,816,266	128,025,965
Costa Rica	3,968,574	27,884,474
Estados Unidos	36,725,290	249,101,433
Colombia	-	109,387,349
El Salvador	64,017,726	182,851,139
Europa	-	94,634,642
México	-	87,852,348
Perú	8,251,473	39,986,428
Brasil	-	24,267,436
Honduras	7,967,310	47,123,210
Chile	16,865,203	32,758,564
	<u>26,215,286,766</u>	<u>24,216,861,832</u>

- b. Las inversiones al 31 de diciembre de 2020 incluyen equivalentes de efectivo por Q1,658,577,069 (Q2,486,843,745 en 2019).
- c. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el total de inversiones incluye un saldo de primas pagadas por Q694,689,661 y Q394,237,132 respectivamente. El saldo del principal es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Total de inversiones	26,215,286,766	24,216,861,832
Menos:		
Primas pagadas	<u>(694,689,661)</u>	<u>(394,237,132)</u>
Saldo de principal	<u>25,520,597,105</u>	<u>23,822,624,700</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

- d. Al 31 de diciembre de 2020 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 Q716,252,058 (por Q1,697,490,000 y US\$91,900,000 equivalentes a Q707,523,396 para 2019) (ver nota 17).
- e. Al 31 de diciembre de 2020 las inversiones tienen vencimientos que oscilan del 2021 al 2050. Los vencimientos de estas inversiones durante los próximos cinco años se resumen a continuación:

	Q
2021	5,285,459,519
2022	1,552,250,888
2023	1,115,072,395
2024	1,051,478,323
2025 en adelante	17,211,025,641
	<u>26,215,286,766</u>

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

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Saldo al inicio del año	20,671,792	15,671,792
Más aumentos por:		
Cargos a resultados (nota 6)	14,021,680	5,000,000
Saldo al final del año	<u>34,693,472</u>	<u>20,671,792</u>

- g. Las inversiones detalladas geográficamente en Guatemala incluyen, emisiones internacionales de entidades locales por un total de US\$18,899,516 equivalente a Q147,299,426 (US\$18,740,766 equivalente a Q144,282,159 en 2019).
- h. El rubro de inversiones en certificados de depósitos a plazo emitidos por el Banco de Guatemala, incluye Q1,402,500,000 (Q1,552,500,000 en 2019) con un descuento de Q57,341,410 (Q21,702,599 en 2019) 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\$2,500,000 y US\$4,500,000 con un descuento de US\$637 (US\$9,500,000 y US\$22,500,000 con un descuento de US\$578,820 en 2019) 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	
	2020	2019
	Q	Q
Fiduciarios	15,300,493,905	15,737,083,661
Hipotecarios	6,993,786,462	7,384,483,940
En cuentas de depósitos monetarios	338,027,366	277,420,228
Prendarios	1,181,884,517	1,004,419,970
Tarjetas de crédito	757,442,930	1,200,925,381
Hipotecarios-prendarios	35,451,969	51,484,954
Factoraje (nota 43)	464,082,708	-
Documentos descontados	150,332,664	222,855,012
Hipotecarios-fiduciarios	154,404,630	14,402,096
Deudores por venta de bienes realizables	330,687	338,233
Con garantía de obligaciones propias	21,508,104	26,106,404
Pagos por cartas de crédito	3,602,632	3,558,728
Prendarios – fiduciarios	266,080,698	160,075,524
Total moneda nacional	25,667,429,272	26,083,154,131
Menos:		
Estimación por valuación:		
Específica	(435,280,864)	(438,835,486)
Genérica	(689,430,824)	(437,495,936)
Total estimación por valuación	(1,124,711,688)	(876,331,422)
Total cartera de créditos, neto	24,542,717,584	25,206,822,709

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>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Vigentes	<u>25,144,879,117</u>	<u>25,437,315,255</u>
Vencidos:		
En proceso de prórroga	4,272,308	5,278,891
En cobro administrativo	419,349,323	482,167,223
En cobro judicial	<u>98,928,524</u>	<u>158,392,762</u>
	<u>522,550,155</u>	<u>645,838,876</u>
Total cartera de créditos	<u>25,667,429,272</u>	<u>26,083,154,131</u>

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

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Deudores empresariales mayores	19,243,858,664	18,851,224,914
De consumo	3,437,137,253	3,875,455,905
Deudores empresariales menores	1,960,158,291	2,299,476,813
Créditos hipotecarios para vivienda	1,024,706,224	1,053,982,748
Microcréditos	<u>1,568,840</u>	<u>3,013,751</u>
Total cartera de créditos	<u>25,667,429,272</u>	<u>26,083,154,131</u>

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

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Guatemala	23,266,180,109	23,721,357,677
Otros países	<u>2,401,249,163</u>	<u>2,361,796,454</u>
Total cartera de créditos	<u>25,667,429,272</u>	<u>26,083,154,131</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Hasta un año	5,229,007,355	6,301,872,221
De uno a tres años	2,720,328,321	3,614,511,022
De tres a cinco años	3,409,909,701	3,601,263,470
De más de cinco años	14,308,183,895	12,565,507,418
Total cartera de créditos	<u>25,667,429,272</u>	<u>26,083,154,131</u>

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

	<b>Años terminados el</b>	
	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Saldo al inicio del año	<u>876,331,422</u>	<u>770,875,755</u>
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados	665,754,619	587,315,720
Traslado de la reserva para eventualidades (nota 29)	72,600,000	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)	4,247,183	1,974,410
Diferencial cambiario, neto	<u>2,707,628</u>	<u>-</u>
	<u>745,309,430</u>	<u>766,290,130</u>
Menos cargos por:		
Créditos aplicados a la estimación	(486,871,074)	(650,288,502)
Regularización de reserva de cartera de créditos	(6,054,166)	(4,367,203)
Regularización de reservas de ejercicios anteriores (nota 39)	(3,357,791)	-
Traslado a la estimación por valuación de cuentas por cobrar (nota 8)	(646,133)	(5,319,666)
Diferencial cambiario, neto	<u>-</u>	<u>(859,092)</u>
	<u>(496,929,164)</u>	<u>(660,834,463)</u>
Saldo al final del año	<u>1,124,711,688</u>	<u>876,331,422</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	
	2020	2019
	Q	Q
Cartera de créditos	674,007,503	587,315,720
Bienes realizables (nota 10)	36,941,436	76,700,516
Inversiones (nota 5)	14,021,680	5,000,000
Cuentas por cobrar (nota 8)	5,067,457	8,557,326
Gasto cargado a resultados	3,501,231	2,584,393
	<u>733,539,307</u>	<u>680,157,955</u>

### 7 Productos Financieros y de Servicios por Cobrar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Inversiones	344,442,739	290,977,021
Cartera de créditos	72,946,966	45,898,632
Cuentas por cobrar	653,627	745,432
Disponibilidades	55,463	251,714
Deudores varios	42,466	-
	<u>418,141,261</u>	<u>337,872,799</u>

### 8 Cuentas y Primas por Cobrar, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Primas seguros de daños	209,071,522	186,696,543
Cuentas por liquidar	166,499,303	177,556,620
Primas seguros de accidentes y enfermedades	136,625,246	132,360,114
Primas seguros de vida	34,179,214	43,439,443
Factoraje	23,883,603	-
Sobregiros en cuenta de depósitos	12,091,566	7,520,417
Deudores varios	10,911,944	9,875,278
Agentes de seguros	6,407,128	6,635,456
Gastos judiciales	4,519,147	4,532,237
Convenios	2,715,984	7,956,254
Derechos por servicios	1,588,818	3,127,723
Otros	29,635,544	21,871,625
Total cuentas por cobrar	<u>638,129,019</u>	<u>601,571,710</u>
Menos: estimación por valuación	<u>(7,266,562)</u>	<u>(13,219,596)</u>
	<u>630,862,457</u>	<u>588,352,114</u>



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<b>Años terminados el</b>	
	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Saldo al inicio del año	13,219,596	30,416,683
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados (nota 6)	5,067,457	8,557,326
Traslado de la estimación por valuación de cartera de créditos (nota 6)	646,133	5,319,666
Diferencial cambiario, neto	2,031	-
	<u>5,715,621</u>	<u>13,876,992</u>
Menos cargos por:		
Saldos aplicados a la estimación	(7,421,472)	(29,060,313)
Traslado a la estimación por valuación de la cartera de créditos (nota 6)	(4,247,183)	(1,974,410)
Diferencial cambiario, neto	-	(39,356)
	<u>(11,668,655)</u>	<u>(31,074,079)</u>
Saldo al final del año	<u>7,266,562</u>	<u>13,219,596</u>

### 9 Instituciones de Seguros

El resumen de cuenta es el siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Compañías reaseguradoras	57,228,856	97,365,972
Compañías reaseguradas	17,522,625	7,121,737
	<u>74,751,481</u>	<u>104,487,709</u>

### 10 Bienes Realizables, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Inmuebles	292,910,061	365,839,405
Muebles	16,434,529	22,937,379
Total bienes realizables	309,344,590	388,776,784
Menos: estimación por valuación	(124,297,494)	(110,991,501)
	<u>185,047,096</u>	<u>277,785,283</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<b>Años terminados el</b>	
	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Saldo al inicio del año	110,991,501	57,636,855
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados	36,941,436	76,700,516
Provisión en adjudicaciones	20,722,178	30,885,807
Provisión del año cargada a gastos extraordinarios (nota 38)	-	4,365,770
Diferencial cambiario, neto	28,169	-
	<u>57,691,783</u>	<u>111,952,093</u>
	<u>168,683,284</u>	<u>169,588,948</u>
Menos cargos por:		
Saldos aplicados a la estimación	(22,985,941)	(28,761,946)
Regularización en adjudicaciones	(21,143,788)	(29,834,251)
Regularización exceso de reserva	(256,061)	-
Diferencial cambiario, neto	-	(1,250)
	<u>(44,385,790)</u>	<u>(58,597,447)</u>
Saldo al final del año	<u>124,297,494</u>	<u>110,991,501</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 11 Inversiones Permanentes, neto

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Porcentaje de partici- pación	No. de acciones	Valor nominal Por acción	Total	Costo de la inversión Total US\$	Total Q
Acciones:						
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						153,322
Total moneda nacional						38,703,089
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	390,266,799
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)	9.82	1,198	210	251,580	251,580	10,684,183
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. – Bladex	9.30	4,484	2.65	11,900	11,900	92,784
Otras						3,224
Total moneda extranjera						414,633,890
Menos: estimación por valuación						(13,586,900)
Total						401,046,990
						439,750,079

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Porcentaje de partici- pación	No. de acciones	Valor nominal Por acción	Total	Costo de la inversión Total US\$	Total Q
Acciones:						
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
Total moneda nacional						<u>38,724,089</u>
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
Total moneda extranjera						<u>414,663,130</u>
Total						<u>453,387,219</u>

## 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	
	2020	2019
	Q	Q
Activos	15,837,889	15,790,559
Pasivo	1,274	2,523
Patrimonio	15,836,615	15,788,036
Total de ingresos	126,479	170,050
Resultado del año	53,406	96,613

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 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 agosto de 2020 se vendieron 18 acciones que se tenían en Compañía Procesadora de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas), S.A. por valor de US\$38,339 equivalentes a Q296,965 por esta operación se generó una ganancia de Q267,686 (nota 38).
- (c) En octubre 2020 se realizó la venta de una acción de la Bolsa de Valores Nacional, S:A., por esta operación se generó una ganancia por Q654,000.
- (d) El 21 de junio de 2019 se vendió la acción que se tenía en Compañía Operadora de Medios de Pago de Guatemala, S.A. por un valor de Q1,000.
- (e) El 24 de junio de 2019 se vendieron 41 acciones que se tenían en Compañía Procesadora de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas), S.A. por valor de US\$46,636 equivalentes a Q358,801 por esta operación se generó una ganancia de Q313,076 (nota 38).
- (f) Durante el 2019 Banco G&T Continental (Panamá), S.A. fue absorbida por GTC Bank Inc.
- (g) El 25 de junio de 2019 se vendieron las acciones de Financiera G&T Continental Costa Rica por valor de US\$7,403,000.
- (h) 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).

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<b>Años terminado el</b>	
	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Banco G&T Continental El Salvador, S.A.	38,485,830	10,201,480
Compañía Administradora de Servicios, S.A.	5,000,000	3,500,000
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas) S.A.	1,141,546	1,323,203
Bolsa de Valores Nacional, S.A.	114,860	110,532
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. (Bladex)	38,750	52,766
G&T Holding Overseas Inc.	-	6,227
	<u>44,780,986</u>	<u>15,194,208</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:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Fondos de amortización	80,000,000	40,000,000
Fondo especial para recaudaciones del sistema FHA	31,382,451	34,398,366
	<u>111,382,451</u>	<u>74,398,366</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 2020 se resume a continuación:

	Saldo inicial Q	Adiciones Q	Bajas Q	Traslados Q	Saldo final Q
Costo:					
Terrenos	219,277,612	-	-	-	219,277,612
Edificios y mejoras	392,897,788	937,043	(25,159,057)	4,743,336	373,419,110
Mobiliario y equipo	282,501,834	12,181,855	(36,808,616)	13,196,872	271,071,945
Sistemas informáticos	269,462,936	14,325,393	(42,180,519)	27,765,424	269,373,234
Equipo de comunicaciones	57,910,955	357,488	(7,701,630)	765,406	51,332,219
Vehículos	5,416,580	633,881	(324,000)	-	5,726,461
Pinacoteca y obras de arte	3,968,424	-	(23,800)	-	3,944,624
Otros	60,141,538	2,049,550	(10,939,722)	3,700	51,255,066
	<u>1,291,577,667</u>	<u>30,485,210</u>	<u>(123,137,344)</u>	<u>46,474,738</u>	<u>1,245,400,271</u>
Depreciación acumulada:					
Edificios y mejoras	(134,480,437)	(14,344,936)	25,159,057	(46,521)	(123,712,837)
Mobiliario y equipo	(141,453,275)	(28,891,099)	35,902,178	(4,134)	(134,446,330)
Sistemas informáticos	(174,959,839)	(31,228,695)	42,073,040	(4,445)	(164,119,939)
Equipo de comunicaciones	(30,419,106)	(5,490,139)	7,701,631	-	(28,207,614)
Vehículos	(2,474,220)	(1,133,263)	205,199	-	(3,402,284)
Pinacoteca y obras de arte	(1,241,148)	(395,922)	23,800	-	(1,613,270)
Otros	(38,236,482)	(5,609,915)	10,939,722	-	(32,906,675)
	<u>(523,264,507)</u>	<u>(87,093,969)</u>	<u>122,004,627</u>	<u>(55,100)</u>	<u>(488,408,949)</u>
Sub-total	768,313,160	(56,608,759)	(1,132,717)	46,419,638	756,991,322
Anticipos para adquisición de activos	44,820,859	65,815,916	(5,800,699)	(69,423,446)	35,412,630
Total	<u>813,134,019</u>	<u>9,207,157</u>	<u>(6,933,416)</u>	<u>(23,003,808)</u>	<u>792,403,952</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

### 14 Cargos Diferidos, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Mejoras a propiedades ajenas	71,099,624	82,178,680
Licencias de programas informáticos	69,267,262	73,834,657
Gastos de organización	-	500,000
	<u>140,366,886</u>	<u>156,513,337</u>
Menos amortización acumulada	<u>(65,867,611)</u>	<u>(69,532,662)</u>
	<u>74,499,275</u>	<u>86,980,675</u>
Gastos anticipados:		
Impuestos y arbitrios	164,796,857	145,250,721
Servicios	51,725,966	46,394,322
Proveeduría	3,214,774	2,070,872
Anticipo a proveedores	221,609	279,806
Otros	7,899,921	6,299,429
	<u>227,859,127</u>	<u>200,295,150</u>
	<u>302,358,402</u>	<u>287,275,825</u>

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

	<b>Años terminados el</b>	
	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Saldo inicial	69,532,662	115,438,482
Más: aumento por amortización del año cargada a gasto	28,872,728	37,940,339
Regularización de amortizaciones	238,802	-
	<u>98,644,192</u>	<u>153,378,821</u>
Menos: activos totalmente amortizados	(32,787,209)	(83,834,452)
Regularización de amortizaciones	10,628	(11,707)
	<u>(32,776,581)</u>	<u>(83,846,159)</u>
Saldo final	<u>65,867,611</u>	<u>69,532,662</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	
	2020	2019
	Q	Q
Depósitos monetarios	15,782,276,024	14,874,699,809
Depósitos a plazo	14,863,142,733	15,691,125,999
Depósitos de ahorro	14,526,068,589	12,646,145,039
Depósitos con restricciones	142,694,715	132,422,310
	<u>45,314,182,061</u>	<u>43,344,393,157</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 vigor 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 2020 el Banco efectuó aportes al FOPA por Q87,471,697 (Q81,095,865 en 2019), los cuales se registraron en los resultados del año.

- Al 31 de diciembre de 2020 las cuentas que integran las obligaciones depositarias incluyen saldos por Q136,288,122 y US\$936,711 (Q126,787,304 y US\$760,505 en 2019) que corresponden a depósitos de terceros que se encuentran embargados por orden judicial.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 17 Créditos Obtenidos

Al 31 de diciembre de 2020 los créditos obtenidos se integran de la siguiente forma:

	<b>Autorizadas US\$</b>	<b>Comprometidas US\$</b>	<b>Disponibles US\$</b>	<b>Disponibles US\$</b>
Vencimiento en 2021	1,180,607,370	87,954,577	664,701,128	427,951,665
Vencimiento en 2022	104,500,000	-	-	104,500,000
Vencimiento en 2023	43,750,000	-	41,182,941	2,567,059
Vencimiento en 2024	250,000,000	-	-	250,000,000
En US Dólares (b) (c)	1,578,857,370	87,954,577	705,884,069	785,018,724
Total	12,305,330,147	685,502,141	5,501,533,373	6,118,294,633

Al 31 de diciembre de 2019 los créditos obtenidos se integran de la siguiente forma:

	<b>Autorizadas US\$</b>	<b>Comprometidas US\$</b>	<b>Disponibles US\$</b>	<b>Utilizadas US\$</b>
Vencimiento en 2020	1,089,288,970	57,957,860	552,528,879	478,802,231
Vencimiento en 2021	75,000,000	-	25,000,000	50,000,000
Vencimiento en 2022	157,500,000	-	-	157,500,000
Vencimiento en 2023	43,750,000	-	40,084,118	3,665,882
Vencimiento en 2024	250,000,000	-	-	250,000,000
En US Dólares (b) (c)	1,615,538,970	57,957,860	617,612,997	939,968,113
Equivalente en Quetzales	12,437,776,044	446,208,291	4,754,903,646	7,236,664,107
En moneda local	100,000,000	-	-	100,000,000
Total	12,537,776,044	446,208,291	4,754,903,646	7,336,664,107

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

(a) Al 31 de diciembre de 2020 los créditos obtenidos devengan tasas de interés anual que oscilan entre 1.65% y 5.65% (entre 3.18% y 7.00% en 2019) 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>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Tramo IV	<u>104,500,000</u>	<u>157,500,000</u>

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

	<b>Q</b>
2021	57,625,000
2022	<u>46,875,000</u>
	<u>104,500,000</u>

## 18 Obligaciones Financieras

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2020</b>	<b>2019</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Pagarés financieros	949,466,390	1,125,569,168
Fondos de retiro con capitalización individual (nota 43)	<u>1,217,108,803</u>	<u>1,149,664,468</u>
	<u>2,166,575,193</u>	<u>2,275,233,636</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). Y el 19 de diciembre de 2001 mediante moneda extranjera (dolares de los Estados Unidos de América) por un monto de US\$50 millones.
  - 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 03 de enero de 1990 la Junta Monetaria aprobó mediante resolución JM-1-90 la emisión de pagarés FIASA V en moneda nacional, por un monto de Q500 millones de quetzales, el 27 de mayo de 1992 la Junta Monetaria aprobó mediante resolución JM-248-92 la emisión de pagarés FIASA VI en moneda nacional, por un monto de Q1,000 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.
  - 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. Al 31 de diciembre de 2020 los pagarés financieros en quetzales devengan tasas de interés variable anual que oscilan del 0.10% al 8.00% (0.10% al 7.50% en 2019) y los pagarés en dólares devengan tasas de interés variable anual que oscilan del 0.25% al 4.00% (0.10% al 4.00% en 2019).
  - 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 constituyó 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.

Estos documentos podrán ser negociados exclusivamente en la Bolsa de Valores Nacional. Las emisiones de pagarés fueron autorizadas por la Bolsa de Valores Nacional, S.A. devengan tasa de interés anual que oscilan entre 2.5% y 6.75% (2.5% y 7.10% en 2019). El vencimiento de los plazos es de 15 años a partir de su emisión.

Al 31 de diciembre de 2020 el total de emisiones autorizadas de obligaciones financieras es de Q800 millones y de US\$25 millones.

### 19 Gastos Financieros por Pagar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Obligaciones depositarias	86,962,917	96,963,502
Obligaciones subordinadas	15,154,540	22,263,584
Créditos obtenidos	14,525,010	44,024,177
Obligaciones financieras	9,143,550	5,248,082
	<u>125,786,017</u>	<u>168,499,345</u>

### 20 Cuentas por Pagar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Obligaciones emisión de documentos	163,185,914	141,739,765
Ingresos por aplicar	148,333,875	89,672,048
Impuesto sobre la renta por pagar	113,196,579	103,858,996
Obligaciones inmediatas	97,670,907	139,096,497
Depósitos en garantía	78,458,634	77,182,258
Impuestos, arbitrios y contribuciones	61,730,947	60,131,790
Siniestros por pagar	46,571,425	32,730,735
Obligaciones por administración	32,315,138	36,065,091
Dividendos, cupones y bonos	27,137,938	29,518,710
Establecimientos afiliados	12,509,655	10,540,494
Dividendos por pagar	48,616	13,508,162
Otras	103,908,473	94,732,750
	<u>885,068,101</u>	<u>828,777,296</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 21 Provisiones

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Bono 14	16,084,767	19,393,240
Bonificación a empleados	16,043,999	11,146,468
Indemnizaciones	8,849,621	-
Aguinaldos	3,003,924	2,836,609
Otros beneficios personales	135,999	1,840,859
Otras	3,923,366	2,120,327
	<u>48,041,676</u>	<u>37,337,503</u>

Al 31 de diciembre de 2020 el movimiento contable de la provisión para indemnizaciones se resume a continuación:

	Q
Saldo al inicio del año	<u>-</u>
Más aumentos por:	
Traslado de la reserva para eventualidades (nota 29)	25,000,000
Provisión del año cargada a resultados	<u>33,619,761</u>
	<u>58,619,761</u>
Menos cargos por:	
Saldo aplicado a la estimación	<u>(49,770,140)</u>
Saldo al final del año	<u>8,849,621</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 2020 esta cuenta se integra de la siguiente forma:

Entidad	Autorizado US\$	Tasa de interés LIBOR (0.338) y 5.00	Utilizadas US\$	Fecha de vencimiento
Banco Interamericano de Desarrollo Invest Tramo I	60,000,000		60,000,000	12/12/2028
Banco Interamericano de Desarrollo Invest Tramo II	15,000,000	LIBOR (0.338) y 5.00	15,000,000	12/12/2028
International Finance Corporation	40,000,000	LIBOR (0.255) + 4.60	40,000,000	13/12/2022
En US Dólares			<u>115,000,000</u>	
En Quetzales			<u>896,289,300</u>	

Al 31 de diciembre de 2019 esta cuenta se integra de la siguiente forma:

Entidad	Autorizado US\$	Tasa de interés LIBOR (2.03) y 5.00	Utilizadas US\$	Fecha de vencimiento
Banco Interamericano de Desarrollo Invest Tramo I	60,000,000		60,000,000	12/12/2028
Banco Interamericano de Desarrollo Invest Tramo II	15,000,000	LIBOR (2.03) y 5.00	15,000,000	12/12/2028
International Finance Corporation	60,000,000	LIBOR (2.64) + 4.60	60,000,000	13/12/2022
En US Dólares			<u>135,000,000</u>	
En Quetzales			<u>1,039,343,400</u>	

## 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
2021	20,000,000	155,876,400
2022	20,000,000	155,876,400
2024 en adelante	75,000,000	584,536,500
	<u>115,000,000</u>	<u>896,289,300</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	
	2020	2019
	Q	Q
Comisiones percibidas no devengadas	39,981,834	44,008,215
Cartera de créditos	11,159,444	18,866,413
Productos por servicios	444,774	424,854
	<u>51,586,052</u>	<u>63,299,482</u>

### 24 Instituciones de Seguros

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Compañías reaseguradoras	77,017,070	101,720,720
Compañías reaseguradas	51,295	50,690
Reservas y depósitos compañías reaseguradoras	28,585,970	13,933,845
	<u>105,654,335</u>	<u>115,705,255</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 25 Reservas Técnicas

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
De vida	203,725,826	213,011,187
De daños	186,720,628	180,353,653
De accidentes y enfermedades	118,459,688	114,443,328
Para catástrofes	98,207,108	105,950,462
Por reaseguro tomado	10,442,197	11,800,713
De caución	6,068,405	7,802,538
	<u>623,623,852</u>	<u>633,361,881</u>

### 26 Reservas para Siniestros Pendientes de Pago

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Por ajuste directo	256,947,698	188,183,198
Para siniestros incurridos no reportados	23,926,127	30,243,484
Siniestros pendientes de pago a cargo de reaseguradores	<u>1,464,068</u>	<u>565,882</u>
	282,337,893	218,992,564
Menos: siniestros pendientes de pago a cargo de reaseguradores	<u>(159,859,419)</u>	<u>(108,788,930)</u>
	<u>122,478,474</u>	<u>110,203,634</u>

### 27 Otras Cuentas Acreedoras

El resumen de esta cuenta es la siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Cartera de créditos	68,218,679	43,484,585
Inversiones	36,068,095	31,075,368
Comisiones	315,143	305,782
Cuentas por cobrar	246,071	241,459
Otras	<u>6,266</u>	<u>10,483</u>
	104,854,254	75,117,677
Productos capitalizados	<u>16,047,372</u>	<u>17,583,862</u>
	<u>120,901,626</u>	<u>92,701,539</u>

El saldo total de productos financieros devengados no percibidos registrados en otras cuentas acreedoras asciende a Q103,980,459 (Q74,128,227 en el 2019).

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 28 Capital Pagado, Acciones Preferentes y Aportaciones

#### Capital Pagado

Al 31 de diciembre de 2020 el resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Capital autorizado Q	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.				419,743,970
Sub total				3,041,397,770
Menos efecto de las eliminaciones en el proceso de consolidación				(608,374,470)
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 2019 el resumen de esta cuenta es el siguiente:

	<b>Capital autorizado Q</b>	<b>Número</b>	<b>Acciones comunes Suscritas y pagadas</b>	<b>Capital pagado Q</b>
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				<u>2,433,023,300</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### Banco:

En Acta de Asamblea General Extraordinaria de Accionistas No. 02-2019 del 7 de febrero de 2019 se aprobó aumentar el capital autorizado a Q7,000,000,000 dividido y representado por 50,000,000 de acciones comunes y 20,000,000 de acciones preferentes con un valor nominal de Q100 cada una.

### 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. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 están suscritas 53,856 acciones comunes.

### 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	Años terminados el 31 diciembre	
	2020 Q	2019 Q
Seguros G&T, S.A.	210,000,000	218,614,775
G&T Conticredit, S.A.	75,000,000	50,000,000
Afianzadora G&T, S.A.	40,000,000	31,378,763
Financiera G&T Continental, S.A.	25,000,000	25,000,000
GTC Bank Inc.	13,585,782	140,906,172
Total dividendos decretados	363,585,782	465,899,710
Menos eliminaciones para propósitos de consolidación de estados financieros	(113,583,082)	(190,497,375)
	<u>250,002,700</u>	<u>275,402,335</u>

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

(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.

**Reserva para Eventualidades**

Banco:

De conformidad con el Acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas No. 01-2020 del 06 de febrero de 2020 se aprobó separar de los resultados de ejercicios anteriores Q128,954,932 para incrementar otras reservas. De conformidad con el Acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas No. 02-2020 del 26 de mayo de 2020 se aprobó trasladar de la reserva para eventualidades Q25,000,000 a la cuenta de provisión para indemnizaciones. Asimismo, de conformidad con el Acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas No. 04-2020 del 30 de noviembre 2020 se aprobó trasladar Q72,600,000 de la cuenta de reserva para eventualidades a la estimación por valuación de cartera de créditos.

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.

**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	
	2020	2019
	Q	Q
Productos financieros:		
Ingresos por intereses:		
Cartera de créditos	2,142,250,304	2,224,292,569
Inversiones	1,715,150,336	1,542,462,632
Recargo por fraccionamiento	31,332,401	20,967,546
Disponibilidades	19,659,947	389,840,080
	<u>3,908,392,988</u>	<u>4,177,562,827</u>
Comisiones:		
Cartera de créditos	87,464,112	90,717,503
Negociación de títulos valores	40,120,504	42,183,280
Otros productos financieros	12,332,833	15,091,828
	<u>139,917,449</u>	<u>147,992,611</u>
Total productos financieros	<u>4,048,310,437</u>	<u>4,325,555,438</u>
Gastos financieros:		
Gastos por intereses:		
Obligaciones depositarias	(1,404,985,785)	(1,475,199,889)
Créditos obtenidos	(232,535,662)	(363,358,485)
Obligaciones financieras	(125,944,252)	(143,773,763)
Otras obligaciones	(89,862,636)	(82,106,130)
Cuota de formación FOPA (nota 16)	(87,471,697)	(81,095,865)
Negociación en títulos valores	(48,337,102)	(36,326,659)
Beneficios adicionales	(33,878,584)	(50,568,741)
Diferencia de precio en operaciones de reporto	(19,980,892)	(11,374,137)
Comisiones	(2,726,982)	(4,283,920)
Otras	(206,739)	(313,977)
Total gastos financieros	<u>(2,045,930,331)</u>	<u>(2,248,401,566)</u>
Margen por inversión	<u>2,002,380,106</u>	<u>2,077,153,872</u>



## 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	
	2020	2019
	Q	Q
Productos por servicios:		
Manejo de cuenta	137,895,832	172,455,737
Comisiones	94,047,310	114,990,613
Derechos de emisión de pólizas	68,025,949	65,876,382
Arrendamientos	324,374	400,304
Otros	142,507,158	130,599,753
Total productos por servicios	442,800,623	484,322,789
Gastos por servicios:		
Comisiones	(56,804,561)	(63,306,293)
Total gastos por servicios	(56,804,561)	(63,306,293)
	385,996,062	421,016,496

### 33 Primas de Seguros, netas

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

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Seguro directo:		
De daños	827,140,623	788,989,439
De accidentes y enfermedades	428,140,987	410,387,088
De vida	97,492,062	114,018,373
De caución	58,658,116	67,494,870
	1,411,431,788	1,380,889,770
Más: prima por reaseguro tomado	42,412,245	32,287,331
Menos: devoluciones y cancelaciones de primas	(207,354,323)	(170,997,602)
Primas netas	1,246,489,710	1,242,179,499
Menos primas cedidas	(355,960,934)	(351,506,080)
Primas netas de retención	890,528,776	890,673,419
Variaciones en reservas técnicas, neto	(15,416,679)	(3,635,770)
Primas netas de retención devengadas	875,112,097	887,037,649

## 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	
	2020	2019
	Q	Q
Comisiones con agentes de seguros:		
De daños	67,280,433	75,636,012
De accidentes y enfermedades	34,442,696	34,433,824
De vida	8,423,438	13,952,873
De caución	6,360,635	7,514,805
Por reaseguro tomado	770,366	603,088
	<u>117,277,568</u>	<u>132,140,602</u>
Otros gastos de adquisición:		
Gastos varios	90,875,997	39,735,690
Sobrecomisiones a supervisores y agentes	5,197,889	10,680,139
Publicidad y propaganda	4,254,505	4,514,567
Papelería y útiles	480,297	474,744
	<u>100,808,688</u>	<u>55,405,140</u>
Sub-total	218,086,256	187,545,742
Menos comisiones y participaciones por reaseguro cedido	<u>(61,844,448)</u>	<u>(62,176,980)</u>
	<u>156,241,808</u>	<u>125,368,762</u>

### 35 Gastos por Obligaciones Contractuales, neto

El resumen de esta cuenta se muestra a continuación:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Gastos por obligaciones contractuales	631,696,089	667,671,753
Menos:		
Recuperaciones por reaseguro cedido	<u>(130,385,360)</u>	<u>(51,581,870)</u>
	<u>501,310,729</u>	<u>616,089,883</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	
	2020	2019
	Q	Q
Productos:		
Variaciones y ganancias cambiarias en moneda extranjera	140,207,440	152,940,138
Dividendos (nota 11)	44,780,986	15,194,208
Bienes inmuebles	7,024,569	4,567,234
Otros	18,902,817	14,983,629
Total productos de operación	<u>210,915,812</u>	<u>187,685,209</u>
Gastos:		
Cuentas incobrables y de dudosa recuperación (nota 6)	(733,539,307)	(680,157,955)
Variaciones y pérdidas cambiarias en moneda extranjera	(1,608,975)	(2,182,987)
Otros	(5,243,174)	(5,088,431)
Total gastos de operación	<u>(740,391,456)</u>	<u>(687,429,373)</u>
	<u>(529,475,644)</u>	<u>(499,744,164)</u>

### 37 Gastos de Administración

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

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Funcionarios y empleados	625,327,873	702,263,941
Depreciaciones y amortizaciones	112,419,052	124,595,962
Honorarios profesionales	89,459,714	100,288,973
Cajeros automáticos	86,684,334	75,244,145
Impuestos, arbitrios y contribuciones	78,217,475	80,855,132
Arrendamientos (nota 43e)	66,744,847	76,719,091
Reparaciones y mantenimiento	54,838,700	66,493,822
Mercadeo y publicidad	35,013,748	35,048,513
Seguridad y vigilancia	25,558,765	30,325,629
Comunicaciones	17,676,443	22,413,268
Energía eléctrica	15,489,223	19,265,513
Transporte de valores	12,986,111	15,299,672
Mantenimiento y otros servicios	9,903,785	13,541,561
Van	<u>1,230,320,070</u>	<u>1,362,355,222</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Vienen	1,230,320,070	1,362,355,222
Papelería, útiles y suministros	7,804,951	9,222,086
Primas de seguros y fianzas	5,485,402	136,139
Consejo de Administración	4,704,183	4,486,049
Fletes y acarreos	2,702,921	3,398,194
Mensajería	2,426,131	2,934,675
Donaciones	1,759,285	3,032,394
Cuotas asociaciones diversas	395,600	526,020
Gastos varios	80,357,536	86,950,832
	<u>1,335,956,079</u>	<u>1,473,041,611</u>

### 38 Productos y Gastos Extraordinarios, neto

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

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Productos:		
Recuperaciones de cartera de créditos	94,408,289	104,509,951
Salvamentos y recuperaciones	34,098,259	39,445,247
Utilidad en liquidación de bienes realizables	10,846,960	2,587,943
Utilidad por cartera factorada	9,034,369	-
Ganancia por venta de acciones	654,000	313,076
Transporte de valores	196,254	307,931
Venta de bienes inmuebles	-	18,880,970
Otros	1,861,359	5,887,186
Total productos extraordinarios	<u>151,099,490</u>	<u>171,932,304</u>
Van	<u>151,099,490</u>	<u>171,932,304</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidado

		Años terminados el 31 de diciembre	
		2020	2019
		Q	Q
	Vienen	151,099,490	171,932,304
Gastos:			
	Impuesto sobre la renta de no residentes	(8,955,491)	(7,587,887)
	Pérdida en liquidación de bienes realizables	(8,865,576)	(6,487,065)
	Traslado de cartera factorada	(7,205,062)	-
	Participación de reaseguradoras en salvamentos y recuperaciones	(1,047,328)	(716,487)
	Reclamos de tarjetahabientes	(337,620)	(308,208)
	Pérdida en tenencia y explotación de bienes realizables	-	(4,365,770)
	Otros	(315,645)	(8,166)
	Total gastos extraordinarios	(26,726,722)	(19,473,583)
		124,372,768	152,458,721

### 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	
		2020	2019
		Q	Q
Productos:			
	Regularización de cuentas por pagar	8,012,999	3,007,261
	Extorno de provisiones	4,815,242	4,912,900
	Regularización estimación de cartera de créditos (nota 6)	3,357,791	-
	Liquidación de bienes realizables	1,391,351	89,000
	Reintegro de tarjetas "Contactless"	1,104,473	-
	Regularización reclamos tarjetahabientes	653,217	200,453
	Cheques y giros caducados	301,073	558,669
	Regularización de ingresos por aplicar	132,001	2,157,162
	Traslado a producto por saldos a favor en tarjetas canceladas	-	2,639,631
	Sobrantes de caja	-	533,441
	Otros	4,459,149	8,818,660
	Total productos de ejercicios anteriores	24,227,296	22,917,177
	Van	24,227,296	22,917,177

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Vienen	24,227,296	22,917,177
Gastos:		
Impuestos y contribuciones	(8,118,092)	(9,802,598)
Regularización de cuentas por cobrar	(6,428,317)	(16,995,954)
Bajas por agencias arrendadas	(2,806,490)	-
Legales por demandas en crédito	(1,286,704)	(2,935,834)
Adjudicación de bienes realizables	(1,207,609)	(54,790)
Cheques de caja caducados	(842,851)	(3,601,494)
Pérdida en venta de acciones permanentes	-	(939,446)
Otros	(14,018,665)	(5,136,355)
Total gastos de ejercicios anteriores	(34,708,728)	(39,466,471)
	<u>(10,481,432)</u>	<u>(16,549,294)</u>

### 40 Impuesto sobre la Renta

Las transacciones realizadas durante los períodos fiscales 2016 al 2019 y las realizadas y que corresponderán al período fiscal 2020 han sido y serán incluidas, según corresponde, dentro de las declaraciones juradas anuales del Impuesto sobre la Renta, mismas que están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales. Las declaraciones. 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 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 2020 ascendió a Q126,486,084 (Q122,436,135 en 2019) de los cuales Q114,243,723 (Q104,059,109 en 2019) corresponden al régimen sobre las utilidades de actividades lucrativas que representan una tasa efectiva del 13.08% (12.73% en 2019) y Q12,242,361 (Q18,377,026 en 2019) corresponden al régimen opcional simplificado sobre ingresos que representó una tasa efectiva promedio del 1.76% (2.33% en 2019).

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 2020 se resume a continuación:

	Régimen		Total Q
	Opcional simplificado Q	Sobre las utilidades Q	
Total de ingresos brutos	692,098,259	6,513,402,869	
Menos:			
Rentas exentas y no afectas	(517,721,680)	(1,266,383,142)	
Van	174,376,579	5,247,019,727	

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Régimen		Total Q
	Opcional simplificado Q	Sobre las utilidades Q	
Vienen	174,376,579	5,247,019,727	
Costos y gastos deducibles	-	(5,550,268,973)	
Rentas del capital	-	(28,065,232)	
Ingresos por dividendos	-	(76,573)	
Más:			
Gastos de rentas exentas	-	779,898,847	
Base imponible	174,376,579	448,507,796	
Tasa aplicable	7%	25%	
Gasto de impuesto sobre la renta aplicable a actividades lucrativas	12,206,361	112,126,949	124,333,310
Más:			
Impuesto fijo de 5% sobre base neta	36,000	-	36,000
Gasto de impuesto sobre rentas del capital	-	2,041,464	2,041,464
Ajuste al impuesto sobre la renta de períodos anteriores	-	69,567	69,567
Gasto de impuesto sobre ingresos por dividendos	-	5,743	5,743
Gasto total de impuesto sobre la renta	12,242,361	114,243,723	126,486,084

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		Total Q
	Opcional simplificado Q	Sobre las utilidades 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		Total Q
	Opcional simplificado Q	Sobre las utilidades Q	
Vienen	262,014,661	5,336,016,485	
Costos y gastos deducibles	-	(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

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	
	2020	2019
	Q	Q
Compromisos y contingencias	8,230,657,815	7,956,238,889
Documentos y valores en custodia	19,517,951,301	16,371,185,331
Valores y bienes cedidos en garantía	2,431,620,981	2,442,759,064
Garantías cartera de créditos	30,042,225,535	23,013,527,425
Clasificación de inversiones, cartera de créditos y otros activos crediticios	26,543,544,765	26,944,991,373
Administraciones ajenas	25,962,682,007	24,247,116,338
Márgenes por girar	5,501,533,372	4,970,303,869
Emisiones autorizadas de obligaciones financieras	6,374,227,500	6,362,355,000
Obligaciones financieras	5,901,456,500	5,889,584,000
Obligaciones financieras amortizadas	472,771,000	472,771,000
Pólizas de seguros y fianzas	7,133,150,909	7,093,199,889
Operaciones de reporto	3,459,490,809	2,623,369,096
Otras cuentas de orden	4,029,611,314	4,088,498,616
Seguro directo en vigor	306,581,665,218	469,078,859,567
Reaseguro tomado en vigor	4,583,961,476	4,679,621,193
Reaseguro cedido en vigor	190,797,938,271	180,044,386,124
Primas de seguro de caución en vigor	51,109,864	54,873,018
Cuentas de registro	464,528,772	526,877
	<u>648,080,127,409</u>	<u>786,334,166,669</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	
	2020	2019
	Q	Q
Garantía	4,112,745,130	3,632,161,142
Administración	2,268,698,795	4,105,200,254
Inversión	23,599,967	16,511,322
Total	<u>6,405,043,892</u>	<u>7,753,872,718</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 2020 el Banco tiene pasivos contingentes derivados de cartas de crédito emitidas por US\$132,588,013 equivalentes a Q1,033,367,108 (US\$81,221,124 equivalentes a Q625,308,436 en 2019).

#### **b) Fideicomisos**

Al 31 de diciembre de 2020 el Banco y la Financiera administran como fiduciarios quince (15) y ciento veintinueve (129) contratos de fideicomiso respectivamente (quince (15) y ciento treinta (130) en 2019).

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 2020 y 2019 un (01) 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 2020 la Financiera tiene obligaciones por captación de fondos de retiro con capitalización individual por Q1,153,862,372 y US\$8,114,946 equivalentes a Q63,246,431 (Q1,087,521,509 y US\$8,071,730 equivalentes a Q62,142,959 en 2019) los cuales están respaldados con los activos de la Financiera.

### **d) Límites de Crédito Pre-Autorizados**

Al 31 de diciembre de 2020 la Tarjeta tiene límites de crédito pre-autorizados a tarjetahabientes Master Card, Visa y Diners hasta por Q259,430,527, Q642,672,180 y Q19,184 respectivamente (Q497,361,810, Q1,154,587,188 y Q33,395 en 2019 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 2020 por este concepto asciende a Q66,744,847 (Q76,719,091 en 2019).

### **f) Compromiso por Garantía**

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 la Tarjeta tiene contratada una carta de crédito stand-by con el Banco por US\$15,000,000 para garantizar las operaciones con Visa International Services Association, con vencimiento en octubre de 2022 para ambos años.

### **g) Reportos Pasivos**

Al 31 de diciembre de 2020 el Grupo tiene operaciones de reportos pasivos pendientes de liquidar por Q3,580,168,113 y US\$5,800,000 equivalentes a Q45,204,156 (2,717,295,360 y US\$8,400,000 equivalentes a Q64,670,256 en 2019).

### **h) Compromisos por Convenios de Reaseguro**

La Aseguradora y la Aseguradora de Caucción 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 de 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 día 20 de julio 2020 fue notificada la Sentencia de Casación dictada por la Cámara Civil de la Corte Suprema de Justicia, resolviendo los Recursos de Casación Acumulados Nos. 01002-2016-00150 y 01002-2016-00167, derivados de la Acción de Amparo Constitucional Expediente 4147-2017 en la cual se resuelve favorablemente a Banco G&T Continental, los ajustes fiscales resultado de revisiones efectuadas por la Superintendencia de Administración Tributaria - SAT correspondiente al ejercicio fiscal terminado al 31 de diciembre de 2003 y 2004, por reclamos de impuestos adicionales, quedando de esta forma concluido el litigio.

No obstante, el 28 de enero de 2021 fue notificada la Resolución dictada por la Corte de Constitucionalidad dentro de la Acción de Amparo promovida por la Superintendencia de Administración Tributaria - SAT, en la cual atendiendo a una solicitud de Debida Ejecución de Sentencia planteada por la Superintendencia de Administración Tributaria - SAT, la Corte de Constitucionalidad anuló la Sentencia de Casación dictada por la Cámara Civil de la Corte Suprema de Justicia, ordenando dictar una nueva sentencia, teniendo en cuanto lo resuelto por el Amparo otorgado a la Superintendencia de Administración Tributaria - SAT, únicamente en relación al submotivo de casación invocado por la SAT, relacionado con el ajuste de costos y gastos no deducibles de la cartera de cédulas hipotecarias FHA por valor de Q182,782 y Q248,593 del ejercicio fiscal 2003 y 2004 respectivamente.

El litigio se encuentra pendiente de la Corte Suprema de Justicia dicte nueva sentencia de casación.

El 7 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.

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

Al 31 de diciembre de 2020 y 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 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.

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

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 2020 y 2019 se tiene reparos por revisiones fiscales que incluyen reclamos adicionales de Impuesto sobre la Renta por Q231,163 más intereses resarcitorios. Los reparos indicados se encuentran en fases de recurso de lo 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 2020 y 2019.

### **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.

### k) Contratos Comerciales

Al 31 de diciembre 2020 se negoció cartera con G&T Conticredit, S. A. una entidad relacionada, mediante la suscripción de un contrato de factoraje. Los montos utilizados de este contrato ascienden a Q464,082,708 (nota 6).

El 29 de marzo de 2019 se suscribió contrato de garantía mobiliaria para garantizar operación de cesión de cartera hasta por US\$1,782,992 por un plazo que vence el 7 de junio de 2043, que puede prorrogarse automáticamente por un plazo similar en tanto exista vigente alguna de las obligaciones garantizadas en el contrato. Al 31 de diciembre de 2020 el saldo de la referida garantía mobiliaria asciende a US\$1,421,902 equivalentes a Q11,082,045.

## 44 Posición Neta en Moneda Extranjera

La posición neta en moneda extranjera como sigue:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	US\$	US\$
Activos:		
Disponibilidades	371,022,405	364,881,397
Inversiones	637,012,667	634,145,301
Cartera de créditos	1,559,381,135	1,689,011,680
Productos financieros por cobrar y de servicios	10,602,411	7,944,614
Cuentas y primas por cobrar	13,549,264	11,622,610
Instituciones de seguros	6,800,886	7,886,189
Bienes realizables	6,901,149	9,846,783
Inversiones permanentes	108,631,403	108,635,183
Inmuebles y muebles	183,707	269,927
Cargos diferidos	211,184	322,192
Total activos	<u>2,714,296,211</u>	<u>2,834,565,876</u>
Van	<u>2,714,296,211</u>	<u>2,834,565,876</u>



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre	
	2020	2019
	US\$	US\$
Vienen	2,714,296,211	2,834,565,876
Pasivos:		
Obligaciones depositarias	1,505,885,969	1,472,031,521
Créditos obtenidos	785,018,724	939,968,113
Obligaciones financieras	16,747,689	16,694,221
Gastos financieros por pagar	9,357,014	14,893,112
Cuentas por pagar	16,582,815	17,503,887
Otras obligaciones	115,000,000	135,000,000
Créditos diferidos	2,469,371	2,361,701
Instituciones de seguros	11,478,243	10,379,111
Reservas técnicas	6,695,549	5,575,726
Otras cuentas acreedoras	3,881,600	2,000,593
Total pasivos	2,473,116,974	2,616,407,985
Posición neta activa	241,179,237	218,157,891

### 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.

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

- **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.

### **46 Bases de Presentación**

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

- a. **Reconocimiento de ingresos bajo la base contable de lo percibido**

El MIC establece que se 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 intereses deben reconocerse utilizando el método contable de lo devengado.

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

**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 (pérdidas 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, los bancos deberán valorar los activos extraordinarios en un plazo que no exceda de tres (3) meses, contado a partir de la fecha en que adquieran la propiedad de los mismos, para que ajusten el valor que tengan registrado contablemente, al valor establecido en esta valuación.

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

**d. Determinación de la depreciación de los bienes inmuebles y muebles**

El MIC indica la contabilización de la depreciación de los bienes inmuebles y muebles y para el cálculo de esta depreciación se utilizan las tasas permitidas para efectos fiscales. Las NIIF establecen que los activos fijos deben depreciarse a lo largo de su vida útil.

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

e. Operaciones de reporto

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

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

f. Costos de transacción asociados a la cartera de créditos, a los créditos obtenidos u otras obligaciones

De acuerdo con el MIC, los costos de transacción asociados se registran directamente en resultados cuando se incurren.

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

g. Registro y presentación de otras reservas en el capital contable

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

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

h. Ajustes a períodos anteriores

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

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

i. 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.

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

j. Deterioro del valor de los activos no financieros

El MIC no requiere el llevar a cabo una evaluación del deterioro del valor de los activos no financieros.

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

k. 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.

l. Beneficios a empleados

El MIC contempla la creación de una reserva para indemnizaciones laborales.

Las NIIF establecen que los beneficios por terminación deben registrarse cuando se termina el vínculo laboral, sólo cuando el patrono haya reconocido la obligación de este pasivo, independientemente de la decisión del empleado.

m. Clasificación y medición de instrumentos financieros

De acuerdo con el MIC los instrumentos financieros se reconocen bajo el principio de costo.

Las NIIF establecen principios de clasificación y medición de instrumentos financieros. Bajo las NIIF los activos financieros se clasifican y miden según el modelo de negocio en el que los activos son gestionados y sus características de flujos de efectivo contractuales, siendo estos: i) al costo amortizado; ii) al valor razonable con cambios en otro resultado integral; y iii) al valor razonable con cambios en los resultados del año.

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

n. Conciliación de actividades de financiación

El MIC no requiere la presentación de una conciliación entre los saldos iniciales y finales de pasivos y capital contable relacionados con actividades de financiación y los flujos netos de efectivo procedentes de o usados en las actividades de financiación que se presentan en el estado de flujo de efectivo. Esta conciliación es requerida por las NIIF.

o. 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.

p. Consolidación de estados financieros

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

Las NIIF indican que la consolidación se basa en el concepto de control por lo que se necesita analizar caso por caso, no solo a aquellas compañías en las que se tiene participación accionaria y/o que están dentro del grupo regulado. Adicionalmente, aquellas inversiones en las que se tenga influencia significativa pero no se tenga el control para la toma de decisiones financieras y operativas, deben de registrarse bajo el método contable de participación, el que consiste en aumentar o disminuir el valor de la inversión en proporción a las ganancias o pérdidas de la emisora

q. Combinación de negocios – valor razonable del negocio adquirido

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

r. Notas a los estados financieros

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

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

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

s. **Uso de cuentas contables**

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

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

t. **Algunas divulgaciones requeridas por la NIIF relacionada con instrumentos financieros principalmente en referencia a:**

- Clasificación de activos y pasivos en función de su vencimiento y divulgaciones referentes a instrumentos financieros (por ejemplo: relevancia de los instrumentos financieros y naturaleza y alcance de los riesgos procedentes de estos instrumentos financieros).
- Registro referente a contratos de instrumentos derivados.
- Participaciones en otras entidades.
- Medición del valor razonable.

u. **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.

v. **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.

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

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.

w. **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.

x. **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.