



Banco G&T Continental, S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



HUMANO, ÁGIL Y CONFIABLE



BANCO
G&T CONTINENTAL

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Movimientos del Capital Contable

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de Banco G&T Continental, S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco G&T Continental, S.A. (en adelante el “Banco”), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2020 y los estados de resultados, de movimiento del capital contable y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, numeradas de la 1 a la 39 que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Estos estados financieros han sido preparados por la administración del Banco de acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria.

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Banco G&T Continental, S.A. al 31 de diciembre de 2020, los resultados de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria de la República de Guatemala, según se describe en las notas 2 y 3 a los estados financieros.

Base para la Opinión

Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y las resoluciones emitidas por el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala para el sector financiero regulado. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección “*Responsabilidades de los Auditores en la Auditoría de los Estados Financieros*” de nuestro informe. Somos independientes del Banco de conformidad con el Código de Ética para Profesionales de la Contabilidad del Consejo de Normas Internacionales de Ética para Contadores (Código de Ética del IESBA) junto con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Guatemala y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asunto de Énfasis

Dirigimos la atención a las notas 2 y 3 a los estados financieros que describen la base contable utilizada en la preparación de los mismos. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la base de contabilidad establecida en el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos, la cual difiere en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, como se indica en la nota 39. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

(Continúa)

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

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

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, las cuestiones relacionadas con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, excepto si la administración tiene intención de liquidar el Banco o de cesar sus operaciones, o bien no tenga otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la Entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Banco.

Responsabilidades de los Auditores en la Auditoría de los Estados Financieros

Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable de si los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y las resoluciones emitidas por el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala para el sector financiero regulado, detecte siempre una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, pueden prever razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman con base en los estados financieros.

Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y las resoluciones emitidas por el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala para el sector financiero regulado, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante la auditoría.

También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.

(Continúa)

- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Banco.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la administración del principio contable de negocio en marcha, y con base en la evidencia de auditoría obtenida concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Banco deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de manera que logren la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la Entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planeados y los hallazgos significativos de la auditoría, incluyendo cualquier deficiencia significativa del control interno que identifiquemos en el transcurso de nuestra auditoría.



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

Guatemala, 12 de febrero de 2021

Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras expresadas en quetzales)

	2020 Q	2019 Q
Activo		
Disponibilidades (nota 4)	9,086,471,742	9,458,919,276
Inversiones, neto (nota 5)	21,374,267,431	18,870,910,894
Cartera de créditos, neto (nota 6)	22,583,205,304	21,753,480,759
Productos financieros por cobrar (nota 7)	293,610,035	226,730,013
Cuentas por cobrar, neto (nota 8)	470,300,593	167,524,119
Bienes realizables, neto (nota 9)	141,069,199	222,180,073
Inversiones permanentes, neto (nota 10)	961,127,744	961,132,744
Otras inversiones (nota 11)	29,982,451	32,998,366
Inmuebles y muebles, neto (nota 12)	615,650,633	633,988,572
Cargos diferidos, neto (nota 13)	195,959,094	204,187,854
	<u>55,751,644,226</u>	<u>52,532,052,670</u>
Pasivo, Otras Cuentas Acreedoras y Capital Contable		
Obligaciones depositarias (nota 14)	42,828,395,773	38,883,976,755
Créditos obtenidos (nota 15)	6,118,294,633	7,236,664,107
Gastos financieros por pagar (nota 16)	88,540,181	130,194,757
Cuentas por pagar (nota 17)	494,853,222	400,932,407
Provisiones (nota 18)	38,704,466	26,147,279
Otras obligaciones (nota 19)	896,289,300	1,039,343,400
Créditos diferidos (nota 20)	50,507,748	61,463,417
Total pasivo	<u>50,515,585,323</u>	<u>47,778,722,122</u>
Otras cuentas acreedoras (nota 21)	<u>120,315,445</u>	<u>91,110,942</u>
Total pasivo y otras cuentas acreedoras	50,635,900,768	47,869,833,064
Capital contable (notas 22, 23 y 24)	5,115,743,458	4,662,219,606
Compromisos y contingencias (nota 35)	<u>55,751,644,226</u>	<u>52,532,052,670</u>
Contingencias, compromisos, otras responsabilidades y cuentas de orden (nota 32)	<u>79,084,697,393</u>	<u>73,527,152,299</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras expresadas en quetzales)

	2020	2019
	Q	Q
Productos financieros (nota 25)	3,234,566,729	3,332,991,545
Gastos financieros (nota 25)	<u>(1,696,296,133)</u>	<u>(1,844,062,244)</u>
Margen por inversión	<u>1,538,270,596</u>	<u>1,488,929,301</u>
Productos por servicios (nota 26)	329,687,327	345,186,143
Gastos por servicios (nota 26)	<u>(27,572,389)</u>	<u>(37,251,636)</u>
Margen por servicios	<u>302,114,938</u>	<u>307,934,507</u>
Otros productos y gastos de operación:		
Otros productos de operación (nota 27)	282,827,368	349,361,019
Cuentas incobrables y de dudosa recuperación (nota 6)	<u>(555,359,717)</u>	<u>(543,843,580)</u>
Pérdida cambiaria en moneda extranjera	<u>(9,331)</u>	<u>(4,753)</u>
Margen por otros productos y gastos de operación	<u>(272,541,680)</u>	<u>(194,487,314)</u>
Margen operacional bruto	1,567,843,854	1,602,376,494
Gastos de administración (nota 28)	<u>(1,064,102,065)</u>	<u>(1,162,964,011)</u>
Margen operacional neto	503,741,789	439,412,483
Productos y gastos extraordinarios, neto (nota 29)	74,839,459	84,335,118
Productos y gastos de ejercicios anteriores, neto (nota 30)	<u>(7,245,600)</u>	<u>(28,100,518)</u>
Ganancia bruta	571,335,648	495,647,083
Impuesto sobre la renta (nota 31)	<u>(41,980,904)</u>	<u>(44,115,576)</u>
Ganancia neta	<u>529,354,744</u>	<u>451,531,507</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Movimientos del Capital Contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras expresadas en quetzales)

	2020 Q	2019 Q
Capital contable:		
Capital pagado (nota 22):		
Saldo al inicio y final del año	<u>2,268,011,600</u>	<u>2,268,011,600</u>
Aportaciones permanentes:		
Prima sobre acciones (nota 23):		
Saldo al inicio y al final del año	<u>553,475,685</u>	<u>553,475,685</u>
Reserva legal:		
Saldo al inicio del año	312,802,004	294,985,725
Traslado de resultados de ejercicios anteriores	<u>22,576,575</u>	<u>17,816,279</u>
Saldo al final del año	<u>335,378,579</u>	<u>312,802,004</u>
Reserva para futuros dividendos (nota 24):		
Saldo al inicio del año	232,802,211	232,802,211
Traslado de resultados de ejercicios anteriores	300,000,000	-
Dividendos pagados por acciones comunes	(150,000,000)	-
Traslado a otras reservas	<u>(150,000,000)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>232,802,211</u>	<u>232,802,211</u>
Reserva para eventualidades (nota 24):		
Saldo al inicio del año	60,157,405	-
Traslado de otras reservas	-	200,000,000
Recuperaciones de cartera de créditos	42,181,941	30,790,202
Regularización de reserva de cartera de créditos (nota 6)	6,054,166	4,367,203
Traslado a provisión de indemnizaciones (nota 18)	<u>(25,000,000)</u>	<u>-</u>
Traslado a la estimación por valuación de cartera de créditos (nota 6)	<u>(72,600,000)</u>	<u>(175,000,000)</u>
Saldo al final del año	<u>10,793,512</u>	<u>60,157,405</u>
Otras reservas (nota 24):		
Saldo al inicio del año	666,566,052	528,056,752
Traslado a reserva para eventualidades	-	(200,000,000)
Traslado de resultados de ejercicios anteriores	128,954,932	338,509,300
Traslado de reserva para futuros dividendos	<u>150,000,000</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>945,520,984</u>	<u>666,566,052</u>
Van	4,345,982,571	4,093,814,957

(Continúa)

Estados de Movimientos del Capital Contable

	2020 Q	2019 Q
Vienen	<u>4,345,982,571</u>	<u>4,093,814,957</u>
Ganancias o pérdidas por cambios en el valor de mercado de las inversiones disponibles para la venta:		
Saldo al inicio del año	116,873,142	8,414,388
Movimiento neto del año	<u>123,533,001</u>	<u>108,458,754</u>
Saldo al final del año	<u>240,406,143</u>	<u>116,873,142</u>
Resultados de ejercicios anteriores:		
Saldo al inicio del año	451,531,507	356,325,579
Ganancia neta	<u>529,354,744</u>	<u>451,531,507</u>
	<u>980,886,251</u>	<u>807,857,086</u>
Menos:		
Traslado a reserva para futuros dividendos	(300,000,000)	-
Traslado a otras reservas	(128,954,932)	(338,509,300)
Traslado a reserva legal	<u>(22,576,575)</u>	<u>(17,816,279)</u>
	<u>(451,531,507)</u>	<u>(356,325,579)</u>
Saldo al final del año	<u>529,354,744</u>	<u>451,531,507</u>
Total capital contable	<u><u>5,115,743,458</u></u>	<u><u>4,662,219,606</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras expresadas en quetzales)

	2020	2019
	Q	Q
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Cobro por intereses	2,906,932,974	3,066,465,737
Cobro por comisiones	53,177,814	47,097,424
Cobro por servicios	329,687,327	345,186,143
Pago por intereses	(1,572,582,538)	(1,703,028,801)
Pago por comisiones	(2,161,825)	(3,501,126)
Pago por servicios	(27,572,389)	(36,780,190)
Pago por gastos de administración	(786,896,103)	(1,026,959,877)
(Pérdida) ganancia por negociación de títulos-valores (neto)	(19,158,949)	12,350,927
Ganancia cambiaria (neto)	148,639,575	122,816,883
Inversiones en valores:		
Ingreso por desinversión	384,254,633,220	245,680,639,504
Egreso por inversión	(387,278,461,253)	(246,682,366,400)
Cartera de créditos:		
Ingreso por amortizaciones	11,201,447,617	11,421,663,630
Egreso por desembolsos	(12,613,028,407)	(9,595,253,282)
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	498,902,068,150	525,534,660,758
Egreso por retiro de depósitos	(494,957,649,132)	(525,210,410,385)
Créditos obtenidos:		
Ingreso por créditos	7,024,343,743	12,162,225,267
Egreso por amortización de créditos	(8,215,087,548)	(13,041,178,882)
Venta de bienes realizables	53,499,107	56,820,527
Otros (egresos) e ingresos, neto	<u>(449,824,960)</u>	<u>(373,078,688)</u>
Flujos netos de efectivo (usados en) procedentes en las actividades de operación	<u>(1,045,493,577)</u>	<u>777,369,169</u>
Van	(1,045,493,577)	777,369,169

(Continúa)

Estados de Flujos de Efectivo

	2020 Q	2019 Q
Vienen	<u>(1,045,493,577)</u>	<u>777,369,169</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Inversiones permanentes:		
Ingreso por desinversión	5,000	38,200,498
Dividendos recibidos	145,392,051	198,804,052
Ingreso por venta de inmuebles y muebles	662,593	54,197,138
Egreso por compra de inmuebles y muebles	(60,011,355)	(92,487,963)
Otros ingresos de inversión	278,684,235	204,139,478
Otros egresos de inversión	<u>(39,541,863)</u>	<u>(91,986,511)</u>
Flujos netos de efectivo procedentes en las actividades de inversión	<u>325,190,661</u>	<u>310,866,692</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Dividendos pagados	(150,000,000)	-
Ingreso por otras captaciones	-	115,005,900
Egreso por retiro de otras captaciones	(154,844,400)	(154,048,800)
Capital contable:		
Recuperaciones de cartera de créditos	<u>42,181,941</u>	<u>30,790,202</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiación	<u>(262,662,459)</u>	<u>(8,252,698)</u>
(Disminución) aumento neto de disponibilidades y equivalentes de efectivo	(982,965,375)	1,079,983,163
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>11,717,379,758</u>	<u>10,637,396,595</u>
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al final del año	<u>10,734,414,383</u>	<u>11,717,379,758</u>

Información Complementaria:

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

	31 de diciembre	
	2020 Q	2019 Q
Disponibilidades (nota 4)	9,086,471,742	9,458,919,276
Inversiones (nota 5)	<u>1,647,942,641</u>	<u>2,258,460,482</u>
	<u>10,734,414,383</u>	<u>11,717,379,758</u>

(Continúa)

Estados de Flujos de Efectivo

Transacciones no Monetarias

Las transacciones no monetarias se resumen a continuación:

	Años terminados 31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
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.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

1 Operaciones

Banco G&T Continental, S.A. (el “Banco”) fue constituido mediante escritura pública No. 161 el 30 de abril de 2001 como resultado de la fusión de Banco G&T, S.A. y Banco Continental, S.A.

Sus operaciones corresponden a la banca y se rigen, en su orden, por las siguientes leyes guatemaltecas: Ley de Bancos y Grupos Financieros y, en lo que fuere aplicable, por la Ley Orgánica del Banco de Guatemala, la Ley Monetaria, la Ley de Supervisión Financiera, la Ley contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y la Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo.

El Banco tiene ubicadas sus oficinas centrales en la 6ª avenida 9-08 zona 9, Plaza Continental, Ciudad de Guatemala. La controladora última del Banco es la entidad GTC Investments, Ltd. constituida bajo las leyes de las Islas Caimán.

2 Bases de Preparación

a Declaración de Cumplimiento

Las políticas contables utilizadas para la preparación y presentación de información financiera están de acuerdo, en todos sus aspectos importantes, con la práctica general en la actividad bancaria regulada en Guatemala y con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos (MIC) aprobado en la Resolución de Junta Monetaria JM-150-2006 y sus modificaciones posteriores.

El MIC tiene como objetivo normar el registro contable de todas las actividades financieras de las entidades sujetas a la vigilancia e inspección de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

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

b Base de Medición

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

Notas a los Estados Financieros

c Moneda de Presentación

Los estados financieros están expresados en quetzales (Q), la moneda de curso legal en Guatemala. Al 31 de diciembre de 2020 los tipos de cambio de referencia del Banco de Guatemala y del mercado bancario de divisas estaban alrededor de Q7.79 = US\$1.00 (Q7.70 = US\$1.00 para 2019).

d Uso de Estimaciones

En la preparación de los estados financieros se han efectuado estimaciones y supuestos relacionados para informar sobre los activos, pasivos, resultados y la revelación de pasivos contingentes. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan principalmente con la determinación de la estimación por valuación de cartera de créditos, la valuación de inversiones en valores, la valuación de bienes realizables y la recuperación de cuentas por cobrar.

3 Políticas Contables Significativas

La información adjunta contenida en los estados financieros y sus notas ha sido preparada y es responsabilidad de la administración del Banco.

Las políticas contables que se resumen a continuación se aplicaron en la preparación y presentación de estos estados financieros. Estas políticas contables difieren de las normas internacionales de información financiera (NIIF) principalmente en lo que se resume en la nota 39.

a Efectivo, Inversión y Cartera de Créditos

i. Equivalentes de efectivo

Se consideran equivalentes de efectivo las inversiones que son fácilmente convertibles a efectivo y que vencen dentro de los tres meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

ii. Inversiones

El portafolio de inversiones en valores comprende lo incluido a continuación:

- **Títulos Valores para la Venta**

El registro contable inicial se efectúa al costo de adquisición sin considerar las comisiones y otros cargos similares incurridos en la compra. Las compras y ventas se registran contablemente en la fecha de la transacción. El valor contable de estas inversiones se actualiza mensualmente con base en su valor de cotización en bolsa de valores. Cuando no hay valor de cotización en bolsa este se determina con base en la normativa relacionada con la valuación de inversiones en valores.

Notas a los Estados Financieros

Cuando se trate de títulos emitidos por el Banco de Guatemala o el Ministerio de Finanzas Públicas donde no pueda establecerse un valor de mercado de referencia, la valoración se hace al costo de adquisición.

Las diferencias resultado de la variación de precios se registran en el capital contable. Cuando el título valor se vende la ganancia o pérdida acumulada en el capital contable se reconoce en los resultados del año.

- **Títulos Valores para su Vencimiento**

El registro contable inicial se efectúa al costo de adquisición sin considerar las comisiones y otros cargos similares incurridos en la compra.

El valor contable de estas inversiones se determina por el método de costo amortizado. Las compras, amortizaciones y los vencimientos se registran contablemente en la fecha de la transacción.

- **Operaciones de Reporto**

Las inversiones en valores que se mantengan bajo acuerdo de reventa se registran al costo de adquisición. Las inversiones en valores otorgadas bajo acuerdo de recompra se dan de baja de la cuenta de inversiones registrada en el balance general y se registran en cuentas de orden.

iii. Estimación por valuación de inversiones

Se debe registrar una estimación por valuación de inversiones como resultado de un análisis de riesgo.

iv. Cartera de créditos

- **Préstamos y Otros**

La cartera de créditos representa el importe de los créditos concedidos en moneda nacional y moneda extranjera, más-menos el ajuste al tipo de cambio cuando se trate de préstamos en moneda extranjera. Las comisiones y cualquier costo incremental relacionados con los créditos otorgados se registran directamente en los resultados del año.

Los saldos de las cuentas por cobrar por tarjetas de crédito están divididos en ciclos, cuyas fechas de corte mensual se realizan en diferentes días de cada mes. Para efectos de cierres contables mensuales, los montos por compras en establecimientos se registran como cuentas por cobrar cuando se realizan las transacciones por parte del tarjetahabiente.

Notas a los Estados Financieros

Asimismo, en la cuenta de “extra-financiamiento por cobrar” se registran tanto los consumos como los intereses por devengar. Conforme se vencen las cuotas respectivas, las mismas se trasladan junto con sus intereses a las cuentas por cobrar de tarjetas de crédito.

- **Estimación por Valuación de Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar**

De acuerdo con el Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito, Resolución JM-93-2005 del 23 de mayo de 2005 y sus modificaciones según Resolución JM-167-2008 se debe registrar contra los resultados del año una reserva conforme la valuación de su cartera de activos crediticios.

En caso esta exceda del máximo legal permitido como gasto deducible para fines de la determinación del gasto de impuesto sobre la renta, el excedente podrá registrarse directamente contra cuentas de reservas de capital en el capital contable.

La constitución y mantenimiento de reservas o provisiones genéricas sumadas a las reservas o provisiones específicas deben cubrir el equivalente al cien por ciento de la cartera vencida y en ningún caso puede ser menor al 1.25% del total de los activos crediticios brutos.

- **Factoraje**

Las operaciones de factoraje se registran al costo.

b Inversiones Permanentes

Las inversiones en acciones efectuadas con carácter permanente se reconocen utilizando el método de costo, inclusive las inversiones en acciones de entidades en que por su participación accionaria se tenga control y/o influencia significativa.

Los ingresos obtenidos de estas inversiones se registran sólo en la medida en que se distribuyen las ganancias acumuladas de la entidad participada (en la que se mantiene la inversión), surgidas después de la fecha de adquisición.

Las inversiones permanentes en moneda extranjera se contabilizan a su equivalente en quetzales utilizando el tipo de cambio vigente cuando se realiza la adquisición y se mantienen registradas al tipo de cambio histórico, de conformidad con lo requerido por el Manual de Instrucciones Contables para Entidades sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

Notas a los Estados Financieros

De conformidad con la práctica bancaria se permite que los anticipos para adquisición de acciones de otras entidades se registren en la cuenta de anticipos para adquisición de activos incluida en el rubro de Inmuebles y Muebles.

c Inmuebles y Muebles

i. Activos adquiridos

Los inmuebles y muebles se presentan al costo de adquisición.

ii. Desembolsos posteriores a la adquisición

Las renovaciones y mejoras importantes se capitalizan, mientras que los desembolsos por reparaciones y mantenimiento que no alargan la vida útil de los activos se reconocen como gastos en los resultados del año.

iii. Depreciación

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

	%
Edificios	5
Mobiliario y equipo, sistemas informáticos, equipo de comunicaciones, pinacoteca y obras de artes y otros	10
Vehículos	20

El gasto por depreciación se registra contra los resultados del año. Los activos totalmente depreciados se rebajan de las respectivas cuentas de costo y depreciación acumulada y se controlan en cuentas de orden.

d Amortización

Las mejoras a propiedades ajenas y las licencias de programas informáticos se difieren y se amortizan por el método de línea recta, a razón del 20% anual.

e Bienes Realizables

Estos corresponden a bienes inmuebles y muebles adjudicados en pago de créditos a favor del Banco.

Inicialmente se contabilizan al valor del capital adeudado más intereses y gastos incurridos en su adjudicación. La valuación de estos activos se actualiza mediante avalúo independiente, en un plazo que no excede de tres meses contados a partir de la fecha de adjudicación. Si el avalúo es menor al monto registrado contablemente se crea una reserva de valuación contra los resultados del año, caso contrario se registra una utilidad por realizar en otras cuentas acreedoras.

Notas a los Estados Financieros

Los bienes realizables deben venderse en un plazo máximo de dos años a partir de la fecha de adjudicación. Si la venta no se realiza en ese plazo deben ofrecerse en subasta pública. De no venderse los bienes realizables en subasta pública se realizará una nueva subasta cada tres meses; el precio base de las subsiguientes subastas será un precio que cada vez menor al anterior en un 10%, partiendo de la base de la primera subasta.

Si el precio base para la subasta de un bien realizable es menor que el registrado contablemente, sin más trámite se constituye la reserva por el monto equivalente a la diferencia entre ambos valores.

Las utilidades netas que produzcan los bienes realizables por su tenencia o explotación deben aplicarse en su totalidad a la constitución y aumento de una reserva especial para cubrir posibles pérdidas en la realización de estos activos. El saldo de la reserva específica para cada bien realizable se trasladará a resultados cuando se formalice la venta del mismo.

Si la venta es a plazos y el valor de venta es mayor al valor en libros la diferencia se contabiliza como una utilidad diferida, trasladándose a los resultados conforme se cobren las cuotas.

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

f Obligaciones Subordinadas

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

g Provisiones

Se reconoce una provisión en el balance general cuando se tiene una obligación legal o implícita como resultado de acontecimientos pasados y es probable que requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación. La provisión realizada se aproxima a su valor de cancelación, no obstante puede diferir del monto definitivo.

h Indemnizaciones Laborales

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

i Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos devengados por conceptos distintos a los indicados en los literales i, ii y iii siguientes se registran en las cuentas productos por cobrar y utilidades diferidas según corresponda, y se registran en los resultados del año hasta cuando se perciben.

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

- i. Intereses devengados no percibidos sobre bonos emitidos o documentos expedidos por el Banco de Guatemala y valores de otros emisores cuyos fondos de amortización controle el Banco de Guatemala;
- ii. Intereses devengados no percibidos sobre valores emitidos por gobiernos extranjeros o bancos centrales extranjeros, que tengan como mínimo una calificación de riesgo A-3 para corto plazo o BBB- para largo plazo, otorgada por Standard & Poor's o calificación equivalente otorgada por una calificadora de riesgo de reconocido prestigio internacional; e,
- iii. Intereses, comisiones, rentas y otros productos sobre cartera de tarjetas de crédito, factoraje y arrendamiento financiero.

La contabilización de ingresos devengados no percibidos en la cuenta de utilidades diferidas se suspende cuando se incurre en un atraso de treinta días calendario para las inversiones en títulos-valores y noventa días calendario para el resto de operaciones y servicios, contados a partir del día siguiente de cuando debieron efectuarse los pagos pactados o convenidos. Cuando ocurra la suspensión indicada los ingresos devengados no percibidos deberán reversarse de las cuentas de balance afectadas.

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

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

Notas a los Estados Financieros

j Dividendos Decretados

Los dividendos se decretan conforme a la autorización de la Asamblea de Accionistas, rebajando la cuenta de reservas de capital. El pago se hace efectivo de conformidad con las disposiciones de los organismos directivos del Banco.

La Superintendencia de Bancos observando el debido proceso podrá limitar a los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza la distribución de dividendos, bajo cualquier modalidad o forma que adopten tales dividendos, cuando a juicio de este órgano y como medida prudencial sea necesario fortalecer la liquidez y/o la solvencia del banco, sociedad financiera o entidad fuera de plaza respectiva. Esta limitación no será aplicable a las acciones de voto limitado con dividendos preferentes.

k Asignación a Directores

La Asamblea General de Accionistas aprueba anualmente el pago de asignaciones a directores de conformidad con la Escritura Social del Banco. El monto asignado se rebaja de la cuenta reservas de capital y se registra una cuenta por pagar. El pago se hace efectivo durante el año en el que se decreta la asignación.

l Reserva para Eventualidades y Otras Reservas

La reserva para eventualidades y otras reservas se utilizan para enfrentar quebrantos eventuales, asegurar la cobertura de fines no específicos o imprevistos, así como reservas o provisiones (estimaciones) según lo dispuesto en el artículo 53 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros.

m Reserva Legal

De acuerdo con los artículos 36 y 37 del Código de Comercio de Guatemala, toda sociedad deberá separar anualmente como mínimo el cinco por ciento (5%) de la ganancia neta contable de cada ejercicio para formar la reserva legal. Esta no podrá ser distribuida en forma alguna entre los accionistas sino hasta la liquidación de la sociedad.

Sin embargo, anualmente podrá capitalizarse el excedente del cinco por ciento (5%) de la misma cuando exceda del quince por ciento (15%) del capital pagado al cierre del ejercicio inmediato anterior, sin perjuicio de seguir reservando el cinco por ciento (5%) anual mencionado anteriormente. El cinco por ciento (5%) de la ganancia neta del año anterior se contabiliza en el año corriente.

n Impuesto sobre la Renta

El impuesto sobre la renta es el impuesto que se estima pagar sobre la renta gravable para el año utilizando las tasas vigentes a la fecha de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

Notas a los Estados Financieros

o Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

Los activos y pasivos en moneda extranjera se presentan a su valor equivalente en quetzales utilizando el tipo de cambio que proceda conforme a las disposiciones de las autoridades monetarias (ver nota 2c).

p Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan a su equivalente en quetzales utilizando el tipo de cambio vigente cuando se realiza la transacción. El diferencial de cambio, si hubiese alguno, que resulte entre la fecha cuando se registra la transacción y la de su cancelación o la del cierre contable se registra contra los resultados del ejercicio contable.

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”.

Notas a los Estados Financieros

- 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.
- 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 dichos 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	1,760,734,143	1,563,067,647
Banco Central depósito legal (a)	5,597,133,987	5,868,347,330
Banco Central depósitos especiales	255,455,033	232,633,076
Bancos del país	1,999,784	4,550,259
Bancos del exterior (b)	1,210,862,814	1,465,377,307
Cheques y giros a compensar	257,178,981	324,022,494
Giros sobre el exterior	3,107,000	921,163
	<u>9,086,471,742</u>	<u>9,458,919,276</u>

- (a) El saldo de esta cuenta se aplica para cubrir el encaje bancario requerido sobre sus obligaciones depositarias; por lo que estos fondos se consideran restringidos (ver nota 14).

Notas a los Estados Financieros

- (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 una entidad del exterior. Los fondos que constituyen el depósito corresponden a la cuota trimestral del crédito que se deberá amortizar y se trasladan a una cuenta bancaria específica, al inicio del trimestre que se liquidará.

Al 31 de diciembre de 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

5 Inversiones, neto

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

	Rangos de tasa de interés anual	Fecha de vencimiento	Saldo en Q
En títulos valores para la venta	De 3.75 a 18.00	De 2021 a 2050	17,939,948,268
En títulos valores para su vencimiento	De 8.13 a 8.25	De 2021 a 2034	139,949,118
En operaciones de reporto	De 1.80 a 6.65	2021	3,357,843,341
Intereses pagados en compra de valores			148,742
Total inversiones			21,437,889,469
Menos: estimación por valuación			(33,639,587)
Total de inversiones, neto			21,404,249,882
Menos: monto presentado en el rubro de otras inversiones (nota 11)			(29,982,451)
			<u>21,374,267,431</u>

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

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

Notas a los Estados Financieros

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

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Guatemala (g)	21,437,889,469	18,906,705,664
México	-	16,821,503
	<u>21,437,889,469</u>	<u>18,923,527,167</u>

- b. Las inversiones al 31 de diciembre de 2020 incluyen equivalentes de efectivo por Q1,647,942,641 (Q2,258,460,482 en 2019).
- c. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el total de inversiones incluye un saldo de primas pagadas por Q522,352,764 y Q297,327,194 respectivamente. El saldo del principal es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Total de inversiones	21,437,889,469	18,923,527,167
Menos primas pagadas	<u>(522,352,764)</u>	<u>(297,327,124)</u>
Saldo de principal	<u>20,915,536,705</u>	<u>18,626,200,043</u>

- 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 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\$89,900,000 equivalentes a Q700,664,418 (por Q1,697,490,000 y US\$91,900,000 equivalentes a Q707,523,396 para 2019) (ver nota 15).
- 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	5,253,151,176
2022	1,328,037,625
2023	875,442,627
2024	851,961,262
2025 en adelante	<u>13,129,296,779</u>
	<u>21,437,889,469</u>

Notas a los Estados Financieros

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

	Años terminados el s31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Saldo al inicio del año	19,617,907	14,617,907
Más aumentos por:		
Cargos a resultados (nota 6)	14,021,680	5,000,000
Saldo al final del año	<u>33,639,587</u>	<u>19,617,907</u>

- g. Las inversiones que geográficamente están 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 Q1,400,000,000 (Q1,550,000,000 en 2019) con un descuento de Q57,290,600 (Q21,622,150 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	15,127,929,085	15,142,011,071
Hipotecarios	5,818,811,479	5,398,867,081
En cuentas de depósitos monetarios	338,027,366	526,183,324
Prendarios	1,173,938,444	993,875,397
Hipotecarios-prendarios	35,093,494	50,806,962
Documentos descontados	133,569,064	197,108,482
Factoraje (nota 35)	464,082,708	-
Tarjetas de crédito	31,251,790	38,382,958
Hipotecarios-fiduciarios	154,404,630	14,402,096
Pagos por cartas de crédito	3,602,632	3,558,728
Deudores por venta de bienes realizables	330,687	338,233
Prendarios - fiduciarios	<u>266,080,696</u>	<u>160,075,524</u>
Total cartera de créditos, bruta	<u>23,547,122,075</u>	<u>22,525,609,856</u>
Menos:		
Estimación por valuación:		
Específica	(381,753,022)	(385,241,170)
Genérica	<u>(582,163,749)</u>	<u>(386,887,927)</u>
Total estimación por valuación	<u>(963,916,771)</u>	<u>(772,129,097)</u>
Total cartera de créditos, neto	<u><u>22,583,205,304</u></u>	<u><u>21,753,480,759</u></u>

Notas a los Estados Financieros

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

Las operaciones de factoraje se realizaron con G&T Conticredit, S.A. por un monto máximo de Q1,500,000,000 o su equivalente en dólares, los intereses que genera la cartera factorada corresponden al Banco.

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

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Vigentes	<u>23,162,999,306</u>	<u>21,950,071,534</u>
Vencidos:		
En proceso de prórroga	4,267,390	5,278,891
En cobro administrativo	310,322,806	445,177,330
En cobro judicial	<u>69,532,573</u>	<u>125,082,101</u>
	<u>384,122,769</u>	<u>575,538,322</u>
Total cartera de créditos	<u><u>23,547,122,075</u></u>	<u><u>22,525,609,856</u></u>

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

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Deudores empresariales mayores	18,544,685,029	17,467,313,597
De consumo	2,667,975,416	2,659,465,994
Deudores empresariales menores	1,577,484,203	1,720,600,696
Créditos hipotecarios para vivienda	755,408,589	675,215,818
Microcréditos	<u>1,568,838</u>	<u>3,013,751</u>
Total cartera de créditos	<u><u>23,547,122,075</u></u>	<u><u>22,525,609,856</u></u>

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

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Guatemala	21,274,214,995	20,391,727,136
Otros países	<u>2,272,907,080</u>	<u>2,133,882,720</u>
Total cartera de créditos	<u><u>23,547,122,075</u></u>	<u><u>22,525,609,856</u></u>

Notas a los Estados Financieros

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

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Hasta un año	4,172,286,202	4,412,863,945
De uno a tres años	2,706,456,287	3,674,533,500
De tres a cinco años	3,329,175,256	3,475,467,876
De más de cinco años	13,339,204,330	10,962,744,535
Total cartera de créditos	<u>23,547,122,075</u>	<u>22,525,609,856</u>

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Saldo al inicio del año	<u>772,129,097</u>	<u>636,285,850</u>
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados	497,864,496	452,999,413
Traslado de la reserva para eventualidades (nota 24)	72,600,000	175,000,000
Traslado de la estimación por valuación de cuentas por cobrar (nota 8)	4,247,183	1,974,410
Diferencial cambiario, neto	<u>2,638,821</u>	<u>-</u>
	<u>577,350,500</u>	<u>629,973,823</u>
Menos cargos por:		
Créditos aplicados a la estimación	(375,611,671)	(484,034,471)
Traslado a la estimación por valuación de cuentas por cobrar (nota 8)	(539,198)	(5,319,666)
Regularización de reserva de cartera de créditos	(6,054,166)	(4,367,203)
Regularización de reservas de ejercicios anteriores (nota 30)	(3,357,791)	-
Diferencial cambiario, neto	<u>-</u>	<u>(409,236)</u>
	<u>(385,562,826)</u>	<u>(494,130,576)</u>
Saldo al final del año	<u>963,916,771</u>	<u>772,129,097</u>

Notas a los Estados Financieros

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

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Estimaciones por valuación:		
Cartera de créditos	497,864,496	452,999,413
Bienes realizables (nota 9)	34,908,886	76,511,046
Inversiones (nota 5)	14,021,680	5,000,000
Cuentas por cobrar (nota 8)	5,063,424	8,557,326
	<u>551,858,486</u>	<u>543,067,785</u>

7 Productos Financieros por Cobrar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Inversiones	224,823,876	182,687,705
Cartera de créditos	68,244,420	43,529,292
Cuentas por cobrar	541,739	513,016
	<u>293,610,035</u>	<u>226,730,013</u>

8 Cuentas por Cobrar, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Cuentas por liquidar	410,254,101	143,465,202
Factoraje	23,883,603	-
Sobregiros en cuenta de depósito	12,091,566	7,520,417
Deudores varios	9,560,998	9,875,141
Gastos judiciales	4,514,225	4,527,315
Primas de seguros	4,379,715	2,924,248
Anticipo sobre sueldos	2,346,000	-
Derechos por servicios	1,588,818	3,127,723
Faltantes de caja y otros valores	28,646	75,657
Otros	7,831,686	4,792,794
Total cuentas por cobrar	<u>476,479,358</u>	<u>176,308,497</u>
Menos: estimación por valuación	<u>(6,178,765)</u>	<u>(8,784,378)</u>
	<u>470,300,593</u>	<u>167,524,119</u>

Notas a los Estados Financieros

Las cuentas por liquidar incluyen principalmente la diferencia entre el valor nominal de títulos valores reportados y el efectivo recibido en las transacciones de reporto, saldos por liquidar con remesadores de efectivo, agentes bancarios y por la alianza bancaria con una entidad en la República de El Salvador.

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Saldo al inicio del año	8,784,378	10,803,261
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados (nota 6)	5,063,424	8,557,326
Traslado de la estimación por valuación de cartera de créditos (nota 6)	539,198	5,319,666
Diferencial cambiario, neto	2,028	-
	5,604,650	13,876,992
Menos cargos por:		
Saldos aplicados a la estimación	(3,963,080)	(13,882,109)
Traslado a la estimación por valuación de cartera de créditos (nota 6)	(4,247,183)	(1,974,410)
Diferencial cambiario, neto	-	(39,356)
	(8,210,263)	(15,895,875)
Saldo al final del año	6,178,765	8,784,378

9 Bienes Realizables, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Inmuebles	246,771,192	308,990,353
Muebles	15,273,755	21,358,695
Total bienes realizables	262,044,947	330,349,048
Menos: estimación por valuación	(120,975,748)	(108,168,975)
	141,069,199	222,180,073

Notas a los Estados Financieros

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Saldo al inicio del año	108,168,975	55,880,636
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados (nota 6)	34,908,886	76,511,046
Provisión del año cargada a gastos extraordinarios (nota 29)	-	4,365,770
	34,908,886	80,876,816
	143,077,861	136,757,452
Menos cargos por:		
Saldos aplicados a la estimación	(22,102,113)	(28,588,477)
Saldo al final del año	120,975,748	108,168,975

Notas a los Estados Financieros

10 Inversiones Permanentes, neto

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

	Porcentaje de participación	No. de acciones	Valor nominal Por acción	Total	Costo de la inversión	
					US\$	Total Q
Acciones:						
En entidades locales:						
Financiera G&T Continental, S.A. (a)	99.99	1,122,129	100	112,212,900	-	134,621,262
G&T Conticredit, S.A. (a)	99.99	742,130	100	74,213,000	-	80,075,827
Casa de Bolsa G&T Continental, S.A. (a)	99.99	14,999	100	1,499,900	-	1,958,400
G&T Contivalores, S.A. (a)	99.98	6,998	100	699,800	-	699,800
Asesoría en Valores, S.A. (a)	98.00	49	100	4,900	-	25,200
Transacciones y Transferencias, S.A.	14.30	2,428,681	1	2,428,681	-	2,428,681
Asociación Bancaria de Guatemala	-	108	5,000	540,000	-	540,000
Club Industrial	-	1	1,000	1,000	-	5,000
						<u>220,354,170</u>
En entidades del exterior:						
En dólares de los Estados Unidos de América:						
GTC Bank Inc. (a) (c)	100.00	53,856	1,000	53,856,000	54,254,755	420,919,195
Banco G&T Continental El Salvador, S.A.	81.66	42,134,959	1	42,134,959	42,134,959	319,761,595
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. (Bladex)	9.30	4,484	2.65	11,900	11,900	92,784
						<u>740,773,574</u>
Total						<u>961,127,744</u>

Notas a los Estados Financieros

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

	Porcentaje de participación	No. de acciones	Por acción	Valor nominal Total	Costo de la inversión Total US\$ Q	
Acciones:						
En entidades locales:						
Financiera G&T Continental, S.A. (a)	99.99	1,122,129	100	112,212,900	-	134,621,262
G&T Conticredit, S.A. (a)	99.99	742,130	100	74,213,000	-	80,075,827
Casa de Bolsa G&T Continental, S.A. (a)	99.99	14,999	100	1,499,900	-	1,958,400
G&T Contivalores, S.A. (a)	99.98	6,998	100	699,800	-	699,800
Asesoría en Valores, S.A. (a)	98.00	49	100	4,900	-	25,200
Transacciones y Transferencias, S.A.	14.30	2,428,681	1	2,428,681	-	2,428,681
Asociación Bancaria de Guatemala	-	108	5,000	540,000	-	540,000
Club Industrial	-	1	1,000	1,000	-	10,000
						<u>220,359,170</u>
En entidades del exterior:						
En dólares de los Estados Unidos de América:						
GTC Bank Inc. (a) (c)	100.00	53,856	1,000	53,856,000	54,254,755	420,919,195
Banco G&T Continental El Salvador, S.A.	81.66	42,134,959	1	42,134,959	42,134,959	319,761,595
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. (Bladex)	9.30	4,484	2.65	11,900	11,900	92,784
						<u>740,773,574</u>
Total						<u>961,132,744</u>

Notas a los Estados Financieros

- (a) Estas entidades son reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de Guatemala y forman parte del Grupo Financiero G&T Continental (ver nota 34).
- (b) Los dividendos recibidos por las inversiones en acciones se resumen a continuación (véase nota 27):

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
G&T Conticredit, S.A.	74,999,775	49,999,850
Banco G&T Continental El Salvador, S.A.	31,770,219	8,253,911
Financiera G&T Continental, S.A.	24,997,525	24,997,525
GTC Bank Inc.	13,585,782	115,500,000
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. (Bladex)	38,750	52,766
	<u>145,392,051</u>	<u>198,804,052</u>

- (c) Al 31 de diciembre de 2019 la participación en acciones GTC Bank Inc. fue incrementada a 53,856 acciones debido a la fusión por absorción de Banco G&T Continental (Panamá), S.A., con un costo de US\$54,254,755 equivalente a Q420,919,195.

11 Otras Inversiones

Esta cuenta representa el fondo especial destinado a la cobertura de las recaudaciones del sistema de hipotecas aseguradas – FHA, el cual comprende las cuotas de seguros de hipotecas, seguros contra incendio y terremoto e impuesto único sobre inmuebles. El total de estos fondos está garantizado con certificados representativos de bonos del tesoro de la República de Guatemala (ver nota 5).

Notas a los Estados Financieros

12 Inmuebles y Muebles, neto

El movimiento de esta cuenta por el año terminado el 31 de diciembre de 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	236,799,021	936,513	(25,159,057)	4,681,266	217,257,743
Mobiliario y equipo	267,150,124	1,821,041	(36,210,832)	22,470,359	255,230,692
Sistemas informáticos	238,810,138	4,374,338	(36,916,481)	27,759,542	234,027,537
Equipo de comunicaciones	57,512,328	357,488	(7,512,861)	765,406	51,122,361
Vehículos	5,356,580	633,880	(324,000)	-	5,666,460
Pinacoteca y obras de arte	3,968,424	-	(23,800)	-	3,944,624
Otros	59,256,534	2,044,435	(10,599,121)	(900)	50,700,948
	<u>1,088,130,761</u>	<u>10,167,695</u>	<u>(116,746,152)</u>	<u>55,675,673</u>	<u>1,037,227,977</u>
Depreciación acumulada:					
Edificios y mejoras	(126,566,376)	(11,067,600)	25,159,057	-	(112,474,919)
Mobiliario y equipo	(134,735,190)	(25,783,399)	35,312,154	-	(125,206,435)
Sistemas informáticos	(153,311,690)	(24,583,578)	36,916,481	-	(140,978,787)
Equipo de comunicaciones	(30,130,393)	(5,423,278)	7,512,861	-	(28,040,810)
Vehículos	(2,446,208)	(1,121,263)	205,200	-	(3,362,271)
Pinacoteca y obras de arte	(1,241,147)	(395,922)	23,800	-	(1,613,269)
Otros	(37,587,548)	(5,538,706)	10,599,121	-	(32,527,133)
	<u>(486,018,552)</u>	<u>(73,913,746)</u>	<u>115,728,674</u>	<u>-</u>	<u>(444,203,624)</u>
Sub-total	602,112,209	(63,746,051)	(1,017,478)	55,675,673	593,024,353
Anticipos para adquisición de activos	31,876,363	49,843,660	(13,770)	(59,079,973)	22,626,280
Total	<u>633,988,572</u>	<u>(13,902,391)</u>	<u>(1,031,248)</u>	<u>(3,404,300)</u>	<u>615,650,633</u>

Notas a los Estados Financieros

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

Notas a los Estados Financieros

13 Cargos Diferidos, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Licencias de programas informáticos	59,778,308	65,210,110
Mejoras a propiedades ajenas	57,958,189	67,566,657
	<u>117,736,497</u>	<u>132,776,767</u>
Menos: amortización acumulada	(56,489,069)	(59,930,257)
	<u>61,247,428</u>	<u>72,846,510</u>
Gastos anticipados:		
Impuestos y arbitrios	83,194,722	84,582,535
Servicios	49,615,087	43,822,026
Materiales y suministros	1,901,857	2,936,783
	<u>134,711,666</u>	<u>131,341,344</u>
	<u>195,959,094</u>	<u>204,187,854</u>

El movimiento contable de la amortización acumulada durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020 es el siguiente:

	Amortización mejoras a propiedades Q	Amortización licencias de programas informáticos Q	Total Q
Saldo al inicio del año	25,134,463	34,795,794	59,930,257
Más: aumento por amortización del año cargada a gasto	12,362,351	12,133,153	24,495,504
Menos: bajas por activos totalmente amortizados	(11,963,935)	(15,972,757)	(27,936,692)
Saldo al final del año	<u>25,532,879</u>	<u>30,956,190</u>	<u>56,489,069</u>

Notas a los Estados Financieros

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

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

14 Obligaciones Depositarias

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020 Q	2019 Q
Depósitos a plazo	11,108,500,578	11,873,075,259
Depósitos monetarios	17,754,979,931	14,857,680,979
Depósitos de ahorro	13,821,326,588	12,020,578,207
Depósitos con restricciones	143,588,676	132,642,310
	<u>42,828,395,773</u>	<u>38,883,976,755</u>

- Las operaciones de depósito devengan tasas de interés anual que oscilan entre 0.10% y 7.50%.
- Los depósitos bancarios están sujetos a encaje bancario, el cual se determina en moneda nacional y/o moneda extranjera como un porcentaje de la totalidad de tales depósitos.
- El porcentaje del encaje bancario sobre las obligaciones depositarias y obligaciones financieras en moneda nacional y moneda extranjera es de 14.6%. El Banco de Guatemala remunera sobre saldos de disponibilidades que integran el encaje bancario computable (ver nota 4).

Notas a los Estados Financieros

- El 1 de junio de 2002 entró en vigencia la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Decreto 19-2002, estableciendo la creación del Fondo para la Protección del Ahorro (FOPA), el cual cubre los depósitos constituidos en el Banco por personas individual o jurídica hasta por Q20,000 o su equivalente en moneda extranjera.

Las cuotas que cada banco debe aportar mensualmente al FOPA se determinan de conformidad con las regulaciones vigentes. La obligación del Banco de aportar estas cuotas cesa cuando el saldo de este aporte alcance el cinco por ciento (5%) del total de las obligaciones depositarias en el sistema financiero nacional.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020 se efectuaron 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

15 Créditos Obtenidos

Al 31 de diciembre de 2020 esta cuenta se integra de la siguiente forma:

	Autorizadas US\$	Comprometidas US\$	Disponibles US\$	Utilizadas US\$
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)	<u>1,578,857,370</u>	<u>87,954,577</u>	<u>705,884,069</u>	<u>785,018,724</u>
En Quetzales	<u>12,305,330,147</u>	<u>685,502,143</u>	<u>5,501,533,372</u>	<u>6,118,294,633</u>

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

	Autorizadas US\$	Comprometidas US\$	Disponibles US\$	Utilizadas US\$
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)	<u>1,615,538,970</u>	<u>57,957,860</u>	<u>617,612,997</u>	<u>939,968,113</u>
En Quetzales	<u>12,437,776,044</u>	<u>446,208,291</u>	<u>4,754,903,646</u>	<u>7,236,664,107</u>

Notas a los Estados Financieros

- (a) Al 31 de diciembre de 2020 los créditos obtenidos devengan tasas de interés anual que oscilan entre 1.63% y 5.65% (entre 3.18% y 4.55% en 2019) y tienen garantía fiduciaria del Banco.

(b) Créditos otorgados por Citibank N.A. New York

- El 15 de marzo de 2016 se contrató un préstamo 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 se 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 se 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 se prepagó el saldo de capital del préstamo por un monto de US\$72,500,000.
- El 10 de septiembre de 2019 se contrató un nuevo préstamo por un monto de US\$250,000,000 con una tasa de interés anual fija de 4.10% y con vencimiento el 20 de septiembre de 2024, con amortizaciones de la siguiente forma:
 - El 20 de septiembre de 2022 un pago por US\$82,500,000.
 - El 20 de septiembre de 2023 un pago por US\$82,500,000.
 - El 20 de septiembre de 2024 un pago por US\$85,000,000.

(c) Créditos otorgados por Credit Suisse International

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

El 3 de octubre de 2012 se recibió un tercer desembolso por US\$150,000,000 con un plazo de siete años incluyendo dos años de período de gracia, con tasa de interés del 5.60% anual y amortizaciones trimestrales, la primera por US\$2,000,000 y las siguientes de US\$7,400,000 a partir del 15 de enero de 2015. La amortización de este tramo finalizó en octubre 2019.

Notas a los Estados Financieros

El 22 de junio de 2015 se recibió un cuarto desembolso por US\$200,000,000 con un plazo de siete años incluyendo dos años de período de gracia, con tasa de interés LIBOR a tres meses más 2.95% anual y amortizaciones trimestrales, de US\$4,250,000 a partir del 15 de julio de 2017, US\$13,000,000 a partir del 15 de enero de 2020, US\$14,000,000 a partir del 15 de octubre de 2020 y las siguientes de US\$15,625,000 a partir del 15 de octubre de 2021.

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

Durante el plazo de este financiamiento se debe cumplir con los parámetros financieros y los convenios establecidos en las cláusulas de hacer y de no hacer contenidos en el contrato de préstamo respectivo.

A continuación los saldos de estos créditos:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	US\$	US\$
Tramo IV	<u>104,500,000</u>	<u>157,500,000</u>

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

	US\$
2021	57,625,000
2022	<u>46,875,000</u>
	<u>104,500,000</u>

16 Gastos Financieros por Pagar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Obligaciones depositarias	58,860,631	63,976,760
Obligaciones subordinadas	15,154,540	22,263,584
Créditos obtenidos	<u>14,525,010</u>	<u>43,954,413</u>
	<u>88,540,181</u>	<u>130,194,757</u>

Notas a los Estados Financieros

17 Cuentas por Pagar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Obligaciones emisión de documentos	153,358,320	127,082,805
Ingresos por aplicar	146,081,916	81,770,685
Obligaciones inmediatas	121,009,574	112,417,433
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 31)	41,980,904	44,115,576
Obligaciones por administración	30,782,467	33,689,352
Depósitos en garantía	1,297,576	1,425,080
Otras	342,465	431,476
	<u>494,853,222</u>	<u>400,932,407</u>

18 Provisiones

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Bonificaciones	14,215,381	10,000,000
Bono 14	12,301,846	13,561,756
Indemnizaciones	8,000,000	-
Aguinaldos	2,125,347	2,321,921
Otras	2,061,892	263,602
	<u>38,704,466</u>	<u>26,147,279</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	-
Más aumentos por:	
Traslado de la reserva para eventualidades (nota 24)	25,000,000
Provisión del año cargada a resultados	22,845,153
	<u>47,845,153</u>
Menos cargos por:	
Saldos aplicados a la estimación	(39,845,153)
Saldo al final del año	<u>8,000,000</u>

Notas a los Estados Financieros

19 Otras Obligaciones

Al 31 de diciembre de 2020 esta cuenta se integra de la siguiente forma:

Entidad	Autorizado US\$	Tasa de interés %	Utilizadas US\$	Fecha de vencimiento
Banco Interamericano de Desarrollo Invest Tramo I a)	60,000,000	LIBOR (0.338) y 5.00	60,000,000	12/12/2028
Banco Interamericano de Desarrollo Invest Tramo II a)	15,000,000	LIBOR (0.338) y 5.00	15,000,000	12/12/2028
International Finance Corporation En US Dólares	40,000,000	LIBOR (0.255) + 4.60	40,000,000	13/12/2022
En Quetzales			<u>115,000,000</u>	
			<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 %	Utilizadas US\$	Fecha de vencimiento
Banco Interamericano de Desarrollo Invest Tramo I a)	60,000,000	LIBOR (2.03) y 5.00	60,000,000	12/12/2028
Banco Interamericano de Desarrollo Invest Tramo II a)	15,000,000	LIBOR (2.03) y 5.00	15,000,000	12/12/2028
International Finance Corporation En US Dólares	60,000,000	LIBOR(2.64) + 4.60	60,000,000	13/12/2022
En Quetzales			<u>135,000,000</u>	
			<u>1,039,343,400</u>	

- a) Al 31 de diciembre de 2018 se contrató una deuda subordinada con Banco Interamericano de Desarrollo Invest por un monto de US\$75,000,000 de los cuales se utilizaron US\$60,000,000; el segundo tramo por US\$15,000,000 fue desembolsado durante julio de 2019.

Notas a los Estados Financieros

Se debe cumplir con los parámetros financieros y los convenios establecidos en las cláusulas de hacer y de no hacer contenidos en los contratos de préstamo suscritos con Banco Interamericano de Desarrollo e International Finance Corporation (IFC), de conformidad con lo establecido en cada contrato.

Las amortizaciones de los préstamos con el Banco Interamericano de Desarrollo e International Finance Corporation (IFC) en los próximos años se resumen a continuación:

	US\$	Q
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>

20 Créditos Diferidos

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

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Comisiones cartera de créditos	39,979,730	44,001,979
Intereses cartera de créditos	10,154,768	17,105,825
Productos por servicios	373,250	355,613
	<u>50,507,748</u>	<u>61,463,417</u>

21 Otras Cuentas Acreedoras

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Cartera de créditos	68,218,679	43,484,585
Inversiones	35,636,268	30,341,330
Comisiones	315,143	305,782
Cuentas por cobrar	246,071	241,459
Otras	6,266	10,483
	<u>104,422,427</u>	<u>74,383,639</u>
Productos capitalizados	15,893,018	16,727,303
	<u>120,315,445</u>	<u>91,110,942</u>

Notas a los Estados Financieros

El saldo total de productos financieros devengados no percibidos registrados en otras cuentas acreedoras, según el tipo de moneda, se resume a continuación:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Moneda nacional	79,159,654	60,609,094
Moneda extranjera	24,388,978	12,785,095
	<u>103,548,632</u>	<u>73,394,189</u>

22 Capital Pagado

El capital autorizado es de Q3,000,000,000, distribuido en 30,000,000 de acciones comunes o preferentes con valor nominal de Q100 cada una. Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el capital suscrito y pagado asciende a Q2,268,011,600 distribuido en 22,680,116 acciones comunes.

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

23 Primas sobre Acciones

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

24 Reservas de Capital

Reserva para Futuros Dividendos

Dividendos Decretados:

De conformidad con el Acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas No. 01-2020 del 06 de febrero de 2020 se decretó como parte del proyecto de distribución de utilidades del 2019, lo siguiente: dividendos a los accionistas ordinarios por Q300,000,000, de los cuales se trasladaron Q150,000,000 a otras reservas según Acta de Asamblea Extraordinaria de Accionistas No. 02-2020 de fecha 26 de mayo 2020. Durante 2020 se pagaron dividendos por Q150,000,000.

Reserva para Eventualidades y Otras Reservas:

- 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.

Notas a los Estados Financieros

Asimismo, de conformidad con el Acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas No. 04-2020 del 30 de noviembre de 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 7 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 Q200,000,000 de la cuenta de otras reservas, para incrementar la reserva para eventualidades, de los cuales se trasladaron Q175,000,000 a la estimación por valuación de cartera de créditos.

25 Margen por Inversión

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

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Productos financieros:		
Ingresos por intereses:		
Cartera de créditos	1,779,416,821	1,939,405,008
Inversiones	1,180,222,663	1,107,860,355
Disponibilidades	14,173,512	27,662,924
	<u>2,973,812,996</u>	<u>3,074,928,287</u>
Comisiones:		
Cartera de créditos	51,189,692	45,126,386
Otras	1,988,122	1,971,038
	<u>53,177,814</u>	<u>47,097,424</u>
Otros productos financieros:		
Diferencias de precio en operaciones de reporto	190,819,161	172,108,183
Negociación de títulos valores	16,756,758	38,857,651
	<u>207,575,919</u>	<u>210,965,834</u>
Total productos financieros	<u>3,234,566,729</u>	<u>3,332,991,545</u>
Gastos financieros:		
Gastos por intereses:		
Obligaciones depositarias	(1,241,455,115)	(1,276,559,857)
Créditos obtenidos	(228,527,636)	(356,339,563)
Otras obligaciones	(60,945,211)	(81,802,364)
	<u>(1,530,927,962)</u>	<u>(1,714,701,784)</u>
Van	<u>(1,530,927,962)</u>	<u>(1,714,701,784)</u>

Notas a los Estados Financieros

		Años terminados el 31 de diciembre	
		2020	2019
		Q	Q
Vienen		(1,530,927,962)	(1,714,701,784)
Otros gastos financieros			
Cuota de formación FOPA		(87,471,697)	(81,095,865)
Negociación de títulos valores		(35,915,707)	(26,506,724)
Diferencias de precio en operaciones de reporto		(19,980,892)	(11,373,445)
Beneficios adicionales		(19,838,050)	(6,883,300)
Comisiones		(2,161,825)	(3,501,126)
		<u>(165,368,171)</u>	<u>(129,360,460)</u>
Total gastos financieros		<u>(1,696,296,133)</u>	<u>(1,844,062,244)</u>
Margen por inversión		<u>1,538,270,596</u>	<u>1,488,929,301</u>

26 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		131,848,333	157,657,791
Comisiones		61,192,155	56,705,673
Arrendamientos		324,374	400,304
Otros		136,322,465	130,422,375
Total productos por servicios		<u>329,687,327</u>	<u>345,186,143</u>
Gastos por servicios:			
Comisiones		(27,572,389)	(37,251,636)
Total gastos por servicios		<u>(27,572,389)</u>	<u>(37,251,636)</u>
Margen por servicios		<u>302,114,938</u>	<u>307,934,507</u>

Notas a los Estados Financieros

27 Otros Productos de Operación

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

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Variaciones y ganancias cambiarias en moneda extranjera	137,435,317	150,556,967
Dividendos (véase nota 10 b)	145,392,051	198,804,052
	<u>282,827,368</u>	<u>349,361,019</u>

28 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	456,860,128	515,259,665
Depreciaciones y amortizaciones	98,409,250	110,334,779
Cajeros automáticos	86,684,334	75,244,145
Arrendamientos (nota 35 c)	62,232,503	74,094,094
Reparaciones y mantenimiento	52,831,735	64,227,920
Honorarios profesionales	51,764,954	60,671,777
Impuestos, arbitrios y contribuciones	50,165,366	51,863,417
Seguridad y vigilancia	25,482,100	30,168,825
Mercadeo y publicidad	28,173,884	27,833,448
Comunicaciones	15,125,421	18,988,495
Energía eléctrica	14,194,145	17,564,870
Transporte de valores	12,986,111	15,299,672
Mantenimiento y otros servicios	9,903,785	13,473,947
Papelería, útiles y suministros	7,478,534	8,802,013
Primas de seguros y fianzas	7,183,305	6,177,621
Consejo de administración	3,735,047	3,354,601
Mensajería	2,137,110	2,645,740
Fletes y acarreos	2,307,815	2,563,590
Donaciones	753,066	1,695,732
Gastos varios	75,693,472	62,699,660
	<u>1,064,102,065</u>	<u>1,162,964,011</u>

La cuenta “gastos varios” incluye gastos por bienes realizables, corretaje, multas, suscripciones, combustibles y lubricantes, entre otros.

Notas a los Estados Financieros

29 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	60,780,245	70,480,289
Utilidad en liquidación de bienes realizables	9,845,928	723,632
Utilidad por cartera en factoraje	9,034,369	-
Transporte de valores	196,254	307,931
Venta de bienes muebles	-	18,880,970
Otros	201,338	3,313,019
Total productos extraordinarios	<u>80,058,134</u>	<u>93,705,841</u>
Gastos:		
Pérdida en liquidación y venta de bienes realizables	(5,117,940)	(5,002,937)
Pérdida en tenencia y explotación de bienes realizables	-	(4,365,770)
Otros	(100,735)	(2,016)
Total gastos extraordinarios	<u>(5,218,675)</u>	<u>(9,370,723)</u>
	<u>74,839,459</u>	<u>84,335,118</u>

30 Productos y Gastos de Ejercicios Anteriores, neto

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

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Productos:		
Regularización de cuentas por pagar	8,012,999	4,885,148
Extorno de provisiones	3,833,240	3,007,261
Regularización reservas de cartera (nota 6)	3,357,791	-
Utilidad en liquidación y venta de bienes realizables	1,340,369	89,000
Reintegro tarjetas "Contactless"	1,104,473	-
Giros y cheques caducados	-	558,669
Van	<u>17,648,872</u>	<u>8,540,078</u>

Notas a los Estados Financieros

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2020 Q	2019 Q
Vienen	17,648,872	8,540,078
Sobrantes de caja	-	533,441
Otros	285,336	559,458
Total productos de ejercicios anteriores	17,934,208	9,632,977
Gastos:		
Impuestos y contribuciones	(7,828,831)	(16,995,954)
Regularización de cuentas por cobrar	(6,428,317)	(3,505,115)
Bajas por agencias cerradas	(2,806,490)	-
Legales por demandas en créditos	(1,286,704)	(2,935,834)
Adjudicación de bienes realizables	(1,207,609)	(54,790)
Cheques de caja caducados	(842,851)	(9,450,210)
Otros	(4,779,006)	(4,791,592)
Total gastos de ejercicios anteriores	(25,179,808)	(37,733,495)
	(7,245,600)	(28,100,518)

31 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 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 35e).

De conformidad con el Libro I Impuesto sobre la Renta del Decreto Número 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala publicado el 5 de marzo de 2012, a partir del 1 de enero de 2013 se adoptó el régimen sobre las utilidades de actividades lucrativas para la determinación del impuesto sobre la renta, que establece un tipo impositivo del 25%.

Adicionalmente, las rentas del capital y las ganancias de capital están gravadas con un tipo impositivo del 10% y la distribución de dividendos, ganancias y utilidades está gravada con tipo impositivo del 5%.

Notas a los Estados Financieros

El gasto de impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 ascendió a Q41,980,904 (Q44,115,576 en 2019) lo que representó una tasa efectiva del 7.35% (8.90% en 2019).

La integración de la determinación de la renta imponible y del gasto de impuesto sobre la renta se resume a continuación:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Renta bruta (total de ingresos)	3,945,073,766	4,130,877,525
Menos rentas exentas y no afectas	(1,183,310,880)	(1,189,603,948)
Menos costos y gastos	(3,373,738,119)	(3,635,230,442)
Más gastos de rentas exentas	779,898,847	870,419,169
Renta imponible	167,923,614	176,462,304
Tasa impositiva	25%	25%
Gasto de impuesto sobre la renta	41,980,904	44,115,576

Las determinaciones del gasto por impuesto sobre la renta arriba indicados se prepararon, en todos sus aspectos significativos, de conformidad con lo dispuesto en el Libro I de la Ley de Actualización Tributaria, Decreto Número 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala y sus reformas, que contiene la regulación aplicable al impuesto sobre la renta. Los montos que se declaran podrían estar sujetos a cambios posteriores dependiendo del criterio que apliquen las autoridades fiscales cuando analicen las transacciones.

A partir del 1 de enero de 2013 cobró vigencia la regulación de Normas Especiales de Valoración entre Partes Relacionadas. Esta regulación está contenida en el capítulo VI, libro I, artículos del 54 al 67 de la Ley de Actualización Tributaria, Decreto Número 10-2012.

El 20 de diciembre de 2013 se publicó el Decreto Número 19-2013 que reforma la Ley de Actualización Tributaria, estableciendo en el artículo 27 transitorio de este Decreto que las Normas Especiales de Valoración entre Partes Relacionadas, tomarían efecto y aplicación el 1 de enero de 2015.

Notas a los Estados Financieros

32 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	7,160,300,496	5,863,500,554
Valores y bienes cedidos en garantía	2,431,620,981	2,442,759,064
Garantías cartera de créditos	24,904,303,475	22,845,328,412
Clasificación de inversiones, cartera de créditos y otros activos crediticios	24,283,360,456	23,056,726,722
Administraciones ajenas	633,836,952	684,874,092
Márgenes por girar	5,501,533,372	4,754,903,647
Emisiones autorizadas de obligaciones financieras	1,600,000,000	1,600,000,000
Obligaciones financieras	1,127,229,000	1,127,229,000
Obligaciones financieras amortizadas	472,771,000	472,771,000
Pólizas de seguros y fianzas	7,133,150,909	7,093,199,889
Otras cuentas de orden	3,836,288,038	3,585,479,758
Cuentas de registro	302,714	380,161
	<u>79,084,697,393</u>	<u>73,527,152,299</u>

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

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Administración	461,934,919	485,754,251
Garantía	60,779,531	62,850,268
	<u>522,714,450</u>	<u>548,604,519</u>

33 Concentración de Inversiones y Contingencias

El 1 de junio de 2002 entró en vigencia la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Decreto Número 19-2002 y el 1 de abril de 2013 entraron en vigencia las reformas a la ley contenidas en el Decreto Número 26-2012.

Notas a los Estados Financieros

De acuerdo con estas regulaciones, los bancos, las sociedades financieras, así como las entidades fuera de plaza y las empresas especializadas en servicios financieros que formen parte de grupos financieros, con excepción de las operaciones financieras que pueden realizar, sin limitación alguna, en títulos emitidos por el Ministerio de Finanzas Públicas o el Banco de Guatemala, no podrán efectuar operaciones que impliquen financiamiento directo o indirecto de cualquier naturaleza, sin importar la forma jurídica que adopten, tales como, pero no circunscrito a, bonos, pagarés, obligaciones y/o créditos, ni otorgar garantías o avals, 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.

- 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-).

Notas a los Estados Financieros

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

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

34 Conformación del Grupo Financiero

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

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

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

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

Al 31 de diciembre de 2020 las empresas que conforman el Grupo Financiero G&T Continental son:

- Banco G&T Continental, S.A. (empresa responsable)
- Financiera G&T Continental, S.A.
- G&T Conticredit, S.A.
- Casa de Bolsa G&T Continental, S.A.
- Asesoría en Valores, S.A.
- GTC Bank Inc.
- G&T Contivalores, S.A.
- Seguros G&T, S.A.
- Afianzadora G&T, S.A.

Notas a los Estados Financieros

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Productos:		
Diferencias de precio en operaciones de reporto	188,966,389	167,294,597
Dividendos	113,583,082	190,497,375
Comisiones	32,286,393	20,522,835
Intereses	30,564,030	28,493,404
	<u>365,399,894</u>	<u>406,808,211</u>
Gastos:		
Servicios	29,236,247	27,038,961
Intereses	20,348,482	16,048,294
	<u>49,584,729</u>	<u>43,087,255</u>

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

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Activos:		
Disponibilidades	7,702,004	20,729,493
Inversiones en valores	256,032,684	313,617,168
Cuentas por cobrar	285,004,871	124,185
Productos financieros por cobrar	485,244	382,246
Cartera de créditos	137,673,399	322,287,018
Inversiones permanentes	638,299,684	638,299,684
	<u>1,325,197,886</u>	<u>1,295,439,794</u>
Pasivos:		
Obligaciones depositarias	2,669,995,185	719,046,764
Cuentas por pagar	48,012,754	122,556
	<u>2,718,007,939</u>	<u>719,169,320</u>

Notas a los Estados Financieros

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

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Activos:		
Disponibilidades	19,913,958	23,287,115
Inversiones permanentes	319,761,595	319,761,595
	<u>339,675,553</u>	<u>343,048,710</u>
Pasivos:		
Obligaciones depositarias	<u>23,367</u>	<u>23,093</u>

Las transacciones se resumen a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Productos:		
Intereses	292,371	1,700,604
Dividendos	31,770,219	8,253,911
	<u>32,062,590</u>	<u>9,954,515</u>
Gastos:		
Consejo de Administración	<u>3,735,047</u>	<u>3,354,601</u>

A las empresas del grupo financiero les está prohibido:

- Otorgar financiamiento directo o indirecto para la adquisición de acciones representativas de su capital, de la empresa controladora, de la empresa responsable o de cualquier otra empresa financiera del grupo al que pertenezca;
- Efectuar operaciones financieras o de prestación de servicios entre sí, en condiciones de plazo, tasas, montos, garantías y comisiones diferentes a las que utilicen en operaciones similares con terceros. La Junta Monetaria reglamentará las operaciones que podrán efectuar estas entidades entre sí; y,
- Realizar transacciones y prestar servicios financieros que la Junta Monetaria considere incompatibles con el negocio financiero.

Notas a los Estados Financieros

35 Compromisos y Contingencias

a) Cartas de Crédito

Al 31 de diciembre de 2020 se tienen 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 (nota 32)

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se administraron como fiduciario quince (15) contratos de fideicomiso. De conformidad con el Código de Comercio el fiduciario es responsable ante terceros del cumplimiento de las obligaciones contenidas en los contratos suscritos, incluyendo el cumplimiento de las obligaciones fiscales de los fideicomisos. Estos fideicomisos no son auditados por Klynveld Peat Marwick Goerdeler, S.A.

c) Compromisos por Arrendamientos

Se celebraron contratos de arrendamiento operativo para el uso de algunas agencias, mobiliario y equipo y otros activos, conforme las condiciones estipuladas en los contratos respectivos. El monto del gasto para el 2020 por este concepto asciende a Q62,232,503 (Q74,094,094 en 2019).

d) Litigios Pendientes

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 Debidamente 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.

Notas a los Estados Financieros

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

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

e) 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.

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.

36 Posición Neta en Moneda Extranjera

La posición neta en moneda extranjera es como sigue:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	US\$	US\$
Activos:		
Disponibilidades	349,786,865	350,348,318
Inversiones	387,167,543	297,695,450
Cartera de créditos	1,368,554,402	1,338,235,763
Productos financieros por cobrar	7,368,442	4,382,405
Cuentas por cobrar	2,812,665	2,605,071
Bienes realizables	1,258,486	2,744,382
Inversiones permanentes	96,401,614	96,401,614
Total de activos	<u>2,213,350,017</u>	<u>2,092,413,003</u>
Pasivos:		
Obligaciones depositarias	1,174,216,452	886,131,024
Créditos obtenidos	785,018,724	939,968,113
Gastos financieros por pagar	5,661,565	10,566,134
Cuentas por pagar	6,847,833	5,557,783
Otras obligaciones	115,000,000	135,000,000
Créditos diferidos	2,340,194	2,132,209
Otras cuentas acreedoras	3,836,427	1,915,842
Total de pasivos	<u>2,092,921,195</u>	<u>1,981,271,105</u>
Posición neta activa	<u>120,428,822</u>	<u>111,141,898</u>

Notas a los Estados Financieros

37 Presentación de Estados Financieros

De conformidad con el Acuerdo No.06-2008 del Superintendente de Bancos, el Banco como empresa responsable de un Grupo Financiero, además de los estados financieros individuales, debe presentar estados financieros consolidados con los de las compañías que conforman el Grupo Financiero G&T Continental.

38 Administración de Riesgos

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

- **Riesgo de Crédito**

Es la contingencia que una institución incurra en pérdidas como consecuencia de que un deudor o contraparte incumpla sus obligaciones en los términos acordados.

- **Riesgo de Liquidez**

Es la contingencia que una institución no tenga capacidad para fondear incrementos en sus activos o cumplir con sus obligaciones oportunamente, sin incurrir en costos financieros fuera de mercado.

- **Riesgo de Mercado**

Es la contingencia que una institución incurra en pérdidas como consecuencia de movimientos adversos en precios en los mercados financieros. Incluye los riesgos de tasa de interés y cambiario.

- **Riesgo Operacional**

Es la contingencia que una institución incurra en pérdidas debido a la inadecuación o a fallas de procesos, de personas, de los sistemas internos, o bien a causa de eventos externos. Incluye los riesgos tecnológico y legal.

- **Riesgo País**

Es la contingencia que una institución incurra en pérdidas, asociada con el ambiente económico, social y político del país donde el deudor o contraparte tiene su domicilio y/o sus operaciones. Incluye los riesgos soberano, político y de transferencia.

- **Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo**

Es la contingencia que los servicios y productos de una institución se utilicen para el encubrimiento de activos financieros, de modo que puedan ser usados sin que se detecte la actividad ilegal que los produce.

Notas a los Estados Financieros

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.

39 Bases de Presentación

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

- a. Reconocimiento de ingresos bajo la base contable de lo percibido
El MIC establece que se deben reconocer los ingresos por intereses sobre la cartera de créditos utilizando el método contable de lo percibido.

Las NIIF establecen que estos intereses deben reconocerse utilizando el método contable de lo devengado.

- b. Valuación de activos crediticios
El MIC y las regulaciones requieren que la estimación por valuación de activos crediticios integrada por provisiones genéricas y específicas, totalice el equivalente al cien por ciento (100%) de la cartera vencida. Esta estimación en ningún caso podrá ser menor al equivalente del uno punto veinticinco por ciento (1.25%) del total de los activos crediticios brutos.

Las NIIF establecen 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.

Notas a los Estados Financieros

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.

- 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.

Notas a los Estados Financieros

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.

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

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.

Notas a los Estados Financieros

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.

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.

Notas a los Estados Financieros

- 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.

Las NIIF establecen que una adquiriente de una combinación de negocios reconocerá los activos adquiridos y los pasivos asumidos al valor razonable en su fecha de adquisición.

- 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.

- 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.