

**Grupo Financiero BAC-Credomatic**  
**Estados Financieros Consolidados**

**31 de diciembre de 2016**

(Con el informe de los Auditores Independientes)

## **Índice del Contenido**

Informe de los Auditores Independientes

Balance General Consolidado

Estado Consolidado de Resultados

Estado Consolidado de Movimientos del Capital Contable

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Consolidados





## Informe de los Auditores Independientes

### A los Accionistas de Grupo Financiero BAC-Credomatic:

Hemos auditado los estados financieros consolidados que se acompañan de Grupo Financiero BAC-Credomatic (el “Grupo”), que comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2016 y los estados consolidados de resultados, de movimientos del capital contable y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Estos estados financieros consolidados han sido preparados por la administración del Grupo de acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria.

#### *Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros Consolidados*

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados 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, el cual representa una base de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera, y también es responsable del control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

#### *Responsabilidad de los Auditores*

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros consolidados con base en nuestra auditoría. 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. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros consolidados están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones incluidos en los estados financieros consolidados. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de riesgos de errores significativos en los estados financieros consolidados, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros consolidados de la entidad a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros consolidados.

(Continúa)



Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

***Opinión***

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera consolidada de Grupo Financiero BAC-Credomatic al 31 de diciembre de 2016, el resultado consolidado de sus operaciones y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha de acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria de la República de Guatemala, según se describe en las notas 2 y 3 a los estados financieros consolidados.

***Énfasis en un Asunto***

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a las notas 2 y 3 a los estados financieros consolidados que describen la base contable utilizada en la preparación de los mismos. Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con la base de contabilidad establecida en el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos, la cual difiere en algunos aspectos, de las Normas Internacionales de Información Financiera, como se indica en la nota 40.



A handwritten signature in black ink, appearing to read 'Arturo José Aldana A.', written over a light blue grid background.

Lic. Arturo José Aldana A.  
Colegiado No. CPA – 1379

28 de febrero de 2017

## Balance General Consolidado

Al 31 de diciembre de 2016 con cifras correspondientes para 2015

(Cifras expresadas en quetzales)

	2016 Q	2015 Q
<b>Activo</b>		
Disponibilidades (nota 4)	3,283,769,565	3,309,698,151
Inversiones, neto (nota 5)	1,935,050,248	2,359,870,413
Cartera de créditos, neto (nota 6)	18,362,499,360	17,428,354,508
Productos financieros por cobrar (nota 7)	69,696,704	68,673,858
Cuentas por cobrar, neto (nota 8)	396,427,375	314,265,182
Bienes realizables, neto (nota 9)	35,212,833	120,940,404
Inversiones permanentes, neto (nota 10)	24,154,593	24,471,557
Otras inversiones (nota 11)	8,629,302	10,256,544
Inmuebles y muebles, neto (nota 12)	226,432,166	236,278,209
Cargos diferidos, neto (nota 13)	76,279,837	68,099,159
Plusvalía adquirida (nota 14)	566,000	566,000
	<u>24,418,717,983</u>	<u>23,941,473,985</u>
<b>Pasivo, Otras Cuentas Acreedoras y Capital Contable</b>		
Obligaciones depositarias (nota 15)	16,563,526,332	15,980,996,989
Créditos obtenidos (nota 16)	2,176,366,429	2,157,825,662
Obligaciones financieras (nota 17)	1,331,743,800	1,281,158,700
Gastos financieros por pagar (nota 18)	145,036,178	125,932,153
Cuentas por pagar (nota 19)	698,826,177	529,643,869
Provisiones (nota 20)	37,098,108	23,751,294
Otras obligaciones (nota 21)	34,042,722	46,548,700
Créditos diferidos (nota 22)	27,090,326	12,203,935
Total pasivo	<u>21,013,730,072</u>	<u>20,158,061,302</u>
Otras cuentas acreedoras (nota 23)	<u>55,698,623</u>	<u>53,091,078</u>
Total pasivo y otras cuentas acreedoras	21,069,428,695	20,211,152,380
Capital contable (nota 24)	3,349,289,288	3,730,321,605
Compromisos y contingencias (nota 37)	<u>24,418,717,983</u>	<u>23,941,473,985</u>
Contingencias, compromisos, otras responsabilidades y cuentas de orden (nota 34)	<u>39,907,888,507</u>	<u>42,143,603,449</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

## Estado Consolidado de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2016 con cifras correspondientes para 2015  
(Cifras expresadas en quetzales)

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Productos financieros (nota 27)	2,753,998,701	2,005,641,231
Gastos financieros (nota 27)	<u>(773,690,427)</u>	<u>(420,683,322)</u>
Margen por inversión	<u>1,980,308,274</u>	<u>1,584,957,909</u>
Productos por servicios (nota 28)	323,741,890	245,611,561
Gastos por servicios (nota 28)	<u>(369,429,371)</u>	<u>(311,769,790)</u>
Margen por servicios	<u>(45,687,481)</u>	<u>(66,158,229)</u>
Otros productos y gastos de operación (nota 29):		
Otros productos de operación	116,302,533	69,755,079
Cuentas incobrables y de dudosa recuperación (nota 6)	<u>(544,409,649)</u>	<u>(312,041,591)</u>
Otros gastos de operación	<u>(29,629,684)</u>	<u>(6,008,136)</u>
Margen por otros productos y gastos de operación	<u>(457,736,800)</u>	<u>(248,294,648)</u>
Margen operacional bruto	1,476,883,993	1,270,505,032
Gastos de administración (nota 30)	<u>(785,223,788)</u>	<u>(646,786,759)</u>
Margen operacional neto	691,660,205	623,718,273
Productos y gastos extraordinarios, neto (nota 31)	31,572,553	55,585,657
Productos y gastos de ejercicios anteriores, neto (nota 32)	-	295,646
Ganancia bruta	<u>723,232,758</u>	<u>679,599,576</u>
Impuesto sobre la renta (nota 33)	<u>(163,057,562)</u>	<u>(136,954,829)</u>
Ganancia neta	<u>560,175,196</u>	<u>542,644,747</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

## Estado Consolidado de Movimientos del Capital Contable

Año terminado el 31 de diciembre de 2016 con cifras correspondientes para 2015

(Cifras expresadas en quetzales)

	2016 Q	2015 Q
Capital contable:		
Capital pagado (nota 24):		
Saldo al inicio del año	1,623,308,950	1,622,062,250
Efecto por conversión	(3,858,400)	1,246,700
Saldo al final del año	<u>1,619,450,550</u>	<u>1,623,308,950</u>
Reservas de capital:		
Reserva legal (nota 3m):		
Saldo al inicio del año	361,290,954	330,247,359
Traslado de resultados de ejercicios anteriores	25,371,705	30,685,839
Efecto por conversión	(1,107,215)	357,756
Saldo al final del año	<u>385,555,444</u>	<u>361,290,954</u>
Reservas para futuros dividendos (nota 25):		
Saldo al inicio del año	267,438,183	238,279,756
Más:		
Traslado de resultados de ejercicios anteriores	18,324,435	29,857,101
Menos:		
Traslado a resultados de ejercicios anteriores	(148,000,000)	-
Dividendos decretados y pagados (nota 26)	(75,221,300)	-
Efecto por conversión	(1,707,919)	(698,674)
Saldo al final del año	<u>60,833,399</u>	<u>267,438,183</u>
Reserva para eventualidades (nota 25):		
Saldo al inicio del año	130,632,132	130,464,502
Traslado a resultados de ejercicios anteriores	(94,599,636)	-
Efecto por conversión	(518,798)	167,630
Saldo al final del año	<u>35,513,698</u>	<u>130,632,132</u>
Reserva para reinversión de utilidades beneficio fiscal (nota 25):		
Saldo al inicio del año	65,045,797	65,045,797
Traslado a resultados de ejercicios anteriores	(65,045,797)	-
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>65,045,797</u>
Van	<u>2,101,353,091</u>	<u>2,447,716,016</u>

(Continúa)

## Estado Consolidado de Movimientos de Capital Contable

	2016 Q	2015 Q
Vienen	<u>2,101,353,091</u>	<u>2,447,716,016</u>
Reserva para bienes realizables:		
Saldo al inicio del año	567,628	564,979
Efecto por conversión	<u>(8,199)</u>	<u>2,649</u>
Saldo al final del año	<u>559,429</u>	<u>567,628</u>
Revaluación de activos (nota 25):		
Saldo al inicio del año	30,471,886	31,795,149
Depreciación del año (nota 12)	<u>(1,323,264)</u>	<u>(1,323,263)</u>
Saldo al final del año	<u>29,148,622</u>	<u>30,471,886</u>
Valuación de activos de recuperación dudosa (nota 25):		
Saldo al inicio y al final del año	<u>(12,527,493)</u>	<u>(12,527,493)</u>
Ganancias o pérdidas por cambios en el valor de mercado de las inversiones disponibles para la venta (nota 25):		
Saldo al inicio del año	702,860	4,886,793
Movimiento del año	<u>1,209,611</u>	<u>(4,183,933)</u>
Saldo al final del año	<u>1,912,471</u>	<u>702,860</u>
Resultado de ejercicios anteriores:		
Saldo al inicio del año	1,263,390,708	1,090,823,601
Más:		
Ganancia neta	560,175,196	542,644,747
Efecto por conversión	-	150,328
Aumento por fusión por absorción	-	39,465,762
Traslado de reserva para futuros dividendos	148,000,000	-
Traslado de reserva para eventualidades	94,599,636	-
Traslado de reserva para reinversión de utilidades beneficio fiscal	<u>65,045,797</u>	<u>-</u>
	<u>2,131,211,337</u>	<u>1,673,084,438</u>
Van	<u>2,131,211,337</u>	<u>1,673,084,438</u>

(Continúa)



## **Estado Consolidado de Movimientos de Capital Contable**

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Vienen	<u>2,131,211,337</u>	<u>1,673,084,438</u>
Menos:		
Dividendos decretados y pagados (nota 26)	(857,698,209)	(349,150,790)
Traslado a la reserva legal	(25,371,705)	(30,685,839)
Efecto por conversión	(973,820)	-
Traslado a reserva para futuros dividendos	(18,324,435)	(29,857,101)
	<u>(902,368,169)</u>	<u>(409,693,730)</u>
Saldo al final del año	<u>1,228,843,168</u>	<u>1,263,390,708</u>
Total capital contable	<u><u>3,349,289,288</u></u>	<u><u>3,730,321,605</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

## Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2016 con cifras correspondientes para 2015

(Cifras expresadas en quetzales)

	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Cobros por intereses	2,130,566,062	1,458,927,223
Cobros por comisiones	619,154,450	538,815,576
Cobros por servicios	318,491,347	248,413,994
Pagos por intereses	(732,969,125)	(392,346,933)
Pagos por comisiones	(5,443,077)	(5,181,523)
Pagos por servicios	(369,408,115)	(314,572,223)
Pagos por gastos de administración	(561,992,995)	(587,817,376)
Ganancia (pérdida) por negociación de títulos- valores (neto)	4,523,226	(347,433)
Ganancia cambiaria (neto)	84,547,884	66,985,583
Pérdida por tenencia o explotación de bienes realizables	(16,572,002)	(150,641)
Inversiones en valores:		
Ingreso por desinversión	1,140,279,715	4,906,198,560
Egresos por inversión	(1,023,212,214)	(4,095,500,789)
Cartera de créditos:		
Ingresos por amortizaciones	58,212,826,547	33,233,115,169
Egresos por desembolsos	(59,662,435,065)	(35,309,364,844)
Otras inversiones:		
Ingreso por desinversión	1,627,242	-
Egresos por inversión	-	(1,042,555)
Obligaciones depositarias:		
Ingresos por captaciones	454,966,114,920	293,002,011,915
Egresos por retiro de depósitos	(454,389,858,992)	(292,899,519,053)
Créditos obtenidos:		
Ingresos por créditos	4,677,119,474	825,143,310
Egresos por amortización de créditos	(4,658,831,458)	(776,620,297)
Obligaciones financieras:		
Ingresos por colocación	1,496,402,106	1,832,607,660
Egresos por redención o readquisición	(1,443,954,970)	(1,698,259,160)
Impuesto sobre la renta pagado	(132,329,837)	(134,791,837)
Venta de bienes realizables	91,407,392	15,765,620
Otros ingresos y egresos (neto)	(150,985,108)	919,734,849
Flujos netos de efectivo procedentes de las actividades de operación	<u>595,067,407</u>	<u>832,204,795</u>
Van	595,067,407	832,204,795

(Continúa)

## Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

	2016 Q	2015 Q
Vienen	595,067,407	832,204,795
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Inversiones permanentes		
Egreso por inversión	(24,508)	-
Egreso por compra de inmuebles y muebles	(33,291,493)	(29,233,806)
Ingreso por venta de inmuebles y muebles	93,986	90,575
Dividendos recibidos	1,402,479	52,632
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	(31,819,536)	(29,090,599)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Pago de dividendos en efectivo	(890,034,600)	(349,150,790)
Otras obligaciones:		
Egreso por retiro de otras captaciones	(12,505,978)	-
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiación	(902,540,578)	(349,150,790)
(Disminución) aumento neto de disponibilidades y equivalentes de efectivo	(339,292,707)	453,963,406
Disminución de disponibilidad por fusión por absorción	-	(1,497,080,936)
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al inicio del año	4,098,260,118	5,141,377,648
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al final del año	3,758,967,411	4,098,260,118

### Información Complementaria

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

	31 de diciembre	
	2016 Q	2015 Q
Disponibilidades (nota 4)	3,283,769,565	3,309,698,151
Inversiones (nota 5)	475,197,846	788,561,967
	3,758,967,411	4,098,260,118

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

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

*31 de diciembre de 2016 con cifras correspondientes para 2015*

### **1 Constitución y Operaciones**

Grupo Financiero BAC-Credomatic (el “Grupo”) se constituyó para dar cumplimiento al artículo 27 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Decreto 19-2002. El 27 de noviembre de 2002 se presentó la solicitud para la conformación y organización de un Grupo Financiero.

Según Resolución JM-55-2005 del 9 de febrero de 2005 formalizó plenamente la conformación del Grupo Financiero BAC-Credomatic.

La Junta Monetaria mediante resolución JM-77-2015 autorizó la fusión por absorción del Banco Reformador, S.A. con escritura pública Número 640 del 16 de noviembre de 2015 se realizó el contrato de fusión por absorción por la cual el Banco de América Central, S.A. absorbió a Banco Reformador, S.A. adquiriendo sus bienes y derechos y asumiendo sus obligaciones, el registro de esta fusión se realizó el 12 de diciembre 2015, incorporando a los estados financieros del Banco de América Central, S.A. activos por Q10,434,473,832, pasivos y otras cuentas acreedoras por Q9,393,950,331 y capital contable por Q1,040,523,501.

De conformidad con la estructura aprobada, Banco de América Central, S.A. actúa como empresa responsable.

Al 31 de diciembre de 2016 las empresas que conforman el Grupo Financiero BAC-Credomatic son las siguientes:

- Banco de América Central, S.A. (empresa responsable)
- Credomatic de Guatemala, S.A.
- BAC Valores Guatemala, S.A.
- BAC Bank, Inc.
- Transcom Bank (Barbados) Limited
- Financiera de Capitales, S.A.
- Sociedad de Corretaje de Inversiones en Valores, S.A.

El Grupo tiene ubicadas sus oficinas centrales en la Avenida Petapa 38-39, zona 12, Ciudad de Guatemala.

La controladora última del Grupo es la entidad Grupo Aval Acciones y Valores, S.A. constituida en la República de Colombia.

### **Descripción de las Operaciones**

Las entidades que conforman el Grupo fueron constituidas de conformidad con las leyes de la República de Guatemala a excepción de BAC Bank Inc., que fue constituida en la República de Panamá y Transcom Bank (Barbados) Limited que fue constituida en Barbados. Todas estas entidades fueron constituidas para operar por tiempo indefinido.

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

### **1 Constitución y Operaciones (continuación)**

- Banco de América Central, S.A. (el “Banco”) fue constituido mediante escritura pública No. 30 el 29 de julio de 1997, la cual a su vez fue modificada según la escritura pública No. 6 del 13 de junio de 2013. Sus operaciones corresponden a la banca.
- Credomatic de Guatemala, S.A. (la “Tarjeta de Crédito”) fue constituida mediante escritura pública No. 66 del 9 de julio de 1975. Su actividad principal consiste en el otorgamiento de créditos fiduciarios bajo la modalidad de tarjeta de crédito.
- BAC Valores Guatemala, S.A. (la “Casa de Bolsa”) fue constituida mediante escritura pública No. 168 del 8 de noviembre de 1996. Fue registrada como agente de valores en la Bolsa de Valores Nacional, S.A. el 29 de noviembre de 1996 con el número cinco. Inició operaciones con el público en abril de 1997. Sus operaciones corresponden a la de agente de valores en la Bolsa de Valores Nacional, S.A.
- BAC Bank, Inc. (el “Banco Offshore”) fue incorporado bajo la ley de sociedades anónimas de la República de Panamá el 27 de septiembre de 2002. Este Banco tiene una licencia internacional otorgada por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá mediante Resolución S.B. No. 80-2002 de 21 de octubre de 2002, que le permite efectuar negocios de banca fuera de la República de Panamá. BAC Bank Inc. inició operaciones financieras el 2 de febrero de 2003. Es fiscalizado por la Superintendencia de Bancos de la República de Panamá y por formar parte del Grupo Financiero BAC-Credomatic, y efectuar operaciones en el territorio de Guatemala, es supervisada y fiscalizada por la Superintendencia de Bancos de Guatemala.
- Transcom Bank (Barbados) Limited (el “Banco Offshore”) fue constituido el 28 de febrero de 1992 y obtuvo su licencia para funcionar como banco offshore el 9 de abril de 1992. Su actividad principal es realizar operaciones bancarias en la República de Guatemala, de acuerdo con el International Financial Services Act. 2002-05 de Barbados. El “Banco Offshore” obtuvo la autorización de la Junta Monetaria de Guatemala el 30 de julio de 2003 según la Resolución de JM-104-2003 en cumplimiento con la Ley de Bancos y Grupos Financieros y la regulación sobre la autorización de entidad offshore para operar en Guatemala.
- Financiera de Capitales, S.A. (la “Financiera”) fue constituida mediante escritura pública No. 72 el 10 de octubre de 1991, a su vez fue modificada según la escritura pública No. 22 del 13 de abril de 1993. Sus operaciones consisten en la intermediación financiera especializada en operaciones de bancos de inversión.

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

- Sociedad de Corretaje de Inversiones en Valores, S.A. (la “Sociedad”) fue constituida mediante la escritura 191 del 10 de agosto de 1988. Se registró como agente de valores en la Bolsa de Valores Nacional, S.A. el 7 de marzo de 1991 con el número dieciséis. Su actividad principal es actuar como agente de valores en Bolsa de Valores Nacional, S.A.

### **2 Bases de Preparación**

Los estados financieros consolidados adjuntos del Grupo se preparan de acuerdo con las políticas de contabilidad que se describen en la nota 2(a), considerando su importancia relativa según lo establecido por el Acuerdo No. 06-2008 del Superintendente de Bancos. Este acuerdo establece que en lo referente a la homogenización de la información financiera, si por la naturaleza de las operaciones o por disposición legal, no fuera posible usar políticas contables uniformes al preparar estados financieros consolidados, tales situaciones, si hubiere, deben revelarse en notas explicativas a los estados financieros consolidados.

#### **a. Declaración de Cumplimiento**

- i. Las políticas contables que las entidades del Grupo, domiciliadas en Guatemala, utilizan 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.

- ii. BAC Bank Inc. y Transcom Bank (Barbados) Limited, preparan sus estados financieros de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF); sin embargo, para efectos de la consolidación, la Administración del Grupo efectuó ciertos ajustes a los estados financieros de estas entidades, para adecuarlos 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 de Guatemala.



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

### **2 Bases de Preparación (continuación)**

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

Adicionalmente, las políticas contables e informes del Grupo deben regirse por la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Ley Monetaria, Ley de Supervisión Financiera, Ley contra el Lavado de Dinero u Otros Activos, Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo, Ley del Mercado de Valores y Mercancías y otras leyes aplicables a su actividad, así como por las disposiciones de la Junta Monetaria de la República de Guatemala y de la Superintendencia de Bancos.

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

#### **i. Consolidación**

Los estados financieros consolidados incluyen, los activos, pasivos y capital contable, resultados de operaciones, flujos de efectivo y notas que los acompañan de todas las empresas que forman el Grupo y que se describen en la nota 1.

Todos los saldos y transacciones importantes entre estas entidades se eliminaron en la consolidación de los estados financieros.

#### **ii. Conversión**

Los Bancos Offshore (entidades no domiciliadas en Guatemala) mantienen sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América. Para efectos de la consolidación, los estados financieros se convirtieron a quetzales utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha de cierre utilizando como referencia el tipo de cambio publicado por el Banco de Guatemala (ver nota 2d). La diferencia resultante del proceso de conversión se clasificó como componente del capital contable consolidado.

Estos principios y políticas de consolidación y conversión difieren de lo establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) (ver nota 40).

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

### **c. Base de Medición**

Los activos y pasivos se presentan al costo. En el caso de algunas inversiones disponibles para la venta, a su valor razonable; en el caso de algunos activos no financieros a su valor revaluado; en el caso de algunas inversiones al vencimiento, al costo amortizado y en el caso de bienes realizables, a su valor de adjudicación o de conformidad con lo indicado en la nota 3e.

### **d. Moneda de Presentación**

Los estados financieros consolidados están expresados en quetzales (Q), la moneda de curso legal en la República de Guatemala. Al 31 de diciembre de 2016 los tipos de cambio de referencia del Banco de Guatemala y del mercado bancario de divisas estaba alrededor de Q7.52 = US\$1.00 (Q7.63 = US\$1.00 para 2015).

Debido a que la mayoría de las entidades significativas operan en Guatemala, para efectos de la presentación en las notas a los estados financieros consolidados, el término “moneda local” se refiere a montos por saldos en quetzales y el término “moneda extranjera” se refiere a montos en otras monedas.

### **e. Uso de Estimaciones**

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

## **3 Políticas Contables Significativas**

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

Las políticas contables que se resumen a continuación se aplicaron consistentemente en la preparación y presentación de estos estados financieros consolidados. Estas políticas contables difieren de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) principalmente en lo que se resume en la nota 40.

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

### **3 Políticas Contables Significativas (continuación)**

#### **a. Instrumentos Financieros**

Se conoce como instrumento financiero a cualquier contrato que origine un activo financiero en una entidad y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra entidad. Los instrumentos financieros incluyen, entre otros: disponibilidades, inversiones en valores, cartera de créditos, cartera de tarjeta de crédito, productos financieros por cobrar, cuentas por cobrar, obligaciones depositarias, créditos obtenidos, obligaciones financieras, otras obligaciones, gastos financieros por pagar y cuentas por pagar.

#### **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 siguiente:

- **Títulos Valores para la Venta**

El registro contable inicial se efectúa al costo de adquisición, sin considerar las comisiones y otros cargos similares incurridos en la compra. Las compras y ventas se registran contablemente en la fecha de la transacción.

El valor contable de estas inversiones se actualiza mensualmente con base en su valor de cotización en bolsa de valores. Cuando no hay valor de cotización en bolsa, este se determina con base en la normativa relacionada con la valuación de inversiones en valores. Cuando se trate de títulos emitidos por el Banco de Guatemala o el Ministerio de Finanzas Públicas donde no pueda establecerse un valor de mercado de referencia, la valoración se hace al costo de adquisición.

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

- **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.

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

### **3 Políticas Contables Significativas (continuación)**

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 el Grupo mantenga bajo acuerdo de reventa se registran al costo de adquisición.

Las inversiones en valores que el Grupo haya otorgado bajo acuerdo de recompra se dan de baja de la cuenta de inversiones registrada en el balance general y se registran en cuentas de orden.

#### **iii. Estimación por Valuación de Inversiones**

De acuerdo con las regulaciones existentes, el Grupo debe registrar una estimación por valuación de inversiones como resultado de un análisis de riesgo.

#### **iv. Cartera de Créditos**

- **Préstamos y otros**

De acuerdo con el MIC la cartera de créditos representa el importe de los créditos concedidos en moneda nacional y moneda extranjera por parte del Grupo, más-menos el ajuste al tipo de cambio cuando se trate de préstamos en moneda extranjera. Las comisiones percibidas 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.

Las comisiones por servicio y los intereses se acumulan y se registran como cuenta por cobrar e ingresos devengados en las fechas de corte mensual.

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 tarjetas de crédito.

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

### **3 Políticas Contables Significativas (continuación)**

- **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, el Grupo 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, esta reserva podrá registrarse directamente contra cuentas de reservas de capital en el capital contable.

La constitución y mantenimiento de reservas o provisiones genéricas que 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.

#### **b. Inversiones Permanentes**

Las inversiones en acciones que el Grupo efectúe con carácter permanente se reconocen utilizando el método de costo, inclusive las inversiones en acciones de entidades en que por su participación accionaria, el Grupo 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.

#### **c. Inmuebles y Muebles**

##### **i. Activos Adquiridos**

Los inmuebles y muebles se presentan al costo de adquisición, excepto por los activos fijos revaluados.

##### **ii. Activos Revaluados**

Los inmuebles revaluados se registran al valor según avalúo realizado por valuador independiente.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 3 Políticas Contables Significativas (continuación)

#### iii. Superávit por Revaluación

El superávit por revaluación de bienes inmuebles se incluye como parte del capital contable en la cuenta revaluación de activos.

#### iv. 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.

#### v. Depreciación

Los bienes inmuebles y muebles registrados al costo (excepto terrenos) y los edificios revaluados se deprecian por el método de línea recta, utilizando tasas basadas en los porcentajes establecidos fiscalmente. Los porcentajes de depreciación utilizados se presentan a continuación:

	%
Edificios al costo y revaluados	5
Mobiliario y equipo de oficina	20
Sistemas informáticos	25
Equipo de cómputo	33.33
Vehículos y equipo de telecomunicaciones	20
Otros	20

El gasto por depreciación se registra contra los resultados del año, excepto por el gasto por depreciación sobre los edificios revaluados que se carga en la cuenta revaluación de activos que forma parte del capital contable.

Los activos totalmente depreciados se rebajan de las respectivas cuentas de costo y depreciación acumulada y se controlan en cuentas de orden, excepto en la Tarjeta de Crédito donde los activos totalmente depreciados permanecen en las respectivas cuentas hasta que estos activos son vendidos o retirados.

#### d. Amortización

El derecho de llave, las mejoras a propiedades ajenas y las licencias de programas informáticos se difieren y amortizan por el método de línea recta; a razón de 5% y 20% anual.

#### e. Bienes Realizables

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



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

### **3 Políticas Contables Significativas (continuación)**

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 en que el Grupo adquiere la propiedad. 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.

Los bienes realizables deben ser vendidos 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 será 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 al Grupo 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 al contado y el valor de venta es mayor al valor en libros, la diferencia se contabiliza directamente en los resultados del año. Si la venta es a plazos y el valor de venta es mayor al valor en libros, la diferencia se contabiliza como una utilidad diferida, trasladándose a los resultados conforme se cobren las cuotas. Si el valor de venta es menor al valor en libros se contabiliza la pérdida en los resultados, independientemente si es al contado o a plazos.

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

#### **f. Obligaciones Subordinadas**

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

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

### **3 Políticas Contables Significativas (continuación)**

**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. Provisión para Redención de Millas y Puntos**

El Grupo registra una provisión para la redención de millas y puntos a que se hacen acreedores los tarjetahabientes en función de los consumos realizados. La administración registra una estimación basándose en el comportamiento de redención de millas y puntos por parte de los tarjetahabientes. Los resultados reales pueden diferir de esta cuenta de estimación.

**i. Indemnizaciones laborales**

De acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos de Guatemala, el Grupo provisiona mensualmente contra resultados, la proporción equivalente a las indemnizaciones por finalización de relación laboral, ya sea por virtud de lo establecido en el Código de Trabajo, en pactos colectivos de condiciones de trabajo, por políticas expresamente establecidas por la entidad o, en su caso, por contratos individuales de trabajo.

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

El Grupo realiza una revisión periódica de la provisión para indemnizaciones laborales y efectúa el ajuste correspondiente para mantener actualizado el importe de esta provisión.

**j. Reconocimientos de Ingresos**

Los ingresos devengados por conceptos distintos a los indicados en los literales i, ii, iii y iv 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.

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

### **3 Políticas Contables Significativas (continuación)**

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 de 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; y
- iii. Para las operaciones de tarjeta de crédito se registran ingresos por los conceptos siguientes:

Intereses y cargos por servicio:

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

Intereses por extra-financiamiento:

El total del financiamiento otorgado se registra inicialmente como una cuenta por cobrar y como un crédito diferido a la vez y posteriormente, conforme las cuotas se van devengando se eliminan de créditos diferidos y se reconocen como producto.

Intereses por mora:

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

Comisiones cobradas a establecimientos afiliados:

La Tarjeta tiene la política de cobrar a los establecimientos locales afiliados una comisión sobre los consumos que los clientes efectúan en los mismos, estas comisiones se reconocen como producto al momento de su liquidación.

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

### **3 Políticas Contables Significativas (continuación)**

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, el registro contable en resultados se suspende cuando se incurra en un atraso de noventa días calendario, contados a partir del día siguiente de cuando debieron recibirse los pagos pactados o convenidos. Cuando ocurra la suspensión mencionada, los ingresos registrados en cuentas de resultados que no 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, que no serán extornados.

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

- iv. BAC Bank, Inc. y Transcom Bank (Barbados) Limited, registran sus ingresos utilizando la base contable de lo devengado, según lo establecen sus marcos de referencia de información financiera aplicable; sin embargo, el efecto entre esta base y la base regulatoria se consideró inmaterial en relación con los estados financieros consolidados tomados en conjunto.

#### **k. Dividendos Decretados**

Los dividendos se decretan conforme a la autorización de la Asamblea de Accionistas. El pago se hace efectivo durante el año en el que se decretan los dividendos.

La Superintendencia de Bancos, observando el debido proceso, podrá limitar a los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza o entidades off shore, 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.

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

### **3 Políticas Contables Significativas (continuación)**

#### **l. Reserva para Eventualidades y Otras Reservas**

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

#### **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, podrá capitalizarse 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. Las entidades del Grupo Financiero domiciliadas en Guatemala contabilizan en el año corriente el 5% de la ganancia neta del año anterior.

#### **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 del balance general y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

#### **o. Activos y Pasivos en Moneda Extranjera**

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

#### **p. Transacciones en Moneda Extranjera**

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

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

### **3 Políticas Contables Significativas (continuación)**

#### **q. Nuevas Regulaciones**

- **Reglamento para la Administración del Riesgo de Mercado**

El 7 de diciembre de 2016 la Junta Monetaria aprobó la Resolución JM-119-2016 “Reglamento para la Administración del Riesgo de Mercado”, cuyo objeto es regular los aspectos mínimos que deben observar los bancos, las sociedades financieras y las entidades fuera de plaza o entidades off shore para la administración del riesgo de mercado.

La administración del riesgo de mercado es el proceso que consiste en identificar, medir, monitorear, controlar, prevenir y mitigar el riesgo de mercado inherente al negocio.

El 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.

El riesgo de tasa de interés es la contingencia que una institución incurra en pérdidas por mantener o tomar posiciones en instrumentos de renta fija o variable y otros instrumentos financieros que se encuentren en función a los tipos de interés en la cartera de negociación.

El riesgo cambiario es la contingencia que una institución incurra en pérdidas como consecuencia de movimientos en los tipos de cambio que afecten adversamente el valor de las posiciones en moneda extranjera.

Las instituciones deberán establecer e implementar políticas, procedimientos y sistemas que les permitan realizar una adecuada administración del riesgo de mercado, en concordancia con el nivel definido de tolerancia al mismo, considerando la naturaleza, complejidad y volumen de las operaciones que realizan.

Las instituciones deberán ajustarse a las disposiciones establecidas en este reglamento y deberán enviar a la Superintendencia de Bancos un manual para la administración del riesgo de mercado aprobado por el Consejo de Administración dentro de los seis (6) meses siguientes a la fecha en que cobra vigencia el mismo, que es el 16 de diciembre de 2016 fecha en que fue publicado.

La Superintendencia de Bancos, a solicitud justificada de los interesados, podrá prorrogar el plazo indicado hasta por seis (6) meses, por una sola vez.



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

### **3 Políticas Contables Significativas (continuación)**

- **Reglamento de Gobierno Corporativo**

El 3 de agosto de 2016 la Junta Monetaria aprobó la Resolución JM-62-2016 “Reglamento de Gobierno Corporativo”, cuyo objeto es regular los aspectos mínimos que deben observar los bancos, las sociedades financieras, las entidades fuera de plaza o entidades off shore autorizadas por la Junta Monetaria para operar en Guatemala, las empresas especializadas en servicios financieros que formen parte de un grupo financiero y las empresas controladoras de grupos financieros, con relación a la adopción de las mejores prácticas de gobierno corporativo, como un fundamento esencial de los procesos integrales de administración de riesgos, así como de un efectivo sistema de control interno.

El Gobierno Corporativo es el conjunto de normas y políticas que regulan las relaciones entre los accionistas, el consejo de administración, los gerentes y otros grupos de interés, que proporcionan la estructura a través de la cual se establecen los objetivos de la institución, los medios para alcanzarlos y el mecanismo para su monitoreo, así como la delegación de autoridad y responsabilidad dentro de la organización.

Las instituciones deberán establecer e implementar políticas y procedimientos para asegurar un adecuado gobierno corporativo, en concordancia con la estrategia de negocio de la institución, considerando la naturaleza, complejidad y volumen de las operaciones que realiza.

Las instituciones deberán ajustarse a las disposiciones establecidas en este reglamento y deberán enviar a la Superintendencia de Bancos un manual de gobierno corporativo aprobado por el Consejo de Administración dentro de los plazos siguientes:

- a) Los bancos, las sociedades financieras y las entidades fuera de plaza o entidades off shore, dentro de los dieciocho (18) meses siguientes a la fecha en que cobra vigencia este reglamento.
- b) Las empresas especializadas en servicios financieros que forman parte de un grupo financiero, dentro de los veinticuatro (24) meses siguientes a la fecha en que cobra vigencia este reglamento.

El reglamento de gobierno corporativo entró en vigencia el 12 de agosto de 2016, fecha de su publicación.

La Superintendencia de Bancos, a solicitud justificada de los interesados, podrá prorrogar el plazo antes indicado hasta por seis (6) meses, por una sola vez.

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

### **3 Políticas Contables Significativas (continuación)**

Las instituciones deberán enviar a la Superintendencia de Bancos el manual de gobierno corporativo aprobado por el Consejo de Administración dentro de los cinco (5) días siguientes a la fecha en que vence el plazo para ajustarse a las disposiciones establecidas en este reglamento.

- **Suspensión Provisional de la Ley de Tarjeta de Crédito**

El 31 de marzo de 2016 la Corte de Constitucionalidad decretó la suspensión provisional del Decreto Número 7-2015 del Congreso de la República de Guatemala, “Ley de Tarjeta de Crédito”. Por la forma en que se resuelve, se mantiene la vigencia temporal, mientras se dicta sentencia en estos asuntos, del artículo No.757 del Decreto Número 2-70 del Congreso de la República, Código de Comercio de Guatemala.

Esta suspensión se publicó el 6 de abril de 2016 y a la fecha aún sigue pendiente de sentencia; por lo que el Banco como emisor de tarjetas de crédito estará sujeto a la sentencia final que emita la Corte de Constitucionalidad sobre esta regulación.

- **Reglamento para la Administración del Riesgo Operacional**

El 6 de enero de 2016 la Junta Monetaria aprobó la Resolución JM-4-2016 “Reglamento para la Administración del Riesgo Operacional”, cuyo objeto es regular los aspectos mínimos que deben observar los bancos, las sociedades financieras, las entidades fuera de plaza o entidades off shore autorizadas por la Junta Monetaria para operar en Guatemala y las empresas especializadas en servicios financieros que formen parte de un grupo financiero, para la administración del riesgo operacional.

La administración del riesgo operacional es el proceso que consiste en identificar, medir, monitorear, controlar, prevenir y mitigar el riesgo operacional.

El 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.

Las instituciones deberán implementar políticas, procedimientos y sistemas que les permitan realizar permanentemente una adecuada administración del riesgo operacional, acorde al nivel de tolerancia al riesgo de la institución, considerando la naturaleza, complejidad y volumen de las operaciones que realiza.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las instituciones deberán ajustarse a las disposiciones establecidas en este reglamento y deberán enviar a la Superintendencia de Bancos un manual para la administración del riesgo operacional aprobado por el Consejo de Administración y un plan de continuidad del negocio a más tardar el 31 de enero de 2017. Asimismo, a más tardar el 30 de junio de 2018 deberán implementar las metodologías a que se refiere este reglamento y enviar la información requerida correspondiente al año 2017. La Superintendencia de Bancos, a solicitud justificada de los interesados, podrá prorrogar cada uno de los plazos indicados hasta por doce (12) meses, por una sola vez.

### 4 Disponibilidades

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Moneda nacional:		
Caja	435,897,112	496,568,197
Banco Central depósito legal (a)	1,136,469,615	1,172,275,652
Banco Central depósitos especiales	59,888,900	57,890,300
Banco Central otros depósitos	-	271,000
Bancos del país	45,035,131	21,446,227
Cheques a compensar	320,217,205	250,425,529
Total moneda nacional	1,997,507,963	1,998,876,905
Moneda extranjera:		
Caja	37,483,188	55,278,142
Banco Central depósito legal (a)	660,833,123	696,708,025
Banco Central depósitos especiales	27,387,323	24,905,187
Bancos del exterior	415,132,414	433,148,010
Bancos del país	109,691,354	72,394,221
Cheques y giros a compensar	32,675,742	26,280,314
Giros sobre el exterior	3,058,458	2,107,347
Total moneda extranjera	1,286,261,602	1,310,821,246
	<b>3,283,769,565</b>	<b>3,309,698,151</b>

- (a) El Grupo aplica el saldo de esta cuenta para cubrir el encaje bancario requerido sobre sus obligaciones depositarias; por lo que estos fondos se consideran restringidos (ver nota 15).

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 5 Inversiones, neto

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

	Rangos de interés anual	Vencimientos	Saldo en US\$	Saldo en Q
Moneda nacional:				
En títulos valores para la venta:				
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Guatemala	0.00%	De 2017 a 2018	-	762,610,500
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala	7.25%	2017	-	<u>389,489,771</u>
				<u>1,152,100,271</u>
En títulos valores para su vencimiento:				
Cédulas hipotecarias F.H.A.	6.00% a 20.75%	De 2017 a 2044	-	315,423,906
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala	8.00% a 9.50%	De 2018 a 2022	-	94,000,000
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Guatemala (c)	0.00% a 8.40%	De 2017 a 2019	-	<u>56,292,707</u>
				<u>465,716,613</u>
En operaciones de reporto:				
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala	3.05%	2017	-	<u>26,500,000</u>
				<u>26,500,000</u>
Total inversiones en moneda nacional				<u>1,644,316,884</u>
Van				<u>1,644,316,884</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 5 Inversiones, neto (continuación)

	Rangos de interés anual	Vencimientos	Saldo en US\$	Saldo en Q
Vienen				<u>1,644,316,884</u>
Moneda extranjera:				
En títulos valores para la venta:				
Bonos Corporativos Global Bank Corp. de la República de Panamá	4.75%	2017	2,514,225	18,912,327
Bonos Corporativos Estados Unidos, Goldman Sachs GP	5.38%	2020	2,170,120	16,323,925
Bonos Corporativos, Instituto Costarricense de Electricidad	6.95%	2021	1,676,000	12,607,090
Bono emitido por Scotia Bank Costa Rica	3.00%	2017	998,500	7,510,847
Bonos Corporativos de Estados Unidos, Citigroup Inc.	8.50%	2019	856,815	6,445,074
Bonos Corporativos American Express Bank FSB	6.00%	2017	515,190	3,875,326
Bonos Corporativos emitidos por Industrial Subordinated Trust	8.25%	2021	52,906	397,970
				<u>66,072,559</u>
En operaciones de reporto:				
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala	1.55% a 1.61%	2017	34,200,000	257,256,846
				<u>257,256,846</u>
Intereses pagados en compra de valores:				
Bono emitido por Scotia Bank C.R.				28,834
				<u>28,834</u>
Total inversiones en moneda extranjera				<u>323,358,239</u>
Total de inversiones				<u>1,967,675,123</u>
Menos: estimación por valuación				<u>(32,624,875)</u>
Total de inversiones, neto				<u>1,935,050,248</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 5 Inversiones, neto (continuación)

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

	Rangos de interés anual	Vencimientos	Saldo en US\$	Saldo en Q
Moneda nacional:				
En títulos valores para la venta:				
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Guatemala	0%	De 2016 a 2017	-	1,154,360,300
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala	7.25%	2017	-	67,505,791
				<u>1,221,866,091</u>
En títulos valores para su vencimiento:				
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Guatemala	0.00% a 8.40%	De 2016 a 2019	-	221,296,644
Cédulas hipotecarias F.H.A.	6.00% a 20.75%	De 2016 a 2044	-	360,527,823
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala	8.00 a 9.50%	De 2018 a 2022	-	94,000,000
				<u>675,824,467</u>
En operaciones de reporto:				
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala	3.25% a 4.50%	2016	-	135,700,000
				<u>135,700,000</u>
Total inversiones en moneda nacional				<u>2,033,390,558</u>
Van				<u>2,033,390,558</u>



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 5 Inversiones, neto (continuación)

	Rangos de interés anual	Vencimientos	Saldo en US\$	Saldo en Q
Vienen				<u>2,033,390,558</u>
Moneda extranjera:				
En títulos valores para la venta:				
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala	5.75%	2022	9,731,555	74,274,828
Bonos Corporativos Estados Unidos, Goldman Sachs GP	3.63% a 5.37%	De 2016 a 2020	5,207,460	39,745,261
Bono emitido por Wells Fargo Bank	5.60%	2016	4,540,095	34,651,685
Bonos Corporativos emitidos por JP Morgan Chase	3.15% a 5.88%	2016	4,397,401	33,562,592
Bono emitido por Standard Chartered	3.20%	2016	4,027,240	30,737,386
Bonos emitidos por Banco Santander Brasil	4.50%	2016	4,004,480	30,563,673
Bono emitido por HSBC Finance	5.50%	2016	3,004,800	22,933,745
Bonos Corporativos emitidos por Deutsche Bank AG London	3.25%	2016	3,000,960	22,904,437
Bonos Corporativos emitidos por Global Bank Corp. de la República de Panamá	4.75%	2017	2,525,300	19,274,025
Bonos emitidos por Bank of America	1.25%	2016	2,000,040	15,265,045
Bonos Corporativos emitidos por Instituto Costarricense de Electricidad	6.95%	2021	1,604,096	12,243,054
Bono emitido por Morgan Stanley	3.80%	2016	1,008,340	7,696,024
Bonos Corporativos de Estados Unidos, Citigroup Inc.	8.50%	2019	895,553	6,835,188
Bonos Corporativos emitidos por American Express Bank FSB	6.00%	2017	535,570	4,087,668
Títulos de propiedad en dólares de la República de Costa Rica	5.06%	2018	514,889	<u>3,929,897</u>
Van				<u>358,704,508</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 5 Inversiones, neto (continuación)

	Rangos de interés anual	Vencimientos	Saldo en US\$	Saldo en Q
Vienen				358,704,508
Bonos Corporativos emitidos por Industrial Subordinated Trust	8.25%	2021	52,438	400,222
Total inversiones en moneda extranjera				<u>359,104,730</u>
Total de inversiones				2,392,495,288
Menos: estimación por valuación				(32,624,875)
Total de inversiones, neto				<u><u>2,359,870,413</u></u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 5 Inversiones, neto (continuación)

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

	31 de diciembre	
	2016 Q	2015 Q
Guatemala	1,901,573,729	2,107,665,386
Estados Unidos de América	26,644,325	195,514,598
Costa Rica	20,146,776	16,172,944
Panamá	18,912,327	19,274,024
Islas Caimán	397,966	400,226
Brasil	-	30,563,673
Inglaterra	-	22,904,437
	<u>1,967,675,123</u>	<u>2,392,495,288</u>

- b. Las inversiones al 31 de diciembre de 2016 incluyen equivalentes de efectivo por Q475,197,846 (Q788,561,967 en 2015).
- c. Al 31 de diciembre de 2016 tres certificados de depósito a plazo clasificados como títulos valores para su vencimiento por Q292,707 (Q296,644 en 2015) se encuentran a favor de “Fideicomiso de Garantía para Operaciones Bursátiles, Bolsa de Valores Nacional”, los cuales representan la garantía en caso de incumplimiento o cumplimiento defectuoso de las obligaciones contractuales de las operaciones bursátiles que realiza el Grupo.
- d. Al 31 de diciembre de 2016 las inversiones tienen vencimientos que oscilan del 2017 al 2044. Los vencimientos de estas inversiones en los próximos cinco años se resumen a continuación:

	Q
2017	1,098,123,109
2018	431,055,470
2019	92,014,818
2020	31,875,370
2021 en adelante	314,606,356
	<u>1,967,675,123</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 5 Inversiones, neto (continuación)

- e. El movimiento contable de la estimación por valuación de inversiones en cédulas FHA se resume a continuación:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2016 Q	2015 Q
Saldo al inicio del año:	32,624,875	32,624,875
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados (nota 6)	171,444	-
	<u>32,796,319</u>	<u>32,624,875</u>
Menos cargos por:		
Créditos aplicados a la estimación	(171,444)	-
Saldo al final del año	<u><u>32,624,875</u></u>	<u><u>32,624,875</u></u>

### 6 Cartera de Créditos, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2016 Q	2015 Q
Moneda nacional:		
Fiduciarios	3,249,217,135	5,257,285,060
Prendarios-fiduciarios	415,059,168	291,458,658
Tarjeta de crédito	1,975,919,741	-
Prendarios	288,767,426	236,937,993
Hipotecarios-fiduciarios	53,800,167	64,346,497
Hipotecarios	3,973,950,927	3,521,857,349
Hipotecarios prendarios	17,812,105	-
Con garantía de obligaciones propias	187,361,716	178,131,807
Documentos descontados	585,097	2,234,895
Total moneda nacional	<u>10,162,473,482</u>	<u>9,552,252,259</u>
Moneda extranjera:		
Fiduciarios	3,863,501,593	3,885,129,763
Prendarios-fiduciarios	63,207,391	61,289,590
Van	<u>3,926,708,984</u>	<u>3,946,419,353</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre	
	2016 Q	2015 Q
Vienen	3,926,708,984	3,946,419,353
Tarjeta de crédito	380,093,756	-
Prendarios	82,466,549	130,449,012
Hipotecarios-fiduciarios	187,736,753	10,642,398
Hipotecarios	3,545,118,555	3,594,901,418
Hipotecarios-prendarios	332,478,146	337,350,754
Con garantía de obligaciones propias	216,755,479	195,705,850
Documentos descontados	47,722,142	46,625,986
Documentos por cobrar	-	1,526,474
Total moneda extranjera	<u>8,719,080,364</u>	<u>8,263,621,245</u>
Total cartera de créditos, bruta	<u>18,881,553,846</u>	<u>17,815,873,504</u>
Menos:		
Estimación por valuación:		
Específica	(127,999,815)	(135,713,106)
Genérica	<u>(391,054,671)</u>	<u>(251,805,890)</u>
Total estimación por valuación	<u>(519,054,486)</u>	<u>(387,518,996)</u>
Total cartera de créditos, neto	<u>18,362,499,360</u>	<u>17,428,354,508</u>

Las operaciones de crédito devengan tasas de interés anuales variables que oscilan entre los porcentajes que se presentan a continuación:

	31 de diciembre	
	2016 %	2015 %
<b>Créditos:</b>		
En moneda nacional	3.50 y 50.04	0.00 y 54.00
En moneda extranjera	1.00 y 35.04	1.00 y 36.00
<b>Tarjeta de Crédito:</b>		
En moneda nacional	0.00 y 60.00	0.00 y 54.00
En moneda extranjera	0.00 y 36.00	0.00 y 36.00
<b>Extrafinanciamiento:</b>		
En moneda nacional	12.00 y 60.00	12.00 y 54.00
En moneda extranjera	12.00 y 50.00	12.00 y 39.00

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Moneda nacional:		
Vigentes	<u>9,857,398,770</u>	<u>9,359,815,495</u>
Vencidos:		
En proceso de prórroga	134,484,720	81,558,736
En cobro administrativo	143,833,122	93,472,370
En cobro judicial	<u>26,756,870</u>	<u>17,405,658</u>
	<u>305,074,712</u>	<u>192,436,764</u>
Total moneda nacional	<u>10,162,473,482</u>	<u>9,552,252,259</u>
Moneda extranjera:		
Vigentes	<u>8,561,797,394</u>	<u>8,146,044,012</u>
Vencidos:		
En proceso de prórroga	10,470,624	7,154,160
En cobro administrativo	129,544,797	73,542,084
En cobro judicial	<u>17,267,549</u>	<u>36,880,989</u>
	<u>157,282,970</u>	<u>117,577,233</u>
Total moneda extranjera	<u>8,719,080,364</u>	<u>8,263,621,245</u>
Total cartera de créditos	<u>18,881,553,846</u>	<u>17,815,873,504</u>

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

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Moneda nacional:		
Deudores empresariales mayores	3,591,678,523	3,642,621,628
Deudores empresariales menores	845,936,296	810,169,724
Microcréditos	11,458,324	13,877,719
Créditos hipotecarios para vivienda	1,452,553,035	1,124,177,242
De consumo	<u>4,260,847,304</u>	<u>3,961,405,946</u>
Total moneda nacional	<u>10,162,473,482</u>	<u>9,552,252,259</u>
Moneda extranjera:		
Deudores empresariales mayores	5,974,510,199	5,680,414,128
Deudores empresariales menores	475,274,360	439,179,209
Créditos hipotecarios para vivienda	1,413,707,808	1,376,942,850
De consumo	855,239,402	766,944,846
Microcréditos	<u>348,595</u>	<u>140,212</u>
Total moneda extranjera	<u>8,719,080,364</u>	<u>8,263,621,245</u>
Total cartera de créditos	<u>18,881,553,846</u>	<u>17,815,873,504</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Moneda nacional:		
Guatemala	10,162,473,482	9,552,252,259
Total moneda nacional	<u>10,162,473,482</u>	<u>9,552,252,259</u>
Moneda extranjera:		
Guatemala	8,543,515,768	8,066,352,644
Otros países	175,564,596	197,268,601
Total moneda extranjera	<u>8,719,080,364</u>	<u>8,263,621,245</u>
Total cartera de créditos	<u>18,881,553,846</u>	<u>17,815,873,504</u>

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

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Moneda nacional:		
Hasta un año	3,561,991,787	3,521,620,120
De uno a tres años	1,063,644,040	1,121,122,737
De tres a cinco años	1,367,974,920	1,138,416,016
De más de cinco años	4,168,862,735	3,771,093,386
Total moneda nacional	<u>10,162,473,482</u>	<u>9,552,252,259</u>
Moneda extranjera:		
Hasta un año	3,473,282,350	2,645,213,396
De uno a tres años	535,955,091	641,092,236
De tres a cinco años	742,193,446	980,677,984
De más de cinco años	3,967,649,477	3,996,637,629
Total moneda extranjera	<u>8,719,080,364</u>	<u>8,263,621,245</u>
Total cartera de créditos	<u>18,881,553,846</u>	<u>17,815,873,504</u>

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

	<b>Años terminados el</b>	
	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Saldo al inicio del año	387,518,996	363,925,135
Van	<u>387,518,996</u>	<u>363,925,135</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2016	2015
	Q	Q
Vienen	387,518,996	363,925,135
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados (nota 29)	534,911,347	293,724,151
Fusión por absorción (nota 1)	-	26,331,431
	<u>922,430,343</u>	<u>683,980,717</u>
Menos cargos por:		
Créditos aplicados a la estimación	(402,193,940)	(296,461,721)
Variación tipo de cambio, neto	(1,181,917)	-
	<u>(403,375,857)</u>	<u>(296,461,721)</u>
Saldo al final del año	<u>519,054,486</u>	<u>387,518,996</u>

Las cuentas individuales correspondientes a las aplicaciones a la estimación por valuación de cartera de créditos se mantienen en un registro auxiliar que permite continuar con la gestión de cobranza.

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2016	2015
	Q	Q
Estimaciones por valuación:		
Cartera de créditos	534,911,347	293,724,151
Cuentas por cobrar (nota 8)	8,161,814	3,010,853
Inversiones (nota 5)	171,444	-
Bienes realizables (nota 9)	550,846	15,000,000
Inversiones permanentes (nota 10)	614,198	-
	<u>544,409,649</u>	<u>311,735,004</u>

Al 31 de diciembre de 2016 del total de la cartera de créditos están pignorados Q670,951,573 (Q750,335,398 en 2015) en calidad de garantía sub-hipotecaria resultado de dos créditos contratados (ver nota 16 inciso (d)).



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los documentos por cobrar incluidos como parte de la cartera de tarjetas de crédito, “Fiduciarios” corresponden a convenios suscritos con tarjetahabientes con saldos atrasados cuyo plazo y forma de pago es necesario modificar; o cuando una persona ajena al tarjetahabiente (fiador) se hace responsable del pago de la deuda.

	31 de diciembre	
	2016	2015
	Q	Q
Moneda nacional:		
Documentos por cobrar	132,582,788	98,463,857

### 7 Productos Financieros por Cobrar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
	Q	Q
Moneda nacional:		
Disponibilidades	202,228	128,541
Inversiones	10,611,279	14,608,825
Cartera de créditos	30,978,295	25,614,081
Cuentas por cobrar	1,784,047	623,154
Total moneda nacional	<u>43,575,849</u>	<u>40,974,601</u>
Moneda extranjera:		
Disponibilidades	623,014	937,723
Inversiones	836,671	4,271,742
Cartera de créditos	24,229,245	22,489,792
Cuentas por cobrar	431,925	-
Total moneda extranjera	<u>26,120,855</u>	<u>27,699,257</u>
	<u>69,696,704</u>	<u>68,673,858</u>

### 8 Cuentas por Cobrar, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
	Q	Q
Moneda nacional:		
Cuentas por liquidar (a)	143,712,580	66,069,509
Sobregiros en cuenta de depósitos	11,084,607	7,817,177
Impuestos arbitrarios y contribuciones	9,479,914	9,713,829
Van	<u>164,277,101</u>	<u>83,600,515</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre	
	2016	2015
	Q	Q
Vienen	164,277,101	83,600,515
Gastos judiciales	7,554,424	6,963,038
Deudores y clientes varios	4,840,222	13,936,515
Primas de seguros	4,142,096	3,390,468
Comisiones por servicios prestados a terceros	2,395,043	14,197,331
Derechos por servicios	1,407,658	1,384,018
Faltantes de caja y otros valores	447,140	48,711
Otros / gestiones por cobrar	89,896	13,620,607
Pagos por cuenta ajena	23,895	9,009,210
Otros	26,175	262,289
Total moneda nacional	185,203,650	146,412,702
Moneda extranjera:		
Intercambio internacional	206,523,098	76,256,605
Cuentas por liquidar (a)	14,352,807	34,412,604
Primas de seguros	657,156	-
Sobregiros en cuentas de depósitos	454,316	1,103,303
Otros	73,493	1,281,033
Depósito en garantía (b)	-	59,259,056
Deudores y clientes varios	-	5,096,541
Total moneda extranjera	222,060,870	177,409,142
Total cuentas por cobrar	407,264,520	323,821,844
Menos: estimación por valuación	(10,837,145)	(9,556,662)
Cuenta por cobrar, neto	396,427,375	314,265,182

- (a) Esta cuenta incluye liquidaciones por intercambio local e internacional, comisiones por servicios prestados a terceros, consumos con tarjeta de crédito realizados en POS, entre otros.
- (b) Corresponde a un depósito en garantía en moneda extranjera por US\$7,764,175, el cual se regularizó en enero de 2016. Este depósito fue solicitado como garantía de un préstamo obtenido, el cual se canceló en 2015.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2016	2015
	Q	Q
Saldo al inicio	9,556,662	4,998,402
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados (nota 6) (c)	8,161,814	3,583,281
Aumento por fusión por absorción	-	4,074,602
	<u>17,718,476</u>	<u>12,656,285</u>
Menos cargos por:		
Saldos aplicados a la estimación	(6,868,878)	(3,099,623)
Variación tipo de cambio	(12,453)	-
	<u>(6,881,331)</u>	<u>(3,099,623)</u>
Saldo al final	<u>10,837,145</u>	<u>9,556,662</u>

(c) La provisión del año 2015 cargada a resultados incluye Q572,428 que se registraron en la cuenta gastos por fraude (nota 30).

### 9 Bienes Realizables, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
	Q	Q
Moneda nacional:		
Inmuebles	57,653,510	121,163,794
Muebles	-	59,117,430
Total moneda nacional	<u>57,653,510</u>	<u>180,281,224</u>
Moneda extranjera:		
Inmuebles	15,926,130	12,810,606
Total moneda extranjera	<u>15,926,130</u>	<u>12,810,606</u>
Total bienes realizables	73,579,640	193,091,830
Menos: estimación por valuación	<u>(38,366,807)</u>	<u>(72,151,426)</u>
	<u>35,212,833</u>	<u>120,940,404</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2016 Q	2015 Q
Saldo al inicio del año	72,151,426	39,148,220
Más aumentos por:		
Pérdida por tenencia y explotación de bienes realizables (nota 31)	17,938,647	150,641
Provisión del año cargada a resultados (nota 6)	550,846	15,000,000
Aumento por fusión por absorción	-	18,403,610
	<u>90,640,919</u>	<u>72,702,471</u>
Menos cargos por:		
Saldos aplicados a la estimación	(52,223,675)	(551,045)
Variación tipo de cambio	(50,437)	-
	<u>(52,274,112)</u>	<u>(551,045)</u>
Saldo al final del año	<u><u>38,366,807</u></u>	<u><u>72,151,426</u></u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 10 Inversiones Permanentes, neto

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

	Porcentaje de participación	No. de acciones	Valor nominal		Costo de la inversión	
			Por acción Q	Total Q	US\$	Total Q
Acciones:						
En moneda nacional:						
Transacciones Universales, S.A.	18.67	23,642	1,000	23,642,000	-	23,357,487
Almacenadora Guatemalteca, S.A.	29.37	199,738	5	998,690	-	10,353,417
Transacciones y Transferencias, S.A.	14.29	2,428,681	1	2,428,681	-	2,398,978
Imágenes Computarizadas de Guatemala, S.A.	5.53	736	1,000	736,000	-	1,029,622
Otras asociaciones e instituciones:						
Asociación Bancaria de Guatemala	8.33	144	5,000	720,000	-	720,000
Bolsa de Valores Nacional, S.A.	4.00	2	5,000	10,000	-	55,000
Club Industrial	0.66	2	1,000	2,000	-	3,894
						<u>37,918,398</u>
En moneda extranjera:						
			US\$	US\$		
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas), S.A. (a)	1.26	155	1	155	144,297	<u>1,085,423</u>
						<u>39,003,821</u>
Menos: estimación por valuación (b)						<u>(14,849,228)</u>
Total						<u>24,154,593</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 10 Inversiones Permanentes, neto (continuación)

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

	Porcentaje de participación	No. de acciones	Valor nominal		Costo de la inversión	
			Por acción Q	Total Q	US\$	Total Q
Acciones:						
En moneda nacional:						
Transacciones Universales, S.A.	18.67	23,642	1,000	23,642,000	-	23,357,487
Almacenadora Guatemalteca, S.A.	29.37	99,869	5	499,345	-	9,854,072
Transacciones y Transferencias, S.A.	14.00	2,428,681	1	2,428,681	-	2,398,978
Imágenes Computarizadas de Guatemala, S.A.	1.89	736	1,000	736,000	-	1,029,622
Otras asociaciones e instituciones:						
Asociación Bancaria de Guatemala	6.25	144	5,000	720,000	-	720,000
Bolsa de Valores Nacional, S.A.	4.00	2	5,000	10,000	-	55,000
Club Industrial	0.66	2	1,000	2,000	-	3,894
						<u>37,419,053</u>
En moneda extranjera:						
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas), S.A. (a)	1.26	153	1	153	168,693	<u>1,287,533</u>
						<u>38,706,586</u>
Menos: estimación por valuación (b)						<u>(14,235,029)</u>
Total						<u><u>24,471,557</u></u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 10 Inversiones Permanentes, neto (continuación)

- (a) Al 31 de diciembre de 2015 el saldo de esta inversión se ve influenciado por un ajuste de Q211,070 (US\$27,654) que el banco regularizó en enero 2016.
- (b) Al 31 de diciembre 2016 y 2015 la estimación por valuación corresponde a la estimación creada por las inversiones en acciones de: Transacciones Universales, S.A. y Almacenadora Guatemalteca, S.A. El cargo a resultados por la estimación del año terminado el 31 de diciembre de 2016 es de Q614,198 (véase nota 6).
- (c) Los dividendos recibidos por las inversiones en acciones se resumen a continuación (véase nota 29):

Entidad	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2016	2015
	Q	Q
Almacenadora Guatemalteca, S.A. (i)	1,579,928	-
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. - BLADDEX	29,109	-
Imágenes Computarizadas de Guatemala, S.A.	66,386	-
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas), S.A.	167,453	-
Bolsa de Valores Nacional, S.A.	58,948	52,632
	<u>1,901,824</u>	<u>52,632</u>

- (i) Como parte de los dividendos recibidos, Almacenadora Guatemalteca, S.A. otorgó al Grupo 99,869 acciones con valor nominal de Q5 por acción, con valor nominal total de Q499,345.

### 11 Otras Inversiones

Representa el fondo de amortización constituido por las inversiones en cédulas hipotecarias FHA recaudados por el Grupo para cubrir gastos de tramitación.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 12 Inmuebles y Muebles, neto

El movimiento de esta cuenta por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

	Saldo inicial	Adiciones	Bajas	Traslados	Efecto tipo de cambio	Saldo final
	Q	Q	Q	Q	Q	Q
Costo:						
Terrenos	60,605,156	-	(798,866)	-	-	59,806,290
Edificios	57,364,250	327,351	-	-	-	57,691,601
Mobiliario y equipo de oficina	254,277,161	28,490,306	(36,643,767)	5,754,867	(25,890)	251,852,677
Sistemas informáticos	35,621,987	3,835,362	(7,130,548)	-	(6,630)	32,320,171
Equipo de telecomunicaciones	900,540	-	-	(434,340)	(6,734)	459,466
Pinacoteca y obras de arte	4,108,964	-	-	-	(27,939)	4,081,025
Vehículos	6,283,664	461,999	(1,768,875)	-	-	4,976,788
Otros	7,107,371	176,475	(31,495)	(5,320,527)	-	1,931,824
	<u>426,269,093</u>	<u>33,291,493</u>	<u>(46,373,551)</u>	<u>-</u>	<u>(67,193)</u>	<u>413,119,842</u>
Depreciación acumulada - costo	<u>(239,507,845)</u>	<u>(40,942,099)</u>	<u>45,512,674</u>	<u>-</u>	<u>55,897</u>	<u>(234,881,373)</u>
	<u>186,761,248</u>	<u>(7,650,606)</u>	<u>(860,877)</u>	<u>-</u>	<u>(11,296)</u>	<u>178,238,469</u>
Activos fijos revaluados:						
Terrenos	30,660,468	-	-	-	-	30,660,468
Edificios	26,465,253	-	-	-	-	26,465,253
	<u>57,125,721</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>57,125,721</u>
Depreciación acumulada - revaluados	<u>(7,608,760)</u>	<u>(1,323,264)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(8,932,024)</u>
	<u>49,516,961</u>	<u>(1,323,264)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>48,193,697</u>
Total	<u>236,278,209</u>	<u>(8,973,870)</u>	<u>(860,877)</u>	<u>-</u>	<u>(11,296)</u>	<u>226,432,166</u>



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 12 Inmuebles y Muebles, neto (continuación)

El movimiento de esta cuenta por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:

	Saldo inicial	Adiciones	Bajas	Efecto tipo de cambio	Saldo final
	Q	Q	Q	Q	Q
Costo:					
Terrenos	60,605,156	-	-	-	60,605,156
Edificios	59,228,272	-	(1,864,022)	-	57,364,250
Mobiliario y equipo de oficina	232,871,533	26,284,420	(4,887,158)	8,366	254,277,161
Sistemas informáticos	38,684,021	1,947,534	(5,011,710)	2,142	35,621,987
Equipo de telecomunicaciones	781,725	116,639	-	2,176	900,540
Pinacoteca y obras de arte	5,840,285	9,027	(1,740,348)	-	4,108,964
Vehículos	4,779,532	2,177,580	(673,448)	-	6,283,664
Otros	7,112,706	-	(5,335)	-	7,107,371
	<u>409,903,230</u>	<u>30,535,200</u>	<u>(14,182,021)</u>	<u>12,684</u>	<u>426,269,093</u>
Depreciación acumulada - costo	(212,551,221)	(32,663,037)	5,688,266	18,147	(239,507,845)
	<u>197,352,009</u>	<u>(2,127,837)</u>	<u>(8,493,755)</u>	<u>30,831</u>	<u>186,761,248</u>
Activos fijos revaluados:					
Terrenos	30,660,468	-	-	-	30,660,468
Edificios	26,465,253	-	-	-	26,465,253
	<u>57,125,721</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>57,125,721</u>
Depreciación acumulada - revaluados	(6,285,497)	(1,323,263)	-	-	(7,608,760)
	<u>50,840,224</u>	<u>(1,323,263)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>49,516,961</u>
Total	<u>248,192,233</u>	<u>(3,451,100)</u>	<u>(8,493,755)</u>	<u>30,831</u>	<u>236,278,209</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Dentro del saldo de activos fijos, existen saldos en dólares los cuales al 31 de diciembre de 2016 se integran de la siguiente manera:

	US\$
Mobiliario y equipo de oficina	234,857
Sistemas informáticos	60,146
Equipo de telecomunicaciones	61,082
Pinacotecas y obras de arte	253,431
	<u>609,516</u>
Depreciación acumulada	<u>(509,420)</u>
	<u>100,096</u>

### 13 Cargos Diferidos, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
	Q	Q
Moneda nacional:		
Gastos por amortizar:		
Mejoras a propiedades ajenas	51,320,593	43,503,542
Gastos por fusión	10,483,433	-
Licencias de programas	2,973,259	958,827
Gastos de organización	1,873,043	1,873,043
Derechos de llave	54,382	54,382
Acondicionamiento y remodelación de oficinas	-	6,899,587
Concesiones	-	526,574
Otros	52,074	2,067,055
	<u>66,756,784</u>	<u>55,883,010</u>
Menos amortización acumulada	<u>(42,244,481)</u>	<u>(36,749,533)</u>
	<u>24,512,303</u>	<u>19,133,477</u>
Gastos anticipados:		
Impuestos y arbitrios	34,239,862	12,156,161
Marcas compartidas	4,179,845	6,568,328
Materiales y suministros	3,221,296	4,432,013
Servicios	2,810,195	17,994,618
Proveeduría	1,158,652	155,386
Otros	4,398,233	6,027,300
	<u>50,008,083</u>	<u>47,333,806</u>
Van	<u>74,520,386</u>	<u>66,467,283</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 13 Cargos Diferidos, neto (continuación)

	31 de diciembre	
	2016 Q	2015 Q
Vienen	74,520,386	66,467,283
Moneda extranjera:		
Impuestos y arbitrios	376,111	381,619
Gastos anticipados	247,032	-
Otros	1,136,308	1,250,257
Total moneda extranjera	<u>1,759,451</u>	<u>1,631,876</u>
	<u>76,279,837</u>	<u>68,099,159</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 13 Cargos Diferidos, neto (continuación)

El movimiento contable de la amortización acumulada durante el año terminado el 31 de diciembre de 2016 se resume a continuación:

	Saldo inicial Q	Amortización del año cargada a resultados Q	Bajas activos totalmente amortizados Q	Traslados Q	Saldo final Q
Mejoras a propiedades ajenas	27,644,601	4,255,085	(401,512)	5,925,148	37,423,322
Acondicionamiento y remodelación de oficinas	6,428,028	248,636	(751,516)	(5,925,148)	-
Gastos de organización	1,873,043	-	-	-	1,873,043
Otros	583,648	211,239	(94,456)	(688,717)	11,714
Licencias de programas informáticos	165,831	633,623	(175)	688,717	1,487,996
Derecho de llave	54,382	-	-	-	54,382
Gastos por fusión	-	1,394,024	-	-	1,394,024
	<u>36,749,533</u>	<u>6,742,607</u>	<u>(1,247,659)</u>	<u>-</u>	<u>42,244,481</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 13 Cargos Diferidos, neto (continuación)

El movimiento contable de la amortización acumulada durante el año terminado el 31 de diciembre de 2015 se resume a continuación:

	Saldo inicial Q	Amortización del año cargada a resultados Q	Adiciones por fusión Q	Saldo final Q
Mejoras a propiedades ajenas	16,119,949	2,484,416	9,040,236	27,644,601
Acondicionamiento y remodelación de oficinas	-	28,653	6,399,375	6,428,028
Gastos de organización	1,873,043	-	-	1,873,043
Otros	11,715	18,379	553,554	583,648
Licencias de programas informáticos	-	7,990	157,841	165,831
Derecho de llave	54,382	-	-	54,382
	<u>18,059,089</u>	<u>2,539,438</u>	<u>16,151,006</u>	<u>36,749,533</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 14 Plusvalía Adquirida

Esta cuenta representa las diferencias de los precios pagados por Banco de América Central, S.A. y Financiera de Capitales, S.A. arriba del valor en libros de las acciones de patrimonio de Sociedad de Corretajes de Inversiones en Valores, S.A. en la fecha de adquisición.

### 15 Obligaciones Depositarias

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Moneda nacional:		
Depósitos monetarios	4,333,219,444	4,028,393,711
Depósitos de ahorro	1,628,077,030	1,495,207,885
Depósitos a plazo	4,075,691,040	4,097,661,471
Depósitos a la orden	5,223,278	4,346,363
Depósitos con restricciones	39,239,002	38,773,484
Total moneda nacional	10,081,449,794	9,664,382,914
Moneda extranjera:		
Depósitos monetarios	2,672,496,658	2,734,357,787
Depósitos de ahorro	811,492,198	706,256,546
Depósitos a plazo	2,992,033,054	2,867,867,721
Depósitos a la orden	1,031,949	3,114,298
Depósitos con restricciones	5,022,679	5,017,723
Total moneda extranjera	6,482,076,538	6,316,614,075
	16,563,526,332	15,980,996,989

- Las operaciones de depósito devengan tasas de interés anual que oscilan entre los porcentajes que se resumen a continuación:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
Moneda nacional:		
Depósitos monetarios	0.00 y 3.50	0.00 y 3.50
Depósitos de ahorro	0.00 y 6.50	0.00 y 6.50
Depósitos a plazo	1.00 y 8.25	1.00 y 8.25
Moneda extranjera:		
Depósitos monetarios	0.00 y 2.25	0.00 y 2.25
Depósitos de ahorro	0.00 y 4.00	0.00 y 4.00
Depósitos a plazo	1.75 y 4.75	1.50 y 4.50

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

### **15 Obligaciones Depositarias (continuación)**

- Los depósitos bancarios están sujetos a encaje bancario, el cual se calculará en moneda nacional y/o extranjera como un porcentaje de la totalidad de tales depósitos. Este encaje bancario deberá mantenerse constantemente en forma de depósitos de inmediata exigibilidad en el Banco de Guatemala, de fondos en efectivo en las cajas de los Bancos, y, cuando las circunstancias lo ameriten, de inversiones líquidas en títulos, documentos o valores, nacionales o extranjeros, de acuerdo con los reglamentos que para el efecto emita la Junta Monetaria.

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).

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

Las cuotas que cada banco debe aportar 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 2016 el Banco efectuó aportes al FOPA por Q19,749,302 y US\$1,175,118 (Q6,240,534 y US\$619,015 en 2015), los cuales se registraron en los resultados del año.

- Al 31 de diciembre de 2016 las cuentas que integran las obligaciones depositarias incluyen saldos por Q39,239,002 y US\$500,042 (Q38,773,484 y US\$657,427 en 2015) que corresponden a depósitos de terceros que se encuentran embargados por orden judicial.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 16 Créditos Obtenidos

Al 31 de diciembre de 2016 esta cuenta se resume a continuación:

Entidad corresponsal	Autorizadas	Utilizadas	Disponibles	Fecha de vencimiento
Moneda nacional:				
Banco Industrial, S.A.	320,000,000	80,000,000	240,000,000	04/06/2017
Banco Agromercantil de Guatemala, S.A.	270,000,000	90,000,000	180,000,000	25/08/2017
Banco de Desarrollo Rural, S.A.	200,000,000	-	200,000,000	
Banco G&T Continental, S.A.	110,000,000	110,000,000	-	30/06/2017
Banco Internacional, S.A.	80,000,000	80,000,000	-	28/03/2017
Financierings-Maatschappijvoor Ontwikkelingslanden N.V. (F.M.O.) (c)	61,249,840	25,520,767	-	15/10/2021
Total en quetzales	<u>1,041,249,840</u>	<u>385,520,767</u>	<u>620,000,000</u>	
Moneda extranjera:				
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	55,000,000	40,000,000	15,000,000	21/06/2017
Cargill -Financial Services Europe Limited	50,000,000	10,000,000	40,000,000	26/11/2018
OPIC-Citibank N.A. -Govco, LLC (d)	40,000,000	16,250,000	-	28/12/2019
Commodity Credit Corporation	34,387,755	17,466,544	16,921,211	18/07/2017
Citibank N.A. New York	32,300,000	15,000,000	17,300,000	04/04/2017
Banco G&T Continental, S.A.	26,611,315	25,000,000	1,611,315	25/11/2018
CoBank ACD	25,000,000	22,800,000	2,200,000	07/06/2017
Standard Chartered Bank	25,000,000	25,000,000	-	24/05/2017
Bank of America	20,000,000	19,999,840	160	11/12/2017
Wells Fargo Bank	18,000,000	2,054,336	15,945,664	21/04/2017
Mercantil Commercebank N.A.	18,000,000	-	18,000,000	30/12/2017
Inter-American Development Bank (e)	17,777,778	17,777,778	-	31/10/2020
Commerzbank AG	11,206,100	5,000,000	6,206,100	09/11/2017
U.S. Century Bank	10,000,000	10,000,000	-	14/06/2017
Banco Latinoamericano de Exportaciones, S.A.	10,000,000	-	10,000,000	12/06/2017
Van	<u>393,282,948</u>	<u>226,348,498</u>	<u>143,184,450</u>	



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 16 Créditos Obtenidos (continuación)

Entidad corresponsal	Autorizadas	Utilizadas	Disponibles	Fecha de vencimiento
Vienen	393,282,948	226,348,498	143,184,450	
Eastern National Bank	7,500,000	5,728,438	1,771,562	29/03/2017
BAC International Bank (Panamá)	7,000,000	-	7,000,000	30/04/2017
BAC Florida Bank	6,000,000	6,000,000	-	12/06/2017
Total en US dólares	<u>413,782,948</u>	<u>238,076,936</u>	<u>151,956,012</u>	
Total en quetzales	<u>3,112,529,127</u>	<u>1,790,845,662</u>	<u>1,143,032,877</u>	
	<u>4,153,778,967</u>	<u>2,176,366,429</u>	<u>1,763,032,877</u>	

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 16 Créditos Obtenidos (continuación)

Al 31 de diciembre de 2015 esta cuenta se resume a continuación:

Entidad corresponsal	Autorizadas	Utilizadas	Disponibles	Fecha de vencimiento
Moneda nacional:				
Banco Industrial, S.A.	320,000,000	180,000,000	140,000,000	04/06/2016
Banco G&T Continental, S.A.	310,000,000	280,000,000	30,000,000	30/06/2017
Banco Agromercantil de Guatemala, S.A.	270,000,000	125,000,000	145,000,000	25/08/2017
Banco de Desarrollo Rural, S.A.	200,000,000	165,000,000	35,000,000	31/07/2019
Banco Internacional, S.A.	70,000,000	70,000,000	-	30/07/2016
Financierings-Maatschappijvoor Ontwikkelingslanden N.V. (F.M.O.) (c)	61,249,840	30,624,920	-	15/10/2021
Total en quetzales	<u>1,231,249,840</u>	<u>850,624,920</u>	<u>350,000,000</u>	
Moneda extranjera:				
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	55,000,000	45,000,000	10,000,000	08/04/2016
OPIC-Citibank N.A. –Govco, LLC (d)	40,000,000	23,035,714	-	28/12/2019
Commodity Credit Corporation	36,585,990	22,691,563	13,894,427	23/11/2016
Citibank N.A. New York	32,300,000	15,000,000	17,300,000	31/05/2016
Inter-American Development Bank (e)	20,000,000	20,000,000	-	27/10/2020
Wells Fargo Bank	18,000,000	4,447,159	13,552,841	28/04/2016
Mercantil Commercebank N.A.	18,000,000	13,000,000	5,000,000	09/06/2016
Bank of America	15,500,000	-	15,500,000	31/05/2016
Standard Chartered Bank	12,000,000	-	12,000,000	31/03/2016
Commerzbank AG	11,206,100	-	11,206,100	31/01/2016
U.S. Century Bank	10,000,000	10,000,000	-	13/06/2016
Banco Latinoamericano de Exportaciones, S.A.	10,000,000	-	10,000,000	24/12/2019
CoBank ACD	9,000,000	9,000,000	-	05/05/2016
Eastern National Bank	7,500,000	5,596,184	1,903,816	15/04/2016
BAC International Bank (Panamá)	7,000,000	-	7,000,000	30/04/2016
Van	<u>302,092,090</u>	<u>167,770,620</u>	<u>117,357,184</u>	

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 16 Créditos Obtenidos (continuación)

Entidad corresponsal	Autorizadas	Utilizadas	Disponibles	Fecha de vencimiento
Vienen	302,092,090	167,770,620	117,357,184	
Israel Discount Bank New York	6,000,000	-	6,000,000	31/01/2016
Banque de Commerce Et de Placements	4,123,711	-	4,123,711	31/01/2016
BAC Florida Bank	3,500,000	3,500,000	-	13/01/2016
Total en US dólares	<u>315,715,801</u>	<u>171,270,620</u>	<u>127,480,895</u>	
Total en quetzales	<u>2,409,659,808</u>	<u>1,307,200,742</u>	<u>972,981,359</u>	
	<u>3,640,909,648</u>	<u>2,157,825,662</u>	<u>1,322,981,359</u>	

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

### **16 Créditos Obtenidos (continuación)**

- (a) Al 31 de diciembre de 2016 los créditos obtenidos devengan tasas de interés anual que oscilan entre LIBOR más 1.20% y LIBOR más 9.33% y entre 4.30% y 9.34% (LIBOR más 2.43% y LIBOR más 9.34% y entre 1.73% y 9.33% en 2015).
- (b) Las líneas de crédito son líneas revolventes no comprometidas y tienen garantía fiduciaria del Grupo.
- (c) Préstamo otorgado por Nederlandse Financierings- Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden (FMO)

El 28 de diciembre de 2006 el Grupo contrató un préstamo fiduciario con la entidad financiera FMO por Q61,249,840 con un plazo de quince (15) años incluyendo tres (3) años de período de gracia, con tasa de interés promedio ponderado de las operaciones pasivas de los bancos de Guatemala, según las publicaciones de la Superintendencia de Bancos, y amortizaciones trimestrales de Q1,276,038 a partir del 15 de enero de 2010.

- (d) Préstamos otorgados por Overseas Private Investment Corporation (OPIC), Citibank, N.A. y Govco, LLC.

El 28 de junio de 2012 el Grupo contrató dos préstamos con las entidades financieras (OPIC), Citibank N.A. y Govco, LLC por US\$40,000,000 con un plazo entre 5 y 8 años, con tasa de interés variable entre 4.08% y 3.28%, amortizaciones trimestrales de US\$625,000 y US\$1,071,429 a partir de diciembre 2012. Estos créditos están garantizados con sub hipotecas constituidas sobre créditos hipotecarios.

- (e) Préstamos otorgados por Inter-American Development Bank – IDB

El 13 de julio de 2015 el Grupo contrató dos préstamos con IDB por US\$20,000,000 y US\$5,000,000 con un plazo entre 5 y 8 años, con tasa de interés variable LIBOR + 2.25 y amortizaciones semestrales de US\$2,000,000 a partir de agosto de 2016.

Durante el plazo de los financiamientos descritos anteriormente el Grupo debe cumplir con los parámetros financieros y los convenios establecidos en las cláusulas de hacer y de no hacer contenidos en los contratos de préstamos respectivos.

Las amortizaciones en los próximos años de los créditos obtenidos son como se presentan en la página siguiente:

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre	
	2016	2015
	Q	Q
2016	-	1,644,229,501
2017	1,817,453,965	245,493,254
2018	176,441,559	113,682,560
2019	138,830,908	113,682,560
2020	38,535,842	35,633,632
2021 en adelante	5,104,155	5,104,155
	<u>2,176,366,429</u>	<u>2,157,825,662</u>

### 17 Obligaciones Financieras

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
	Q	Q
Moneda nacional:		
Sin garantía de recompra o desinversión anticipada:		
Pagarés Credomatic de Guatemala I	754,287,600	716,881,000
Pagarés Credomatic de Guatemala II	576,456,200	563,277,700
Depósitos a la orden pagarés	<u>1,000,000</u>	<u>1,000,000</u>
	<u>1,331,743,800</u>	<u>1,281,158,700</u>

El 20 de junio de 2005 quedó inscrita en el Registro de Mercado de Valores y Mercancías Oferta Pública Bursátil la autorización para la emisión de los Pagarés Credomatic de Guatemala I y Pagarés Credomatic de Guatemala \$I, con un total de emisiones autorizadas de hasta Q800,000,000 y US\$50,000,000.

El 14 de abril de 2011 quedó inscrita la emisión de los pagarés Credomatic de Guatemala II, con un total de emisiones autorizadas de hasta Q600,000,000.

Los recursos obtenidos se destinaron a financiar operaciones activas autorizadas por la Ley de Bancos y Grupos Financieros.

Los pagarés financieros están garantizados con los activos del Grupo y el plazo de éstos es de diez años, que vencerán el 17 de julio de 2025 para Pagarés Credomatic de Guatemala I y Credomatic de Guatemala \$I y 14 de abril 2021 para Pagarés Credomatic de Guatemala II.

Los pagarés financieros devengan una tasa de interés variable anual que oscila entre el 4.50 % y 8.50% para el 2016 (4.75% y 8.50% en 2015) en moneda nacional.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 18 Gastos Financieros por Pagar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
	Q	Q
Moneda nacional:		
Obligaciones depositarias	54,947,180	41,097,433
Obligaciones financieras	29,893,054	28,031,017
Créditos obtenidos	502,586	535,526
Total moneda nacional	<u>85,342,820</u>	<u>69,663,976</u>
Moneda extranjera:		
Obligaciones depositarias	50,973,782	49,466,322
Créditos obtenidos	8,719,576	6,801,855
Total moneda extranjera	<u>59,693,358</u>	<u>56,268,177</u>
	<u>145,036,178</u>	<u>125,932,153</u>

### 19 Cuentas por Pagar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
	Q	Q
Moneda nacional:		
Obligaciones inmediatas:		
Establecimientos afiliados	63,916,160	42,266,022
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 33)	46,735,118	16,844,597
Otros impuestos por pagar	39,933,508	36,616,337
Gastos por pagar	37,626,783	39,814,256
Impuestos, arbitrios, contribuciones y cuotas	14,638,136	16,991,357
Incentivos por uso de tarjeta de crédito	7,823,190	6,426,185
Administradores de cajeros automáticos	2,620,768	104,611
Sobrantes de cajas y valores	1,835,923	638,244
Diferencia en títulos y valores operaciones de reporto	1,500,000	200,000
Contribuciones laborales	807,570	677,744
Van	<u>217,437,156</u>	<u>160,579,353</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 19 Cuentas por Pagar (continuación)

	31 de diciembre	
	2016 Q	2015 Q
Vienen	217,437,156	160,579,353
Otras cuentas por pagar (a)	289,574,585	187,007,898
Obligaciones emisión de documentos y órdenes de pago:	38,369,989	37,191,773
Obligaciones por administración	9,103,609	17,176,114
Ingresos por aplicar	2,209,345	3,315,107
Impuestos sobre productos financieros	111,057	202,162
Total moneda nacional	<u>556,805,741</u>	<u>405,472,407</u>
Moneda extranjera:		
Obligaciones inmediatas:		
Otras cuentas por pagar	79,227,595	25,975,858
Obligaciones emisión de documentos y órdenes de pago:	44,054,882	29,487,301
Diferencia en títulos-valores por operaciones de reporto	12,787,621	-
Impuestos, arbitrios, contribuciones y cuotas	1,750,131	2,025,609
Ingresos por aplicar	1,440,307	3,910,416
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 33)	1,165,604	398,145
Otros impuestos por pagar	485,550	631,371
Establecimientos afiliados	439,310	4,519,201
Sobrante de caja y valores	225,556	799,508
Gastos por pagar	208,055	2,182,734
Administradores de cajeros automáticos	143,627	65,316
Obligaciones por administración	68,152	53,398,210
Contribuciones laborales	24,046	16,934
Sobregiros	-	760,859
Total moneda extranjera	<u>142,020,436</u>	<u>124,171,462</u>
	<u>698,826,177</u>	<u>529,643,869</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

(a) El saldo de esta cuenta se integra de la siguiente forma:

	31 de diciembre	
	2016	2015
	Q	Q
Moneda nacional:		
Sobregiros bancarios	186,501,770	103,730,345
Cuentas por pagar compañías relacionadas	53,134,209	36,602,373
Cargos por servicios	8,415,973	12,700,492
Proveedores	8,306,932	5,881,736
Sobregiros cartera vigente	6,953,962	8,138,494
Seguros por pagar	6,438,797	5,987,622
Puntos por boletos aéreos	3,633,138	3,352,206
Pagos pendientes afiliados	734,250	1,677,381
Créditos por aplicar	-	1,713,217
Otras	15,455,554	7,224,032
	<u>289,574,585</u>	<u>187,007,898</u>

## 20 Provisiones

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
	Q	Q
Moneda nacional:		
Aguinaldos	3,827,150	1,742,210
Bonificaciones	9,654,690	8,570,474
Indemnizaciones laborales	22,834,996	12,971,025
Total moneda nacional	<u>36,316,836</u>	<u>23,283,709</u>
Moneda extranjera:		
Aguinaldos	69,128	55,193
Indemnizaciones laborales	712,144	412,392
Total moneda extranjera	<u>781,272</u>	<u>467,585</u>
Total provisiones	<u>37,098,108</u>	<u>23,751,294</u>



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

El movimiento contable de la provisión para indemnizaciones laborales se resume a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2016	2015
	Q	Q
Saldo al inicio del año	12,971,025	6,300,633
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados	22,058,110	15,273,928
	<u>35,029,135</u>	<u>21,574,561</u>
Menos cargos por:		
Pagos aplicados a la provisión	(12,194,139)	(8,603,536)
Saldo al final del año	<u>22,834,996</u>	<u>12,971,025</u>

### 21 Otras Obligaciones

El Grupo mantiene suscrito dos contratos de préstamo con modalidad de deuda subordinada.

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
	Q	Q
<u>Banco de Guatemala:</u>		
Préstamo por Q62,553,801 con tasa de interés pasiva promedio pondera de las operaciones en quetzales del sistema bancario guatemalteco más 0.05 puntos o la tasa de interés cobrada por el Banco Mundial –BIRF más 0.05 puntos porcentuales, la que resulte mayor, y plazo de doce años con tres años de gracia y se amortizará mediante dieciocho cuotas semestrales consecutivas e iguales de Q3,475,211, iniciando a partir de marzo 2010. Se obtuvo el 29 de marzo de 2007.	17,376,054	24,326,478
Van	<u>17,376,054</u>	<u>24,326,478</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre	
	2016	2015
	Q	Q
Vienen	17,376,054	24,326,478
Préstamo por Q50,000,000 con tasa de interés pasiva promedio pondera de las operaciones en quetzales del sistema bancario guatemalteco más 0.05 puntos o la tasa de interés cobrada por el Banco Mundial –BIRF más 0.05 puntos porcentuales, la que resulte mayor, y plazo de doce años con tres años de gracia y se amortizará mediante dieciocho cuotas semestrales consecutivas e iguales de Q2,777,778, iniciando a partir de marzo 2010. Se obtuvo el 22 de octubre de 2007	16,666,668	22,222,222
	<u>34,042,722</u>	<u>46,548,700</u>

La amortización de estos préstamos será de la siguiente forma:

	Q
2017	12,505,978
2018	12,505,978
2019	9,030,766
	<u>34,042,722</u>

El Grupo debe cumplir con los parámetros financieros y los convenios establecidos en las cláusulas de hacer y de no hacer contenidos en los contratos de préstamos suscritos con el Banco de Guatemala, de conformidad con lo establecido en cada contrato.

## 22 Créditos Diferidos

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

	31 de diciembre	
	2016	2015
	Q	Q
Moneda nacional:		
Cartera de créditos	2,332,813	1,120,438
Productos por servicios	-	1,658
Total moneda nacional	<u>2,332,813</u>	<u>1,122,096</u>
Van	<u>2,332,813</u>	<u>1,122,096</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre	
	2016	2015
	Q	Q
Vienen	2,332,813	1,122,096
Moneda extranjera:		
Cartera de créditos	24,353,850	10,672,260
Inversiones	403,663	409,579
Total moneda extranjera	24,757,513	11,081,839
	27,090,326	12,203,935

### 23 Otras Cuentas Acreedoras

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
	Q	Q
Moneda nacional:		
Cartera de créditos	30,978,296	25,561,908
Productos por servicios	2,435,244	675,167
Inversiones	1,620,527	1,962,453
Otras inversiones	117,104	1,197,554
Cuentas por cobrar	2,600	2,600
	35,153,771	29,399,682
Productos capitalizados	3,351,964	10,760,678
Total moneda nacional	38,505,735	40,160,360
Moneda extranjera:		
Cartera de créditos	13,567,525	12,646,615
Productos por servicios	431,925	-
	13,999,450	12,646,615
Productos capitalizados	3,193,438	284,103
Total moneda extranjera	17,192,888	12,930,718
	55,698,623	53,091,078

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	
	2016	2015
	Q	Q
Moneda nacional	35,153,771	29,399,682
Moneda extranjera	13,999,450	12,646,615
	49,153,221	42,046,297

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 24 Capital Pagado

El resumen del capital de las entidades que conforman el Grupo es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2016	2015
	Q	Q
<b>Banco de América Central, S.A.:</b>		
El capital autorizado es de Q2,800,000,000 distribuido en 28,000,000 acciones comunes nominativas con valor nominal de Q100 cada una. Están suscritas y pagadas 10,297,659 acciones.	1,029,765,900	1,029,765,900
<b>Credomatic de Guatemala, S.A.:</b>		
El capital autorizado es de Q1,000,000,000 distribuido en 10,000,000 acciones comunes nominativas con valor nominal de Q100 cada una. Están suscritas y pagadas 3,250,000 acciones.	325,000,000	325,000,000
<b>BAC Bank Inc.:</b>		
El capital autorizado es de US\$25,000,000 distribuido en 25,000 acciones comunes nominativas con valor nominal de US\$1,000 cada una. Están suscritas y pagadas 25,000 acciones.	188,053,250	190,809,250
<b>BAC Valores Guatemala, S.A.:</b>		
El capital autorizado es de Q2,000,000, distribuido en 20,000 acciones comunes nominativas con valor nominal de Q100 cada una. Están suscritas y pagadas 14,100 acciones.	1,410,000	1,410,000
<b>Transcom Bank (Barbados) Limited:</b>		
El capital autorizado es de US\$10,000,000 distribuido en 10,000 acciones comunes nominativas con valor nominal de US\$1,000 cada una. Están suscritas y pagadas 10,000 acciones.	75,221,300	76,323,700
Van	1,619,450,450	1,623,308,850

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre	
	2016	2015
	Q	Q
Vienen	1,619,450,450	1,623,308,850
<b>Financiera de Capitales, S.A.:</b>		
El capital autorizado es de Q100,000,000 distribuido en 1,000,000 acciones comunes nominativas con valor nominal de Q100 cada una. Están suscritas y pagadas 250,000 acciones.		
	25,000,000	25,000,000
<b>Sociedad de Corretaje de Inversiones en Valores, S.A.:</b>		
El capital autorizado es de Q5,000,000 distribuido en 50,000 acciones comunes nominativas con valor nominal de Q100 cada una. Están suscritas y pagadas 5,000 acciones.		
	500,000	500,000
	<u>1,644,950,450</u>	<u>1,648,808,850</u>
Menos: eliminaciones por consolidación	(25,499,900)	(25,499,900)
Total capital suscrito y pagado	<u><u>1,619,450,550</u></u>	<u><u>1,623,308,950</u></u>

### **Banco de América Central, S.A.:**

De conformidad con el acta de la Asamblea General de Accionistas AGAE No. 2-15 del 5 de agosto de 2015 se aprobó incrementar el capital en un mil millones de quetzales Q1,000,000,000 para que el capital autorizado del Banco ascendiera a dos mil millones de quetzales Q2,000,000,000. El aumento al capital se formalizó en escritura pública Número 105 del 07 de agosto de 2015.

De conformidad con el acta de la Asamblea General de Accionistas AGAE No. 1-15 del 18 de mayo de 2015 se aprobó la fusión por absorción entre Banco de América Central, S.A. y Banco Reformador, S.A. La fusión de sociedades mercantiles se formalizó mediante escritura pública Número 640 del 16 de noviembre de 2015 en consecuencia el capital autorizado de Banco Reformador, S.A. incrementa el capital autorizado del Banco en ochocientos millones de quetzales Q800,000,000 para que el capital autorizado del Banco ascendiera a dos mil ochocientos millones de quetzales Q2,800,000,000.

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

### **25 Reservas de Capital**

#### Reserva para futuros dividendos

Esta cuenta representa la cantidad que, de conformidad con las disposiciones de la Asamblea de Accionistas se separa de los resultados de ejercicios anteriores, para asegurar recursos para cubrir el pago de dividendos en los ejercicios en que las utilidades no distribuidas sean insuficientes para retribuir a los accionistas por su capital invertido.

#### **Banco de América Central, S.A.:**

De conformidad con el acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas No. 01-16 AGAO del 10 de marzo de 2016, se acordó trasladar Q148,000,000 de esta reserva hacia resultados de ejercicios anteriores.

#### **Transcom Bank (Barbados) Limited.:**

De conformidad con el Acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas de fecha 10 de marzo de 2016 se aprobó como parte del proyecto de distribución de utilidades del 2015, el trasladado a reserva para futuros de dividendos de US\$2,436,070 registrados contablemente por un monto de Q18,324,435.

#### Reserva para eventualidades

#### **Banco de América Central, S.A.:**

De conformidad con el acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas No. 01-16 AGAO del 10 de marzo de 2016, se acordó trasladar Q94,599,636 de esta reserva hacia resultados de ejercicios anteriores.

#### **Financiera de Capitales, S.A.:**

Monto trasladado en años anteriores de los resultados de ejercicios anteriores, de conformidad con la disposición de la Asamblea de Accionistas de la financiera para incrementar las reservas para eventualidades en Q113,957.

#### **Transcom Bank (Barbados) Limited:**

Monto trasladado en años anteriores de los resultados de ejercicios anteriores, de conformidad con la disposición de la Asamblea de Accionistas de Transcom Bank (Barbados) Limited, para incrementar las reservas para eventualidades en US\$4,706,079 registrados contablemente por un monto de Q35,399,738.

#### Reserva para reinversión de utilidades beneficio fiscal

#### **Banco de América Central, S.A.:**

De conformidad con el acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas No. 01-16 AGAO del 10 de marzo de 2016, se acordó trasladar Q65,045,797 de esta reserva hacia resultados de ejercicios anteriores.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### Valuación de activos de recuperación dudosa

#### **Banco de América Central, S.A.**

Representa el valor pendiente de liquidar correspondiente a reservas o estimaciones realizadas de cartera de créditos y cuentas por cobrar, cuyo saldo se abonará únicamente por la enajenación, evolución favorable o liquidación del activo crediticio que previamente haya sido constituido como reserva. En tanto no ocurran las condiciones señaladas anteriormente, el saldo no disminuirá.

### Ganancias o pérdidas por cambios en el valor de mercado de las inversiones disponibles para la venta

Representa el valor de las valuaciones mensuales realizadas en el portafolio de inversiones disponibles para la venta de operaciones locales de los Bancos offshore, los cuales se realizan con base al valor de mercado.

## 26 Resultado de Ejercicios Anteriores

### **Dividendos decretados**

El resumen de dividendos decretados y pagados es el siguiente:

	<b>Años terminados el</b>	
	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Banco de América Central, S.A.(a)	371,902,104	-
Credomatic de Guatemala, S.A.(a)	485,796,105	349,150,790
Transcom Bank (Barbados) Limited (b)	75,221,300	-
	<u>932,919,509</u>	<u>349,150,790</u>

(a) Banco de América Central, S.A. y Credomatic de Guatemala, S.A. decretaron y pagaron dividendos y rebajando la cuenta resultados de ejercicios anteriores por Q857,698,209 (Q349,150,790 en 2015).

(b) Transcom Bank (Barbados) Limited decretó y pagó dividendos rebajando la reserva para futuros dividendos por Q75,221,300.

### **Banco de América Central, S.A.:**

De conformidad con el Acta de Asamblea General de Accionistas AGAO No. 01-16 del 10 de marzo de 2016, AGAO No. 02-16 del 28 de abril de 2016, AGAO No. 06-16 del 23 de noviembre de 2016 y AGAO No. 08-16 del 28 de diciembre de 2016, se decretó como parte del proyecto de distribución de utilidades del 2015, dividendos por Q121,815,790, Q122,226,314, Q75,010,000 y Q52,850,000 respectivamente. El monto total de dividendos pagados en 2016 asciende a Q371,902,104.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### Credomatic de Guatemala, S.A.:

- De conformidad con el Acta de Asamblea General de Accionistas No. AGA-01/2016 del 10 de marzo de 2016, No. AGA-02/2016 del 26 de abril de 2016, No. AGA-03/2016 del 28 de junio de 2016 y No. AGA-04/2016 del 19 de noviembre de 2016, se decretó como parte del proyecto de distribución de utilidades del 2015, dividendos por Q121,815,789, Q122,226,316, Q91,734,000 y Q150,020,000 respectivamente. El monto total de dividendos pagados en 2016 asciende a Q485,796,105.
- De conformidad con el Acta de Asamblea General de Accionistas No. AGA-02/2015 del 18 de mayo de 2015 y No. AGA-03/2015 del 13 de noviembre de 2015, se decretó como parte del proyecto de distribución de utilidades del 2014, dividendos por Q272,540,790 y Q76,610,000 respectivamente. El monto total de dividendo pagados en 2015 asciende a Q349,150,790.

### Transcom Bank (Barbados) Limited:

De conformidad con el acta de la Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 23 de noviembre de 2016, se decretó como parte del proyecto de distribución de utilidades del 2015, dividendos por US\$10,000,000, registrados contablemente por un monto de Q75,221,300.

## 27 Margen por Inversión

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

	<b>Años terminados el</b>	
	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Productos financieros:		
Ingresos por intereses:		
Cartera de créditos	2,007,309,316	1,406,148,112
Inversiones	114,522,838	40,267,948
Disponibilidades	7,772,526	12,511,163
	<u>2,129,604,680</u>	<u>1,458,927,223</u>
Comisiones:		
Cartera de créditos	610,782,036	537,258,638
Otras	3,121,886	1,556,938
	<u>613,903,922</u>	<u>538,815,576</u>
Van	<u>2,743,508,602</u>	<u>1,997,742,799</u>



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2016	2015
	Q	Q
Vienen	2,743,508,602	1,997,742,799
Otros productos financieros:		
Negociación de títulos valores	8,382,918	5,934,381
Diferencias de precio en operaciones de reporto	2,107,181	1,964,051
	<u>10,490,099</u>	<u>7,898,432</u>
Total productos financieros	<u>2,753,998,701</u>	<u>2,005,641,231</u>
Gastos financieros:		
Gastos por intereses:		
Obligaciones depositarias	(554,945,198)	(263,460,383)
Obligaciones financieras	(99,753,862)	(90,247,237)
Créditos obtenidos	(75,465,676)	(42,087,817)
	<u>(730,164,736)</u>	<u>(395,795,437)</u>
Otros gastos financieros:		
Cuota de formación FOPA	(28,682,622)	(10,979,492)
Comisiones	(5,443,076)	(5,181,523)
Negociación de títulos valores	(5,071,715)	(6,994,285)
Beneficios adicionales	(3,570,031)	(481,004)
Diferencias de precio en operaciones de reporto	(758,247)	(1,251,581)
	<u>(43,525,691)</u>	<u>(24,887,885)</u>
Total gastos financieros	<u>(773,690,427)</u>	<u>(420,683,322)</u>
Margen por inversión	<u>1,980,308,274</u>	<u>1,584,957,909</u>

### 28 Margen por Servicios

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2016	2015
	Q	Q
Productos por servicios:		
Comisiones	46,608,402	25,098,317
Cargos por sobregiro	46,037,125	63,426,600
Manejo de cuenta	43,150,159	26,842,064
Cargos de administración moratoria	39,425,783	36,165,164
Van	<u>175,221,469</u>	<u>151,532,145</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2016	2015
	Q	Q
Vienen	175,221,469	151,532,145
Cobros por deuda reestructurada	29,632,127	15,534,684
Pérdida, robo y fraude	12,806,833	9,708,877
Cargos por servicios retiros cajeros automáticos	9,634,154	7,892,368
Intereses moratorios tarjeta de crédito	2,731,672	2,332,676
Servicios de administración de fondos cobrados a terceros	1,874,529	734,560
Otros ingresos tarjetas de crédito	-	49,059,960
Otros	91,841,106	8,816,291
Total productos por servicios	<u>323,741,890</u>	<u>245,611,561</u>
Gastos por servicios:		
Comisiones pagadas intercambio local	(306,098,913)	(279,745,829)
Comisiones pagadas intercambio internacional	(37,090,471)	(4,978,221)
Comisiones pagadas	(15,233,346)	(17,577,052)
Cobranzas	(10,199,425)	(9,419,817)
Otros gastos	(807,216)	(48,871)
Total gastos por servicios	<u>(369,429,371)</u>	<u>(311,769,790)</u>
Margen por servicios	<u>(45,687,481)</u>	<u>(66,158,229)</u>

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

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2016	2015
	Q	Q
Productos de operación:		
Variaciones y ganancias cambiarias en moneda extranjera	114,400,709	69,702,447
Dividendos (nota 10)	1,901,824	52,632
Total otros productos de operación	<u>116,302,533</u>	<u>69,755,079</u>
Van	<u>116,302,533</u>	<u>69,755,079</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2016	2015
	Q	Q
Vienen	116,302,533	69,755,079
Gastos:		
Variaciones y pérdidas cambiarias en moneda extranjera	(29,515,923)	(2,716,864)
Pérdida por valor de mercado de títulos-valores	(113,761)	(3,291,272)
	<u>(29,629,684)</u>	<u>(6,008,136)</u>
Cuentas incobrables y de dudosa recuperación por:		
Cartera de créditos (nota 6)	(534,911,347)	(293,724,151)
Cuentas por cobrar (nota 8)	(8,161,814)	(3,010,853)
Bienes realizables (nota 9)	(550,846)	(15,000,000)
Inversiones permanentes (nota 10)	(614,198)	-
Inversiones (nota 5)	(171,444)	-
Otros	-	(306,587)
Total otros gastos de operación	<u>(544,409,649)</u>	<u>(312,041,591)</u>
	<u>(457,736,800)</u>	<u>(248,294,648)</u>

### 30 Gastos de Administración

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2016	2015
	Q	Q
Funcionarios y empleados	321,149,139	249,276,916
Puntos por boletos aéreos	62,960,104	26,076,597
Colocación de tarjetas	50,370,000	80,650,000
Depreciaciones (nota 12)	40,942,099	32,663,037
Arrendamientos	37,251,317	20,462,354
Puntos con tarjeta en establecimientos afiliados	26,599,989	43,681,659
Comunicaciones	26,327,136	15,943,600
Mercadeo y publicidad	25,926,445	28,696,379
Reparaciones y mantenimiento	25,705,739	14,551,568
Van	<u>617,231,968</u>	<u>512,002,110</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2016	2015
	Q	Q
Vienen	617,231,968	512,002,110
Seguridad y vigilancia	22,875,490	5,321,554
Cuotas asociaciones diversas	20,626,031	10,306,456
Primas de seguros y fianzas	14,030,997	14,227,499
Servicio de procesamiento de datos	12,302,713	1,461,356
Energía eléctrica y agua	10,460,697	5,936,721
Papelería, útiles y suministros	10,035,799	6,478,004
Comisiones	7,559,849	8,405,420
Honorarios profesionales	6,791,021	6,704,933
Amortizaciones (nota 13)	6,742,607	2,539,438
Mantenimiento y otros servicios	6,272,202	1,891,976
Impuestos, arbitrios y contribuciones	4,433,601	1,803,012
Gastos por fraudes	2,187,215	-
Consejo de administración	1,970,172	429,042
Suscripciones	333,838	81,550
Multas y mensajería	248,197	-
Servicios y usos de instalaciones de oficinas y agencias bancarias	-	26,191,000
Otros gastos (a)	41,121,391	43,006,688
	<u>785,223,788</u>	<u>646,786,759</u>

(a) El saldo de esta cuenta se integra así:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2016	2015
	Q	Q
Fraudes tarjetahabientes y/o en agencias	6,188,810	5,212,115
Descuentos pagos de contado	5,482,343	2,542,636
Promociones	4,632,558	4,645,847
Limpieza	2,966,832	3,181,691
Puntos con tarjeta en establecimientos afiliados	2,657,291	-
Tarjetas plásticas	2,544,732	2,204,192
Descuentos por pronto pago	2,105,145	5,813,940
Contracargos	1,381,489	2,574,628
Van	<u>27,959,200</u>	<u>26,175,049</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2016	2015
	Q	Q
Vienen	27,959,200	26,175,049
Útiles	1,085,532	-
Impresión estados de cuenta	1,019,117	786,623
Parqueos	996,004	1,127,882
Fletes	524,951	656,964
Mobiliario y equipo	-	711,111
Gastos varios menores	9,536,587	13,549,059
	<u>41,121,391</u>	<u>43,006,688</u>

### 31 Productos y Gastos Extraordinarios, neto

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2016	2015
	Q	Q
Productos:		
Recuperaciones (a)	65,063,716	54,993,721
Activos extraordinarios	9,430,458	1,331,848
Utilidad en liquidación de bienes realizables	2,655,462	335,824
Otras	847,252	58,963
Indemnizaciones por daños	34,836	-
Bienes inmuebles	33,566	56,671
	<u>78,065,290</u>	<u>56,777,027</u>
Gastos:		
Pérdida en liquidación de activos extraordinarios	(21,168,787)	(605,334)
Pérdida en tenencia y explotación de bienes realizables (nota 9)	(17,938,647)	(150,641)
Otras pérdidas en tenencia y explotación de bienes realizables	(1,441,786)	-
Otros gastos extraordinarios	(5,943,517)	(435,395)
	<u>(46,492,737)</u>	<u>(1,191,370)</u>
	<u>31,572,553</u>	<u>55,585,657</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

### 32 Productos y Gastos de Ejercicios Anteriores, neto

El resumen de los productos y gastos de ejercicios anteriores del año terminado el 31 de diciembre de 2015 se muestra a continuación:

	Q
Productos:	
Extorno de provisiones	325,580
Gastos:	
Rectificaciones a productos de ejercicios anteriores, intereses de préstamos, reintegro cheques caducados	(29,934)
	<u>295,646</u>

### 33 Impuesto sobre la Renta

Las declaraciones juradas del impuesto sobre la renta presentadas por las entidades que conforman el Grupo del 2012 al 2016 están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales. El derecho del Estado para efectuar la revisión prescribe por el transcurso de cuatro años contados a partir de la fecha en que se produjo el vencimiento para el pago de la obligación.

De conformidad con el Libro I Impuesto sobre la Renta del Decreto Número 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala publicado el 5 de marzo de 2012, a partir del 1 de enero de 2014 Sociedad de Corretaje e Inversiones, S.A., a partir del 1 de enero de 2015 el Banco de América Central, S.A., y a partir del 1 de enero de 2016 Credomatic de Guatemala, S.A. adoptaron el régimen sobre las utilidades de actividades lucrativas que establece un tipo impositivo del 25%.

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, BAC Valores Guatemala, S.A.; Financiera de Capitales, S.A.; BAC Bank Inc. y Transcom Bank (Barbados) Limited adoptaron el régimen opcional simplificado sobre ingresos de actividades lucrativas para la determinación del impuesto sobre la renta, que establece para los períodos de liquidación mensual un tipo impositivo del 5% sobre la renta imponible mensual hasta Q30,000 más un 7% sobre el excedente de la renta imponible mensual sobre este monto; considerando como renta imponible el total de ingresos afectos.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 el gasto de impuesto sobre la renta por el régimen sobre las utilidades de actividades lucrativas ascendió a Q150,757,566 (Q18,037,159 en 2015) lo que representó una tasa efectiva del 22.45% sobre las utilidades de Banco de América Central, S.A., Credomatic de Guatemala, S.A. y Sociedad de Corretaje de Inversiones en Valores, S.A. (23.95% en 2015).

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 el gasto de impuesto sobre la renta por el régimen opcional simplificado sobre ingresos de actividades lucrativas ascendió a Q12,299,996 (Q118,917,670 en 2015) y corresponde al 6.32% en promedio sobre los ingresos afectos de BAC Valores Guatemala, S.A., Financiera de Capitales, S.A. Transcom Bank LTD (Barbados) y BAC Bank Inc. (6.93% en 2015).

El gasto total de impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2016 ascendió a Q163,057,562 (Q136,954,829 en 2015).

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

	Opcional simplificado Q	Sobre las utilidades Q	Total Q
Total de ingresos brutos	194,629,663	3,087,160,558	3,281,790,221
Menos:			
Rentas exentas y no afectas	(21,290,262)	(109,138,594)	(130,428,856)
Costos y gastos	-	(2,413,803,001)	(2,413,803,001)
Rentas de capital	-	(33,567)	(33,567)
Importe por exceso rango ingresos	(1,436,143)	-	(1,436,143)
Más:			
Gastos no deducibles	-	699,884	699,884
Gastos de rentas exentas	-	38,108,844	38,108,844
Ajuste al impuesto sobre la renta (a)	-	22,711	22,711
Base imponible	171,903,258	603,016,835	774,920,093
Tasa aplicable	7%	25%	
	12,033,228	150,754,209	162,787,437
Tasa aplicable 5% sobre exceso rango ingresos	71,805	-	71,805
Van	12,105,033	150,754,209	162,859,242

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Opcional simplificado Q	Sobre las utilidades Q	Total Q
Vienen	12,105,033	150,754,209	162,859,242
Impuesto sobre la renta determinado en Barbados	148,449	-	148,449
Impuesto sobre las ganancias de capital	-	3,357	3,357
Variación tipo de cambio	46,334	-	46,334
Ajuste al impuesto sobre la renta	180	-	180
Gasto de impuesto sobre la renta	12,299,996	150,757,566	163,057,562
Menos pagos realizados en el año	(11,101,864)	(104,054,976)	(115,156,840)
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 19)	1,198,132	46,702,590	47,900,722

La integración de la determinación de la renta imponible y del gasto de impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 se resume a continuación:

	Opcional simplificado Q	Sobre las utilidades Q	Total Q
Total de ingresos brutos	1,716,896,296	656,287,683	2,373,183,979
Menos:			
Rentas exentas y no afectas	(23,000,698)	(5,135,033)	(28,135,731)
Rentas de capital	(56,671)	-	(56,671)
Importe por exceso rango ingresos	(1,719,141)	-	(1,719,141)
Más:			
Gastos no deducibles	-	(579,384,731)	(579,384,731)
Base imponible	1,692,119,786	71,767,919	1,763,887,705
Tasa aplicable	7%	25%	
	118,448,385	17,941,980	136,390,365
Tasa aplicable 5% sobre exceso rango ingresos	85,957	-	85,957
Ajuste al impuesto sobre la renta por exceso de provisión	311,804	95,179	406,983
Impuesto sobre las ganancias de capital	5,667	-	5,667
Van	118,851,813	18,037,159	136,888,972



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Opcional simplificado Q	Sobre las utilidades Q	Total Q
Vienen	118,851,813	18,037,159	136,888,972
Impuesto sobre la renta determinado en Barbados	<u>65,857</u>	<u>-</u>	<u>65,857</u>
Gasto de impuesto sobre la renta	118,917,670	18,037,159	136,954,829
Menos pagos realizados en el año	<u>(107,354,425)</u>	<u>(12,357,662)</u>	<u>(119,712,087)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 19)	<u>11,563,245</u>	<u>5,679,497</u>	<u>17,242,742</u>

Los cálculos del 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.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2016 la Compañía Sociedad de Corretaje de Inversiones en Valores, S.A., no registró gasto de impuesto sobre la renta aplicable a las actividades lucrativas debido que sus rentas no afectas y gastos deducibles son mayores a su renta bruta.

De acuerdo con las leyes fiscales panameñas BAC Bank Inc. no está sujeto al pago del impuesto sobre la renta por concepto de ganancias, debido a que exclusivamente dirige, desde una oficina establecida en Panamá, transacciones que se perfeccionan, consumen y surten sus efectos en el exterior y, en consecuencia, sus ingresos son sustancialmente de fuente extranjera. En adición, la renta proveniente de intereses sobre depósitos a plazo colocados en bancos que operan en Panamá está exenta del pago del impuesto sobre la renta.

De acuerdo con las leyes fiscales de Barbados, Transcom Bank (Barbados) Limited está afecto al impuesto corporativo del 2.5% en todas las ganancias hasta Q37,610,650 (US\$5,000,000) y reducido en un mínimo del 1% bajo la Sección 97 de la Ley de Servicios Financieros de Barbados 2002, Capítulo 325.

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.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 34 Contingencias, Compromisos, Otras Responsabilidades y Cuentas de Orden

Esta es una cuenta que resume todas las cuentas de orden registradas por el Grupo conforme a lo requerido por el MIC.

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Moneda nacional:		
Compromisos y contingencias	6,045,984,164	7,497,617,053
Valores y bienes cedidos en garantía cartera de créditos	-	9,607,961
Garantía cartera de créditos	10,084,133,977	9,179,591,943
Márgenes por girar	620,000,000	350,000,000
Administraciones ajenas (a)	684,203,415	732,967,296
Emisiones obligaciones financieras	2,600,000,000	2,600,000,000
Pólizas de seguros y fianzas	1,563,347,060	2,322,563,708
Obligaciones financieras	1,269,256,200	1,319,841,300
Otras cuentas de orden	2,666,335,731	2,173,682,501
Documentos y valores propios remitidos para su cobro	-	693
Total moneda nacional	<u>25,533,260,547</u>	<u>26,185,872,455</u>
Moneda extranjera:		
Compromisos y contingencias	682,202,189	689,059,224
Valores y bienes cedidos en garantía cartera de créditos	670,951,573	740,747,437
Garantía cartera de créditos	7,735,974,139	12,102,786,026
Márgenes por girar	1,143,032,876	972,981,364
Emisiones obligaciones financieras	376,106,500	381,618,500
Administraciones ajenas (a)	5,081,468	24,941,945
Obligaciones financiera	376,106,500	381,618,500
Pólizas de seguros y fianzas	2,471,883,061	209,216,907
Documentos y valores propios remitidos para su cobro	36,230,512	36,761,483
Otras cuentas de orden	877,059,142	417,999,608
Total moneda extranjera	<u>14,374,627,960</u>	<u>15,957,730,994</u>
	<u>39,907,888,507</u>	<u>42,143,603,449</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (a) El rubro de administraciones ajenas incluye los fideicomisos que administra el Grupo (nota 37) según el resumen siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Moneda nacional:		
Administración	<u>366,983,368</u>	<u>276,168,804</u>

### 35 Concentración de Inversiones

El 1 de junio de 2002 entró en vigencia la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Decreto Número 19-2002 y el 1 de abril de 2013 entraron en vigencia las reformas a la ley contenidas en el Decreto Número 26-2012. De acuerdo con estas regulaciones, los bancos, las sociedades financieras, así como las entidades fuera de plaza o entidades off shore y las empresas especializadas en servicios financieros que formen parte de grupos financieros, con excepción de las operaciones financieras que pueden realizar, sin limitación alguna, en títulos emitidos por el Ministerio de Finanzas Públicas o el Banco de Guatemala, no podrán efectuar operaciones que impliquen financiamiento directo o indirecto de cualquier naturaleza, sin importar la forma jurídica que adopten, tales como, pero no circunscrito a, bonos, pagarés, obligaciones y/o créditos, ni otorgar garantías o avales, que en conjunto excedan los siguientes porcentajes:

- 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, 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.

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

### 36 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Activos:		
Cuentas por cobrar	<u>206,523,098</u>	<u>76,256,605</u>
Pasivos:		
Obligaciones depositarias	2,737,356	7,118,351
Cuentas por pagar	<u>53,134,209</u>	<u>36,602,373</u>
	<u>55,871,565</u>	<u>43,720,724</u>

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las transacciones con partes relacionadas son las siguientes:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2016	2015
	Q	Q
Productos:		
Intereses	117,428	127,184
Gastos:		
Servicios por colocación tarjetas	50,370,000	80,650,000

### 37 Compromisos y Contingencias

- **Líneas de Crédito**

Al 31 de diciembre de 2016 el Grupo tiene pasivos contingentes derivados de líneas de crédito formalizadas pendientes de ser entregadas por préstamos y tarjetas de crédito por Q5,554,381,687 y US\$65,920,517 equivalentes a Q495,862,698 (Q7,170,224,804 y US\$70,700,420 equivalentes a Q539,611,764 en el 2015).

- **Cartas de Crédito**

Al 31 de diciembre de 2016 el Grupo tiene pasivos contingentes derivados de cartas de crédito emitidas por US\$24,772,171 equivalentes a Q186,339,490 (US\$19,580,741 equivalente a Q149,447,460 en el 2015).

- **Fideicomisos**

El Grupo administra como fiduciario treinta y cinco (35) contratos de fideicomiso (29 contratos en 2015). 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 Aldana, Rodríguez, Gómez y Asociados, S.C. ni por la Contraloría General de Cuentas, ni por otros auditores independientes (2 auditados por otros auditores independientes en 2015).

- **Compromisos por Arrendamientos**

El Grupo celebró contratos de arrendamiento operativo para el uso de algunas agencias, oficinas administrativas, mobiliario y equipo y otros activos, conforme las condiciones estipuladas en los contratos. El gasto del 2016 por este concepto asciende a Q37,251,317 (Q20,462,354 en 2015).

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Litigios Pendientes**

Al 31 de diciembre de 2016 están pendientes de resolución los siguientes reparos fiscales por reclamos de impuestos adicionales como resultado de revisiones efectuadas por la Superintendencia de Administración Tributaria.

Los montos de impuestos adicionales reclamados incluyen multas más no incluyen intereses resarcitorios y se resumen a continuación:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
<b>Banco de América Central, S.A.</b>		
<b>Vía Judicial:</b>		
Impuesto sobre timbre fiscales período fiscal 2007, 2008 y 2009	3,259,805	-
Impuestos sobre la renta período 1999	95,022	95,022
Impuestos sobre productos financieros período 1996	183,498	183,498
Impuestos a las empresas mercantiles y agropecuarias período fiscal 2005	742,439	742,439
Impuesto sobre la renta período fiscal 2001	1,068,955	1,068,955
Impuestos de timbres fiscales y papel sellado especial para protocolos, período fiscal 2009	1,440,000	1,440,000
Impuestos sobre la renta período fiscal 1995.	2,409,525	2,409,525
Impuestos sobre la renta, timbres fiscales período fiscal 2007-2008 y 2009.	2,568,717	2,568,717
Impuesto sobre la renta período fiscal 2004.	4,105,942	4,105,942
Timbres sobre capitalización de utilidades período fiscal 2007	4,213,800	4,213,800
Impuestos sobre la renta período fiscal 2008	7,264,440	7,264,440
Impuestos sobre la renta período fiscal 2009	5,178,774	5,178,774
Van	32,530,917	29,271,112

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre	
	2016	2015
	Q	Q
Vienen	<u>32,530,917</u>	<u>29,271,112</u>
Impuestos de Timbres Fiscales y de papel Especial para Protocolos período fiscal 2011	<u>1,440,000</u>	<u>-</u>
	<u>33,970,917</u>	<u>29,271,112</u>
<b>Credomatic de Guatemala, S.A.</b>		
<b>Vía Judicial:</b>		
Timbres fiscales en pago de dividendos 2007, 2008 y 2009	14,116,148	14,116,148
Timbres fiscales en pago de dividendos 2007 (expediente No. 01144-2011-00041)	3,047,418	3,047,418
Impuesto sobre la renta período fiscales 2002, 2003, 2004	<u>2,857,775</u>	<u>2,857,775</u>
	<u>20,021,341</u>	<u>20,021,341</u>
	<u>53,992,258</u>	<u>49,292,453</u>

De acuerdo con la opinión de los abogados y asesores fiscales del Grupo, así como de la administración, hay posibilidad de que el resultado de estos litigios sea favorable para el Grupo, excepto el caso del expediente No. 01144-2011-00041 de Credomatic de Guatemala, S.A. por Q3,047,418 más intereses. Al 31 de diciembre de 2016 el Grupo no ha registrado contablemente provisión alguna para cubrir posibles pérdidas por estos reclamos.

Adicionalmente al 31 de diciembre de 2016 el Grupo tiene otros litigios que de acuerdo al MIC no deben registrarse en las cuentas de orden por la fase en que se encuentran.

Los montos de impuestos adicionales reclamados incluyen multas más no incluyen intereses resarcitorios y se resumen en la siguiente página:

## Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre	
	2016	2015
	Q	Q
<b>Banco de América Central, S.A.</b>		
<b>Vía Administrativa:</b>		
Impuestos sobre la renta y timbres fiscales, período fiscal 1998	-	538,247
Impuestos sobre la renta IEMA, período fiscal 1998	-	1,959,177
Impuesto sobre timbres fiscales en pago de dividendos 2007, 2008 y 2009	-	3,259,805
Impuesto sobre la renta, período fiscal 2013	16,374,822	-
Impuesto sobre la renta, período fiscal 2014	18,351,770	-
	<u>34,726,592</u>	<u>5,757,229</u>
<b>Credomatic de Guatemala, S.A.</b>		
<b>Vía Administrativa:</b>		
Período 2014 (expedientes 2015-21-01-44-0000877) Impuesto sobre la renta, retención capitalización período 2014	19,241,500	-
Período 2014 (expedientes 2016-21-01-44-0000315) Impuesto sobre la renta retención por capitalización de utilidades período 2013	7,780,000	-
	<u>27,021,500</u>	<u>-</u>
<b>Financiera de Capitales, S.A.</b>		
<b>Vía administrativa:</b>		
Impuesto sobre productos financieros período fiscal 2003	226,845	226,845
	<u>61,974,937</u>	<u>5,984,074</u>

De acuerdo con la opinión de los abogados y asesores fiscales del Grupo, así como de la administración, hay posibilidad de que el resultado de estos litigios sea favorable para el Grupo. Por esta razón el Grupo no ha registrado contablemente provisión alguna al 31 de diciembre de 2016 para cubrir posibles pérdidas por estos reclamos.



## Notas a los Estados Financieros Consolidados

### 38 Posición Neta en Moneda Extranjera

La posición neta en moneda extranjera es como sigue:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2016</b>	<b>2015</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Activos:		
Disponibilidades	170,996,992	171,745,141
Inversiones	42,987,590	47,050,225
Cartera de créditos	1,159,123,860	1,068,006,993
Productos financieros por cobrar	3,472,534	3,629,021
Cuentas por cobrar	29,521,009	23,107,389
Inversiones permanentes	144,297	168,694
Inmuebles y muebles	609,516	609,516
Bienes realizables	2,117,237	1,220,959
Cargos diferidos	233,903	213,810
Total de activos	1,409,206,938	1,315,751,748
Pasivos:		
Obligaciones depositarias	861,734,181	827,608,471
Créditos obtenidos	238,076,936	171,270,620
Gastos financieros por pagar	7,935,699	7,372,307
Cuentas por pagar	18,880,349	16,269,056
Créditos diferidos	3,291,290	1,451,952
Provisiones	103,863	61,264
Otras cuentas acreedoras	2,285,640	1,694,194
Total de pasivos	1,132,307,958	1,025,727,864
Posición neta activa	276,898,980	290,023,884

### 39 Administración de Riesgos

El Grupo está expuesto a los siguientes riesgos que, de ocurrir, podrían tener un impacto significativo adverso sobre sus estados financieros:

- **Riesgo de Crédito**

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

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

- **Riesgo de Mercado**  
Es la contingencia que una institución incurra en pérdidas como consecuencia de movimientos adversos en precios en los mercados financieros. Incluye los riesgos de tasa de interés y cambiario.
- **Riesgo Operacional**  
Es la contingencia que una institución incurra en pérdidas debido a la inadecuación o a fallas de procesos, de personas, de los sistemas internos, o bien a causa de eventos externos. Incluye los riesgos tecnológico y legal.
- **Riesgo País**  
Es la contingencia que una institución incurra en pérdidas, asociada con el ambiente económico, social y político del país donde el deudor o contraparte tiene su domicilio y/o sus operaciones. Incluye los riesgos soberano, político y de transferencia.
- **Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo**  
Es la contingencia que los servicios y productos de una institución se utilicen para el encubrimiento de activos financieros, de modo que puedan ser usados sin que se detecte la actividad ilegal que los produce.

En adición a tener implicaciones sancionatorias o amonestaciones por incumplimiento de la Ley vigente contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y la Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo, también arriesga la imagen de la institución.

- **Riesgo Regulatorio**  
Es la contingencia que una institución incurra en pérdidas por dejar de cumplir requisitos regulatorios o legales en la jurisdicción relevante en que opera la institución.

### **40 Bases de Presentación**

Las políticas contables utilizadas por el Grupo para la preparación de los estados financieros consolidados 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 deben reconocerse sus 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.

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

b. **Valuación de activos crediticios**

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

Las NIIF establecen que debe realizarse una evaluación de deterioro de los activos crediticios, por lo menos una vez al año y deben crearse las reservas para riesgos crediticios que se estime necesarias.

c. **Valuación de activos extraordinarios – bienes realizables**

El MIC establece que los bienes adjudicados judicialmente deberán contabilizarse inicialmente al valor establecido en la liquidación aprobada por el juez, más los impuestos y gastos de traslación de dominio. Posteriormente, los Bancos deberán valorar los activos extraordinarios en un plazo que no exceda de tres (3) meses, contado a partir de la fecha en que adquieran la propiedad de los mismos, para que ajusten el valor registrado contablemente, al valor establecido en esta valuación.

Los activos extraordinarios que tengan y los que adquieran los bancos, deberán ser vendidos en un plazo de dos (2) años, contado a partir de la fecha de su adquisición. Si la venta no se realiza en dicho plazo, los bancos deben ofrecerlos, en subasta pública. Si no hubiere postores en la fecha, hora y lugar señalados para la subasta o no es posible la venta, se realizará una nueva subasta cada tres (3) meses. La base para ésta y las subastas subsiguientes deberá ser un precio que, cada vez, será menor que el anterior en un monto, de por lo menos, diez (10) por ciento de la base de la primera subasta.

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

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

El MIC indica la contabilización de la depreciación de los bienes inmuebles y muebles y para el cálculo de esta depreciación se utilizan las tasas permitidas para efectos fiscales.

Las NIIF establecen que los activos fijos deben depreciarse a lo largo de su vida útil.

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

- e. Registro de la depreciación de activos revaluados  
El MIC establece que la depreciación de activos revaluados se debite en el capital contable.

Las NIIF establecen que los cargos por depreciación de todos los activos fijos se reconozcan en el resultado del período y posteriormente se haga el ajuste correspondiente entre las cuentas de capital contable afectadas.

- f. Derecho de llave  
El MIC establece que el derecho de llave se amortiza.

Las NIIF establecen que los activos intangibles con una vida útil indefinida no se amorticen. Por el contrario, establecen que se lleve a cabo anualmente una prueba de deterioro.

- g. 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, ésta se mantenga registrada contablemente como activo financiero; debiendo registrar como pasivo la obligación contraída por la contraparte recibida en la operación de reporto.

- h. Costos de transacción asociados a la cartera de créditos, a los créditos obtenidos u otras obligaciones.  
De acuerdo con el MIC, los costos de transacción asociados se registran directamente en resultados cuando se incurren.

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

- i. 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.

- j. Registro y presentación de otras reservas en el patrimonio  
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 Consolidados**

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.

k. 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.

l. 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.

m. Consolidación de estados financieros

El MIC establece que la empresa responsable del Grupo Financiero 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.

n. 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.

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

o. 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.

p. Algunas divulgaciones requeridas por las NIIF 7, 12 y 13 y la NIC 39 (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.

q. Uso de cuentas contables

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

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

r. 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.

s. Deterioro del valor de los activos no financieros

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

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