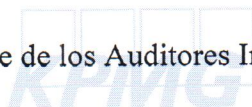


Grupo Financiero BAC-Credomatic
Estados Financieros Consolidados
31 de diciembre de 2017 y 2016

(Con el informe de los Auditores Independientes)



Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales Consolidado

Estados Consolidados de Resultados

Estados Consolidados de Movimientos del Capital Contable

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Consolidados



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de Grupo Financiero 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 2017 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.

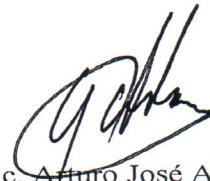
Opinión

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 2017, 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 Asuntos

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 39.

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a la nota 1 a los estados financieros consolidados la cual describe que Transcom Bank (Barbados) Limited ha iniciado el proceso de liquidación de sus operaciones. El 13 de noviembre de 2017 la Asamblea General Ordinaria de Accionistas de Transcom Bank (Barbados) Limited aprobó el cese voluntario de operaciones en Guatemala y la separación del Grupo Financiero Bac-Credomatic.



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

8 de marzo de 2018

Balances Generales Consolidados

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Cifras expresadas en quetzales)

	2017 Q	2016 Q
Activo		
Disponibilidades (nota 4)	3,444,660,728	3,283,769,565
Inversiones, neto (nota 5)	2,796,679,170	1,935,050,248
Cartera de créditos, neto (nota 6)	19,603,702,538	18,362,499,360
Productos financieros por cobrar (nota 7)	84,343,553	69,696,704
Cuentas por cobrar, neto (nota 8)	525,170,162	396,427,375
Bienes realizables, neto (nota 9)	31,963,947	35,212,833
Inversiones permanentes, neto (nota 10)	24,292,317	24,154,593
Otras inversiones (nota 11)	7,063,208	8,629,302
Inmuebles y muebles, neto (nota 12)	261,716,735	226,432,166
Cargos diferidos, neto (nota 13)	187,468,942	76,279,837
Plusvalía adquirida (nota 14)	566,000	566,000
	<u>26,967,627,300</u>	<u>24,418,717,983</u>
Pasivo, Otras Cuentas Acreedoras y Capital Contable		
Obligaciones depositarias (nota 15)	17,663,801,925	16,563,526,332
Créditos obtenidos (nota 16)	3,642,571,950	2,176,366,429
Obligaciones financieras (nota 17)	954,783,400	1,331,743,800
Gastos financieros por pagar (nota 18)	168,150,489	145,036,178
Cuentas por pagar (nota 19)	694,861,114	698,826,177
Provisiones (nota 20)	52,558,823	37,098,108
Otras obligaciones (nota 21)	21,536,745	34,042,722
Créditos diferidos (nota 22)	25,667,906	27,090,326
Total pasivo	<u>23,223,932,352</u>	<u>21,013,730,072</u>
Otras cuentas acreedoras (nota 23)	<u>73,899,662</u>	<u>55,698,623</u>
Total pasivo y otras cuentas acreedoras	23,297,832,014	21,069,428,695
Capital contable (notas 24, 25 y 26)	3,669,795,286	3,349,289,288
Compromisos y contingencias (nota 36)	<u>26,967,627,300</u>	<u>24,418,717,983</u>
Contingencias, compromisos, otras responsabilidades y cuentas de orden (nota 33)	<u>44,113,664,619</u>	<u>39,907,888,507</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

Estados Consolidados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Cifras expresadas en quetzales)

	2017	2016
	Q	Q
Productos financieros (nota 27)	2,739,997,401	2,753,998,701
Gastos financieros (nota 27)	<u>(828,695,733)</u>	<u>(773,690,427)</u>
Margen por inversión	<u>1,911,301,668</u>	<u>1,980,308,274</u>
Productos por servicios (nota 28)	306,304,275	323,741,890
Gastos por servicios (nota 28)	<u>(398,801,023)</u>	<u>(369,429,371)</u>
Margen por servicios	<u>(92,496,748)</u>	<u>(45,687,481)</u>
Otros productos y gastos de operación (nota 29):		
Otros productos de operación	153,307,001	116,302,533
Cuentas incobrables y de dudosa recuperación (nota 6)	<u>(428,627,131)</u>	<u>(544,409,649)</u>
Otros gastos de operación	<u>(31,012,373)</u>	<u>(29,629,684)</u>
Margen por otros productos y gastos de operación	<u>(306,332,503)</u>	<u>(457,736,800)</u>
Margen operacional bruto	1,512,472,417	1,476,883,993
Gastos de administración (nota 30)	<u>(929,632,394)</u>	<u>(785,223,788)</u>
Margen operacional neto	582,840,023	691,660,205
Productos y gastos extraordinarios, neto (nota 31)	<u>95,936,297</u>	<u>31,572,553</u>
Ganancia bruta	678,776,320	723,232,758
Impuesto sobre la renta (nota 32)	<u>(167,553,319)</u>	<u>(163,057,562)</u>
Ganancia neta	<u>511,223,001</u>	<u>560,175,196</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

Estados Consolidados de Movimientos del Capital Contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Cifras expresadas en quetzales)

	2017 Q	2016 Q
Capital contable:		
Capital pagado (nota 24):		
Saldo al inicio del año	1,619,450,550	1,623,308,950
Efecto por conversión	<u>(6,207,600)</u>	<u>(3,858,400)</u>
Saldo al final del año	<u>1,613,242,950</u>	<u>1,619,450,550</u>
Reservas de capital:		
Reserva legal (nota 3m):		
Saldo al inicio del año	385,555,444	361,290,954
Traslado de resultados de ejercicios anteriores	26,282,319	25,371,705
Efecto por conversión	<u>(1,781,348)</u>	<u>(1,107,215)</u>
Saldo al final del año	<u>410,056,415</u>	<u>385,555,444</u>
Reservas para futuros dividendos (nota 25):		
Saldo al inicio del año	60,833,399	267,438,183
Más:		
Traslado de resultados de ejercicios anteriores	-	18,324,435
Menos:		
Traslado a resultados de ejercicios anteriores	(58,235,212)	(148,000,000)
Dividendos decretados y pagados (nota 26)	-	(75,221,300)
Efecto por conversión	<u>(1,406,257)</u>	<u>(1,707,919)</u>
Saldo al final del año	<u>1,191,930</u>	<u>60,833,399</u>
Reserva para eventualidades (nota 25):		
Saldo al inicio del año	35,513,698	130,632,132
Traslado a resultados de ejercicios anteriores	(34,565,067)	(94,599,636)
Efecto por conversión	<u>(834,674)</u>	<u>(518,798)</u>
Saldo al final del año	<u>113,957</u>	<u>35,513,698</u>
Reserva para reinversión de utilidades beneficio fiscal (nota 25):		
Saldo al inicio del año	-	65,045,797
Traslado a resultados de ejercicios anteriores	-	<u>(65,045,797)</u>
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>
Van	<u>2,024,605,252</u>	<u>2,101,353,091</u>

(Continúa)

Estados Consolidados de Movimientos de Capital Contable

	2017 Q	2016 Q
Vienen	2,024,605,252	2,101,353,091
Reserva para bienes realizables:		
Saldo al inicio del año	559,429	567,628
Movimiento del año	(559,429)	-
Efecto por conversión	-	(8,199)
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>559,429</u>
Revaluación de activos:		
Saldo al inicio del año	29,148,622	30,471,886
Depreciación del año (nota 12)	<u>(1,323,261)</u>	<u>(1,323,264)</u>
Saldo al final del año	<u>27,825,361</u>	<u>29,148,622</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:		
Saldo al inicio del año	1,912,471	702,860
Movimiento del año	<u>(1,912,471)</u>	<u>1,209,611</u>
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>1,912,471</u>
Resultados de ejercicios anteriores:		
Saldo al inicio del año	1,228,843,168	1,263,390,708
Más:		
Ganancia neta	511,223,001	560,175,196
Traslado de reserva para futuros dividendos	58,235,212	148,000,000
Traslado de reserva para eventualidades	34,565,067	94,599,636
Traslado de reserva para reinversión de utilidades beneficio fiscal	-	65,045,797
Traslado de estimación por valuación de cartera de créditos	<u>20,434,973</u>	<u>-</u>
	<u>1,853,301,421</u>	<u>2,131,211,337</u>
Van	3,893,204,541	4,251,657,457

(Continúa)

Estados Consolidados de Movimientos de Capital Contable

	2017	2016
	Q	Q
Vienen	3,893,204,541	4,251,657,457
Menos:		
Dividendos decretados y pagados (nota 26a)	(195,178,148)	(857,698,209)
Traslado a la reserva legal	(26,282,319)	(25,371,705)
Efecto por conversión	(1,948,788)	(973,820)
Traslado a reserva para futuros dividendos	-	(18,324,435)
	<u>(223,409,255)</u>	<u>(902,368,169)</u>
Saldo al final del año	<u>1,629,892,166</u>	<u>1,228,843,168</u>
Total capital contable	<u><u>3,669,795,286</u></u>	<u><u>3,349,289,288</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Cifras expresadas en quetzales)

	2017 Q	2016 Q
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Cobros por intereses	2,073,725,432	2,130,566,062
Cobros por comisiones	646,973,250	619,154,450
Cobros por servicios	306,202,369	318,491,347
Pagos por intereses	(758,995,167)	(732,969,125)
Pagos por comisiones	(11,875,023)	(5,443,077)
Pagos por servicios	(392,816,500)	(369,408,115)
Pagos por gastos de administración	(832,201,452)	(561,992,995)
(Pérdida) ganancia por negociación de títulos- valores (neto)	(16,019,441)	4,523,226
Ganancia cambiaria (neto)	122,020,468	84,547,884
Ganancia (pérdida) por tenencia o explotación de bienes realizables	2,760,860	(16,572,002)
Inversiones en valores:		
Ingreso por desinversión	2,854,752,177	1,140,279,715
Egresos por inversión	(3,222,995,676)	(1,023,212,214)
Cartera de créditos:		
Ingresos por amortizaciones	56,105,425,906	58,212,826,547
Egresos por desembolsos	(57,765,651,074)	(59,662,435,065)
Otras inversiones:		
Ingreso por desinversión	3,098,181	1,627,242
Egresos por inversión	(1,532,086)	-
Obligaciones depositarias:		
Ingresos por captaciones	568,097,338,863	454,966,114,920
Egresos por retiro de depósitos	(566,989,696,313)	(454,389,858,992)
Créditos obtenidos:		
Ingresos por créditos	5,277,698,570	4,677,119,474
Egresos por amortización de créditos	(3,806,933,798)	(4,658,831,458)
Obligaciones financieras:		
Ingresos por colocación	1,053,011,257	1,496,402,106
Egresos por redención o readquisición	(1,428,868,091)	(1,443,954,970)
Impuesto sobre la renta pagado	(125,810,473)	(132,329,837)
Venta de bienes realizables	18,914,699	91,407,392
Otros ingresos y egresos (neto)	(269,530,320)	(150,985,108)
Flujos netos de efectivo procedentes de las actividades de operación	<u>938,996,618</u>	<u>595,067,407</u>
Van	938,996,618	595,067,407

(Continúa)

Estados Consolidados de Flujos de Efectivo

	2017 Q	2016 Q
Vienen	938,996,618	595,067,407
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Inversiones permanentes		
Egreso por inversión	-	(24,508)
Egreso por compra de inmuebles y muebles	(80,060,207)	(33,291,493)
Ingreso por venta de inmuebles y muebles	-	93,986
Dividendos recibidos	1,382,025	1,402,479
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>(78,678,182)</u>	<u>(31,819,536)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Pago de dividendos en efectivo	(190,927,816)	(890,034,600)
Otras obligaciones:		
Egreso por retiro de otras captaciones	<u>(12,505,978)</u>	<u>(12,505,978)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiación	<u>(203,433,794)</u>	<u>(902,540,578)</u>
Aumento (disminución) neto de disponibilidades y equivalentes al efectivo	656,884,642	(339,292,707)
Disponibilidades y equivalentes al efectivo al inicio del año	<u>3,758,967,411</u>	<u>4,098,260,118</u>
Disponibilidades y equivalentes al efectivo al final del año	<u>4,415,852,053</u>	<u>3,758,967,411</u>

Información Complementaria

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

	31 de diciembre	
	2017 Q	2016 Q
Disponibilidades (nota 4)	3,444,660,728	3,283,769,565
Inversiones (nota 5)	971,191,325	475,197,846
	<u>4,415,852,053</u>	<u>3,758,967,411</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2017 y 2016

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 Número 19-2002. El 27 de noviembre de 2002 se presentó la solicitud para la conformación y organización del Grupo Financiero y el 9 de febrero de 2005 la Junta Monetaria emitió la Resolución No. JM-55-2005 que formaliza la conformación del Grupo Financiero BAC-Credomatic, siendo el Banco de América Central, S.A. la empresa responsable.

El 2 de abril de 2014 la Junta Monetaria emitió la Resolución JM-22-2014 donde autorizó la incorporación de Banco Reformador, S.A., Financiera de Capitales, S.A., Bank (Barbados) Limited y Sociedad de Corretaje de Inversiones en Valores, S.A., al Grupo Financiero BAC-Credomatic, por relación de administración. Asimismo en mencionada resolución se autorizó la separación de las entidades Negocios y Transacciones Institucionales, S.A. y Actividades Empresariales, S.A. de Grupo Financiero BAC-Credomatic.

El 26 de agosto de 2015 la Junta Monetaria emitió la resolución JM-77-2015, donde autoriza la fusión por absorción del Banco Reformador, Sociedad Anónima, por el Banco de América Central, Sociedad Anónima.

Al 31 de diciembre de 2017 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.
- Financiera de Capitales, S.A.
- Transcom Bank (Barbados) Limited
- 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

- 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. 167 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 era 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.

El 13 de noviembre de 2017, la Asamblea General de Accionistas de Transcom Bank (Barbados) Limited aprobó el cese voluntario de operaciones en Guatemala y la separación del Grupo Financiero Bac-Credomatic. El Banco ya realizó la liquidación de sus activos crediticios, así como de sus obligaciones depositarias.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La solicitud del cese voluntario de operaciones y separación del Grupo Financiero Bac-Credomatic fue presentada ante la Superintendencia de Bancos de Guatemala. Una vez concluido este proceso el Banco tomará la decisión de entregar la licencia para realizar negocios bancarios ante el Regulador en Barbados. Se espera que este proceso se complete en su totalidad durante el segundo semestre de 2018.

- 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.
- Sociedad de Corretaje de Inversiones en Valores, S.A. (la “Sociedad”) fue constituida mediante escritura pública No. 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

a Declaración de Cumplimiento

Las políticas contables utilizadas por las entidades del Grupo domiciliadas en Guatemala, 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.

Las políticas contables utilizadas por BAC Bank Inc. y Transcom Bank (Barbados) Limited, para la preparación y presentación de información financiera están 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

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

b Principios de Consolidación y Conversión

El término consolidación y las políticas de consolidación y conversión que se utilizaron en la preparación de los estados financieros consolidados adjuntos del Grupo corresponden a las definiciones y lineamientos establecidos por la Ley de Bancos y Grupos Financieros, las disposiciones emitidas por la Junta Monetaria y por el Acuerdo del Superintendente de Bancos de Guatemala No. 6-2008 “Procedimientos para la Consolidación de Estados Financieros de Empresas que Integran Grupos Financieros” del 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 y promedio del año para el resultado de sus operaciones, 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 39).

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.

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 nacional” se refiere a montos por saldos en quetzales y el término “moneda extranjera” se refiere a montos en otras monedas.

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 2017 los tipos de cambio de referencia del Banco de Guatemala y del mercado bancario de divisas estaba alrededor de Q7.34 = US\$1.00 (Q7.52 = US\$1.00 para 2016).

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 se han efectuado estimaciones y supuestos relacionados para informar sobre los activos, pasivos, resultados y la revelación de pasivos contingentes. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan principalmente con la determinación de la estimación por valuación de cartera de créditos, la valuación de inversiones en valores 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 39.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

- **Títulos Valores para su Vencimiento**

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- **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 vigentes se 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 más-menos el ajuste al tipo de cambio cuando se trate de préstamos en moneda extranjera. Las comisiones y cualquier costo incremental relacionados con los créditos otorgados se registran directamente en los resultados del año.

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

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.

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

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

Las inversiones permanentes en moneda extranjera se contabilizan a su equivalente en quetzales utilizando el tipo de cambio vigente cuando se realiza la adquisición y se mantiene registrada al tipo de cambio histórico, conforme 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.

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 son los siguientes:

	%
Edificios al costo y revaluados	5
Mobiliario y equipo de oficina	20
Sistemas informáticos	25
Equipo de cómputo	25
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 una tasa entre 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. Inicialmente se contabilizan al valor del capital adeudado más intereses y gastos incurridos en su adjudicación.

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

Los bienes realizables deben venderse en un plazo máximo de dos años a partir de la fecha de adjudicación.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 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 procedentes de bienes realizables, si los hubiera, se contabilizan por el método de lo percibido.

f Obligaciones Subordinadas

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

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

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 tarjeta habiente a la fecha de corte del mes anterior.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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:

El Grupo 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.

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

Para las operaciones de tarjetas de crédito, factoraje y arrendamiento financiero, el registro contable en resultados se suspende cuando se incurra en un atraso de noventa días calendario contados a partir del día siguiente de cuando debieron recibirse los pagos pactados o convenidos. Cuando 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 sean devengados a partir de la fecha de suspensión se registran en cuentas de orden.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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, rebajando la cuenta de reservas de capital y registrando una cuenta por pagar. 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.

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 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 de reporte y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

4 Disponibilidades

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Moneda nacional:		
Caja	507,500,213	435,897,112
Banco Central depósito legal (a)	1,288,860,237	1,136,469,615
Banco Central depósitos especiales	64,965,700	59,888,900
Bancos del país	51,999,353	45,035,131
Cheques a compensar	167,938,697	320,217,205
Total moneda nacional	2,081,264,200	1,997,507,963
Moneda extranjera:		
Caja	37,809,207	37,483,188
Banco Central depósito legal (a)	909,029,996	660,833,123
Banco Central depósitos especiales	33,104,347	27,387,323
Bancos del exterior	324,531,268	415,132,414
Bancos del país	1,473,605	109,691,354
Cheques y giros a compensar	54,424,965	32,675,742
Giros sobre el exterior	3,023,140	3,058,458
Total moneda extranjera	1,363,396,528	1,286,261,602
	3,444,660,728	3,283,769,565

- (a) El saldo de esta cuenta se aplica para cubrir el encaje bancario requerido sobre las 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 2017 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 2018 a 2019	-	<u>1,210,694,168</u>
				<u>1,210,694,168</u>
En títulos valores para su vencimiento:				
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Guatemala	0% a 8.40%	De 2018 a 2019	-	365,795,903
Cédulas hipotecarias F.H.A.	6.00% a 20.75%	De 2018 a 2044	-	275,722,898
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala	8.00% a 9.50%	De 2018 a 2022	-	<u>94,000,000</u>
				<u>735,518,801</u>
Total inversiones en moneda nacional				<u>1,946,212,969</u>
Moneda extranjera:				
En títulos valores para la venta :				
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Guatemala	2.25%	2018	115,000,000	<u>844,648,550</u>
				<u>844,648,550</u>
Van				<u>2,790,861,519</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Rangos de interés anual	Vencimientos	Saldo en US\$	Saldo en Q
Vienen				2,790,861,519
En operaciones de reporto :				
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala	2.98%	2018	5,234,000	<u>38,442,526</u>
Total inversiones en moneda extranjera				<u>883,091,076</u>
				2,829,304,045
Menos: estimación por valuación				<u>(32,624,875)</u>
Total de inversiones, neto				<u><u>2,796,679,170</u></u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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	-	389,489,771
				<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	-	56,292,707
				<u>465,716,613</u>
En operaciones de reporte:				
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala	3.05%	2017	-	26,500,000
				<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

	Rangos de interés anual	Vencimientos	Saldo en US\$	Saldo en Q
Vienen				1,644,316,884
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				1,967,675,123
Menos: estimación por valuación				(32,624,875)
Total de inversiones, neto				<u><u>1,935,050,248</u></u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	31 de diciembre	
	2017 Q	2016 Q
Guatemala	2,829,304,045	1,901,573,729
Estados Unidos de América	-	26,644,325
Costa Rica	-	20,146,776
Panamá	-	18,912,327
Islas Caimán	-	397,966
	<u>2,829,304,045</u>	<u>1,967,675,123</u>

- b. Las inversiones al 31 de diciembre de 2017 incluyen equivalentes de efectivo por Q971,191,325 (Q475,197,846 en 2016).
- c. Al 31 de diciembre de 2017 dos certificados de depósito a plazo clasificados como títulos valores para su vencimiento por Q286,903 (Q292,707 en 2016) 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 2017 las inversiones tienen vencimientos que oscilan del 2018 al 2044.

Los vencimientos de estas inversiones en los próximos cinco años se resumen a continuación:

	Q
2018	1,999,913,343
2019	539,945,082
2020	11,461,397
2021	14,746,799
2022 en adelante	263,237,424
	<u>2,829,304,045</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	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
	-	32,796,319
Menos cargos por:		
Créditos aplicados a la estimación	-	(171,444)
Saldo al final del año	32,624,875	32,624,875

6 Cartera de Créditos, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Moneda nacional:		
Hipotecarios	4,448,978,428	3,973,950,927
Fiduciarios	2,595,973,993	3,249,217,135
Factoraje	1,418,373,341	633,531,719
Tarjeta de crédito	1,335,152,519	1,342,388,022
Prendarios-fiduciarios	504,231,200	415,059,168
Prendarios	294,653,899	288,767,426
Con garantía de obligaciones propias	112,327,912	187,361,716
Hipotecarios prendarios	67,111,198	17,812,105
Hipotecarios-fiduciarios	65,243,013	53,800,167
Documentos descontados	3,365,639	585,097
Total moneda nacional	10,845,411,142	10,162,473,482
Moneda extranjera:		
Hipotecarios	3,888,360,765	3,545,118,555
Fiduciarios	3,857,612,020	3,863,501,593
Hipotecarios-prendarios	309,949,294	332,478,146
Factoraje	278,011,066	129,084,907
Prendarios	209,587,092	82,466,549
Hipotecarios-fiduciarios	191,742,565	187,736,753
Van	8,735,262,802	8,140,386,503

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Vienen	8,735,262,802	8,140,386,503
Tarjeta de crédito	189,714,594	251,008,849
Con garantía de obligaciones propias	150,985,441	216,755,479
Prendarios-fiduciarios	104,115,456	63,207,391
Documentos descontados	70,470,007	47,722,142
Total moneda extranjera	<u>9,250,548,300</u>	<u>8,719,080,364</u>
Total cartera de créditos, bruta	<u>20,095,959,442</u>	<u>18,881,553,846</u>
Menos:		
Estimación por valuación:		
Específica	(115,667,645)	(127,999,815)
Genérica	<u>(376,589,259)</u>	<u>(391,054,671)</u>
Total estimación por valuación	<u>(492,256,904)</u>	<u>(519,054,486)</u>
Total cartera de créditos, neto	<u>19,603,702,538</u>	<u>18,362,499,360</u>

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

	31 de diciembre	
	2017	2016
	%	%
Créditos:		
En moneda nacional	5.00 - 60.00	3.50 - 50.04
En moneda extranjera	1.00 - 42.00	1.00 - 35.04
Tarjeta de Crédito:		
En moneda nacional	0.00 - 60.00	0.00 - 60.00
En moneda extranjera	0.00 - 42.00	0.00 - 36.00
Extrafinanciamiento:		
En moneda nacional	15.00 - 60.00	12.00 - 60.00
En moneda extranjera	12.00 - 50.00	12.00 - 50.00

El resumen de la cartera de créditos por su estado se presenta en la página siguiente:

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Moneda nacional:		
Vigentes	<u>10,553,505,672</u>	<u>9,857,398,770</u>
Vencidos:		
En proceso de prórroga	114,921,144	134,484,720
En cobro administrativo	123,882,441	143,833,122
En cobro judicial	53,101,885	26,756,870
	<u>291,905,470</u>	<u>305,074,712</u>
Total moneda nacional	<u>10,845,411,142</u>	<u>10,162,473,482</u>
Moneda extranjera:		
Vigentes	<u>9,123,535,875</u>	<u>8,561,797,394</u>
Vencidos:		
En proceso de prórroga	10,042,091	10,470,624
En cobro administrativo	98,823,451	129,544,797
En cobro judicial	18,146,883	17,267,549
	<u>127,012,425</u>	<u>157,282,970</u>
Total moneda extranjera	<u>9,250,548,300</u>	<u>8,719,080,364</u>
Total cartera de créditos	<u>20,095,959,442</u>	<u>18,881,553,846</u>

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

	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Moneda nacional:		
De consumo	4,666,482,272	4,260,847,304
Deudores empresariales mayores	3,465,948,569	3,591,678,523
Créditos hipotecarios para vivienda	1,758,461,898	1,452,553,035
Deudores empresariales menores	943,151,106	845,936,296
Microcréditos	11,367,297	11,458,324
Total moneda nacional	<u>10,845,411,142</u>	<u>10,162,473,482</u>
Moneda extranjera:		
Deudores empresariales mayores	6,566,472,698	5,974,510,199
Deudores empresariales menores	480,651,058	475,274,360
Créditos hipotecarios para vivienda	918,079,309	1,413,707,808
De consumo	774,111,719	855,239,402
Microcréditos	511,233,516	348,595
Total moneda extranjera	<u>9,250,548,300</u>	<u>8,719,080,364</u>
Total cartera de créditos	<u>20,095,959,442</u>	<u>18,881,553,846</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Moneda nacional:		
Guatemala	10,845,411,142	10,162,473,482
Total moneda nacional	<u>10,845,411,142</u>	<u>10,162,473,482</u>
Moneda extranjera:		
Guatemala	9,063,639,347	8,543,515,768
Otros países	186,908,953	175,564,596
Total moneda extranjera	<u>9,250,548,300</u>	<u>8,719,080,364</u>
Total cartera de créditos	<u>20,095,959,442</u>	<u>18,881,553,846</u>

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

	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Moneda nacional:		
Hasta un año	4,060,848,390	3,561,991,787
De uno a tres años	850,314,023	1,063,644,040
De tres a cinco años	1,375,873,391	1,367,974,920
De más de cinco años	4,558,375,338	4,168,862,735
Total moneda nacional	<u>10,845,411,142</u>	<u>10,162,473,482</u>
Moneda extranjera:		
Hasta un año	3,514,673,015	3,473,282,350
De uno a tres años	631,895,129	535,955,091
De tres a cinco años	806,106,234	742,193,446
De más de cinco años	4,297,873,922	3,967,649,477
Total moneda extranjera	<u>9,250,548,300</u>	<u>8,719,080,364</u>
Total cartera de créditos	<u>20,095,959,442</u>	<u>18,881,553,846</u>

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Saldo al inicio del año	519,054,486	387,518,996
Van	<u>519,054,486</u>	<u>387,518,996</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Vienen	519,054,486	387,518,996
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados (nota 29)	420,838,032	534,911,347
	<u>939,892,518</u>	<u>922,430,343</u>
Menos cargos por:		
Créditos aplicados a la estimación	(446,014,718)	(402,193,940)
Diferencial cambiario, neto	(1,620,896)	(1,181,917)
	<u>(447,635,614)</u>	<u>(403,375,857)</u>
Saldo al final del año	<u>492,256,904</u>	<u>519,054,486</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	
	2017	2016
	Q	Q
Estimaciones por valuación:		
Cartera de créditos	420,838,032	534,911,347
Cuentas por cobrar (nota 8)	7,360,488	8,161,814
Inversiones (nota 5)	-	171,444
Bienes realizables (nota 9)	428,611	550,846
Inversiones permanentes (nota 10)	-	614,198
	<u>428,627,131</u>	<u>544,409,649</u>

Al 31 de diciembre de 2017 del total de la cartera de créditos están pignorados Q140,431,479 (Q670,951,573 en 2016) en calidad de garantía sub-hipotecaria resultado de dos créditos contratados (ver nota 16 inciso c y 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	
	2017	2016
	Q	Q
Moneda nacional:		
Documentos por cobrar	135,264,800	132,582,788

7 Productos Financieros por Cobrar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Moneda nacional:		
Cartera de créditos	39,527,292	30,978,295
Inversiones	5,100,831	10,611,279
Cuentas por cobrar	2,477,276	1,784,047
Disponibilidades	217,050	202,228
Total moneda nacional	<u>47,322,449</u>	<u>43,575,849</u>
Moneda extranjera:		
Cartera de créditos	30,226,209	24,229,245
Inversiones	6,298,580	836,671
Cuentas por cobrar	425,530	431,925
Disponibilidades	70,785	623,014
Total moneda extranjera	<u>37,021,104</u>	<u>26,120,855</u>
	<u>84,343,553</u>	<u>69,696,704</u>

8 Cuentas por Cobrar, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Moneda nacional:		
Cuentas por liquidar (a)	165,242,432	143,712,580
Sobregiros en cuenta de depósitos	12,084,247	11,084,607
Impuestos arbitrios y contribuciones	15,561,624	9,479,914
Gastos judiciales	6,874,460	7,554,424
Van	<u>199,762,763</u>	<u>171,831,525</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Vienen	199,762,763	171,831,525
Deudores y clientes varios	6,561,581	4,840,222
Pagos por cuenta ajena	4,682,019	23,895
Primas de seguros	3,628,583	4,142,096
Faltantes de caja y otros valores	2,961,077	447,140
Comisiones por servicios prestados a terceros	2,278,742	2,395,043
Derechos por servicios	1,336,370	1,407,658
Otros / gestiones por cobrar	442,065	89,896
Otros	68,290	26,175
Total moneda nacional	<u>221,721,490</u>	<u>185,203,650</u>
Moneda extranjera:		
Intercambio internacional	304,172,978	206,523,098
Cuentas por liquidar (a)	9,052,594	14,352,807
Primas de seguros	703,625	657,156
Sobregiros en cuentas de depósitos	181,601	454,316
Otros	181,190	73,493
Total moneda extranjera	<u>314,291,988</u>	<u>222,060,870</u>
Total cuentas por cobrar	<u>536,013,478</u>	<u>407,264,520</u>
Menos: estimación por valuación	<u>(10,843,316)</u>	<u>(10,837,145)</u>
Cuenta por cobrar, neto	<u>525,170,162</u>	<u>396,427,375</u>

- (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.

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Saldo al inicio	10,837,145	9,556,662
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados (nota 6)	7,360,488	8,161,814
Van	<u>18,197,633</u>	<u>17,718,476</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Vienen	<u>18,197,633</u>	<u>17,718,476</u>
Menos cargos por:		
Saldos aplicados a la estimación	(7,331,552)	(6,868,878)
Diferencial cambiario, neto	<u>(22,765)</u>	<u>(12,453)</u>
	<u>(7,354,317)</u>	<u>(6,881,331)</u>
Saldo al final	<u>10,843,316</u>	<u>10,837,145</u>

9 Bienes Realizables, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Moneda nacional:		
Inmuebles	<u>65,820,850</u>	<u>57,653,510</u>
Total moneda nacional	<u>65,820,850</u>	<u>57,653,510</u>
Moneda extranjera:		
Inmuebles	<u>6,506,571</u>	<u>15,926,130</u>
Total moneda extranjera	<u>6,506,571</u>	<u>15,926,130</u>
Total bienes realizables	<u>72,327,421</u>	<u>73,579,640</u>
Menos: estimación por valuación	<u>(40,363,474)</u>	<u>(38,366,807)</u>
	<u>31,963,947</u>	<u>35,212,833</u>

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Saldo al inicio del año	<u>38,366,807</u>	<u>72,151,426</u>
Van	<u>38,366,807</u>	<u>72,151,426</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Vienen	38,366,807	72,151,426
Más aumentos por:		
Pérdida en tenencia y explotación de bienes realizables (nota 31)	7,327,282	17,938,647
Provisión del año cargada a resultados (nota 6)	428,611	550,846
	<u>7,755,893</u>	<u>18,489,493</u>
Menos cargos por:		
Saldos aplicados a la estimación	(5,716,037)	(52,223,675)
Diferencial cambiario, neto	(43,189)	(50,437)
	<u>(5,759,226)</u>	<u>(52,274,112)</u>
Saldo al final del año	<u>40,363,474</u>	<u>38,366,807</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

10 Inversiones Permanentes, neto

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2017 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	10,000	20,000	-	55,000
Club Industrial	0.66	2	1,000	2,000	-	3,894
						<u>37,918,398</u>
En moneda extranjera:						
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas), S.A.	1.36	166	1	166	166,533	<u>1,223,147</u>
						<u>39,141,545</u>
Menos: estimación por valuación (a)						<u>(14,849,228)</u>
Total						<u>24,292,317</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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	Total	US\$	Total
			Q	Q		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	10,000	20,000	-	55,000
Club Industrial	0.66	2	1,000	2,000	-	3,894
						<u>37,918,398</u>
En moneda extranjera:						
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas), S.A.	1.26	155	1	155	144,297	<u>1,085,423</u>
						39,003,821
Menos: estimación por valuación (a)						(14,849,228)
Total						<u>24,154,593</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (a) Al 31 de diciembre 2017 y 2016 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).
- (b) Los dividendos recibidos por las inversiones en acciones se resumen a continuación (véase nota 29):

Entidad	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Almacenadora Guatemalteca, S.A. (i)	1,146,496	1,579,928
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas), S.A.	174,813	167,453
Bolsa de Valores Nacional, S.A.	60,716	58,948
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. - BLADEX	-	29,109
Imágenes Computarizadas de Guatemala, S.A.	-	66,386
	<u>1,382,025</u>	<u>1,901,824</u>

- (i) Como parte de los dividendos recibidos al 31 de diciembre de 2016, 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

Esta cuenta 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 2017 se resume a continuación:

	Saldo inicial Q	Adiciones Q	Bajas Q	Efecto tipo de cambio Q	Saldo final Q
Costo:					
Terrenos	59,806,290	-	-	-	59,806,290
Edificios	57,691,601	414,026	-	-	58,105,627
Mobiliario y equipo de oficina	251,852,677	65,101,704	(22,365,627)	(41,654)	294,547,100
Sistemas informáticos	32,320,171	6,529,164	-	(10,668)	38,838,667
Equipo de telecomunicaciones	459,466	-	-	(10,834)	448,632
Pinacoteca y obras de arte	4,081,025	543,560	(1,696,240)	(4,954)	2,923,391
Vehículos	4,976,788	701,493	(315,170)	-	5,363,111
Otros	1,931,824	6,770,263	-	-	8,702,087
	<u>413,119,842</u>	<u>80,060,210</u>	<u>(24,377,037)</u>	<u>(68,110)</u>	<u>468,734,905</u>
Depreciación acumulada - costo	<u>(234,881,373)</u>	<u>(42,886,709)</u>	<u>23,879,477</u>	<u>-</u>	<u>(253,888,605)</u>
	<u>178,238,469</u>	<u>37,173,501</u>	<u>(497,560)</u>	<u>(68,110)</u>	<u>214,846,300</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	<u>(8,932,024)</u>	<u>(1,323,262)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(10,255,286)</u>
	<u>48,193,697</u>	<u>(1,323,262)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>46,870,435</u>
Total	<u>226,432,166</u>	<u>35,913,394</u>	<u>(560,715)</u>	<u>(68,110)</u>	<u>261,716,735</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Saldo inicial Q	Adiciones Q	Bajas Q	Traslados Q	Efecto tipo de cambio Q	Saldo Final 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

Dentro del saldo de activos fijos, existen saldos en dólares los cuales al 31 de diciembre de 2017 se integran de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2017 US\$	2016 US\$
Mobiliario y equipo de oficina	1,724,970	234,857
Equipo de telecomunicaciones	448,634	61,082
Sistemas informáticos	441,759	60,146
Pinacotecas y obras de arte	205,143	253,431
	<u>2,820,506</u>	<u>609,516</u>
Depreciación acumulada	<u>(2,615,363)</u>	<u>(509,420)</u>
	<u>205,143</u>	<u>100,096</u>

13 Cargos Diferidos, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2017 Q	2016 Q
Moneda nacional:		
Gastos por amortizar:		
Mejoras a propiedades ajenas	53,790,145	51,320,593
Gastos por fusión	8,215,789	10,483,433
Licencias de programas	2,973,259	2,973,259
Gastos de organización	-	1,873,043
Derechos de llave	-	54,382
Otros	40,360	52,074
	<u>65,019,553</u>	<u>66,756,784</u>
Menos amortización acumulada	<u>(44,138,666)</u>	<u>(42,244,481)</u>
	<u>20,880,887</u>	<u>24,512,303</u>
Gastos anticipados:		
Moneda nacional:		
Impuestos y arbitrios	148,123,500	34,239,862
Materiales y suministros	5,655,281	3,221,296
Inventario TAGS	4,374,018	-
Servicios	2,033,419	2,810,195
Marcas compartidas	1,791,362	4,179,845
Proveeduría	1,565,832	1,158,652
Sistemas informáticos	425,418	-
Otros	2,499,762	4,398,233
	<u>166,468,592</u>	<u>50,008,083</u>
Van	<u>166,468,592</u>	<u>50,008,083</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Vienen	166,468,592	50,008,083
Moneda extranjera:		
Gastos anticipados	119,463	247,032
Impuestos y arbitrios	-	376,111
Otros	-	1,136,308
Total moneda extranjera	<u>119,463</u>	<u>1,759,451</u>
	<u>187,468,942</u>	<u>76,279,837</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El movimiento contable de la amortización acumulada durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017 se resume a continuación:

	Saldo inicial	Amortización del año cargada a resultados	Bajas activos totalmente amortizados	Saldo final
	Q	Q	Q	Q
Mejoras a propiedades ajenas	37,423,322	3,828,691	(992,110)	40,259,903
Gastos de organización	1,873,043	-	(1,873,043)	-
Otros	11,714	-	(11,714)	-
Licencias de programas informáticos	1,487,996	793,252	-	2,281,248
Derecho de llave	54,382	-	(54,382)	-
Gastos por fusión	1,394,024	2,471,135	(2,267,644)	1,597,515
	<u>42,244,481</u>	<u>7,093,078</u>	<u>(5,198,893)</u>	<u>44,138,666</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	Saldo inicial	Amortización del año cargada a resultados	Bajas activos totalmente amortizados	Traslados	Saldo Final
	Q	Q	Q	Q	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

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:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Moneda nacional:		
Depósitos monetarios	4,721,677,954	4,333,219,444
Depósitos a plazo	4,397,084,453	4,075,691,040
Depósitos de ahorro	1,812,011,976	1,628,077,030
Depósitos con restricciones	42,253,684	39,239,002
Depósitos a la orden	11,511,742	5,223,278
Total moneda nacional	<u>10,984,539,809</u>	<u>10,081,449,794</u>
Moneda extranjera:		
Depósitos a plazo	3,123,573,265	2,992,033,054
Depósitos monetarios	2,833,951,471	2,672,496,658
Depósitos de ahorro	714,957,009	811,492,198
Depósitos con restricciones	3,909,978	5,022,679
Depósitos a la orden	2,870,393	1,031,949
Total moneda extranjera	<u>6,679,262,116</u>	<u>6,482,076,538</u>
	<u>17,663,801,925</u>	<u>16,563,526,332</u>

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

	31 de diciembre	
	2017	2016
	%	%
Moneda nacional:		
Depósitos monetarios	0.00 - 4.25	0.00 - 3.50
Depósitos de ahorro	0.00 - 6.50	0.00 - 6.50
Depósitos a plazo	1.50 - 8.25	1.00 - 8.25
Moneda extranjera:		
Depósitos monetarios	0.00 - 2.25	0.00 - 2.25
Depósitos de ahorro	0.00 - 4.00	0.00 - 4.00
Depósitos a plazo	1.50 - 5.00	1.75 - 4.75

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Los depósitos bancarios están sujetos a encaje bancario, el cual se determina 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. 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 2017 el Banco efectuó aportes al FOPA por Q20,789,493 en moneda nacional y US\$1,492,609 en moneda extranjera (Q19,749,302 y US\$1,175,118 en 2016), los cuales se registraron en los resultados del año.

- Al 31 de diciembre de 2017 las cuentas que integran las obligaciones depositarias incluyen saldos por Q42,253,684 y US\$532,349 (Q39,239,002 y US\$500,042 en 2016) que corresponden a depósitos de terceros que se encuentran embargados por orden judicial.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

16 Créditos Obtenidos

El Grupo tiene contratadas líneas de crédito con bancos locales y del exterior. Al 31 de diciembre de 2017 esta cuenta se integra según se resume a continuación:

Entidad corresponsal	Autorizadas	Utilizadas	Disponibles	Fecha de vencimiento
Moneda nacional:				
Banco Industrial, S.A.	620,000,000	520,000,000	100,000,000	04/06/2018
Banco G&T Continental, S.A.	310,000,000	310,000,000	-	30/11/2019
Banco Agromercantil de Guatemala, S.A.	270,000,000	270,000,000	-	28/02/2018
Banco de Desarrollo Rural, S.A.	200,000,000	-	200,000,000	31/07/2019
Banco Internacional, S.A.	80,000,000	80,000,000	-	28/04/2018
Financierings-Maatschappijvoor Ontwikkelingslanden N.V. (F.M.O.) (b)	61,249,840	20,416,613	-	15/10/2021
Total en quetzales	<u>1,541,249,840</u>	<u>1,200,416,613</u>	<u>300,000,000</u>	
Moneda extranjera:				
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior	116,000,000	106,000,000	10,000,000	28/06/2020
Citibank N.A. New York	54,500,000	52,000,000	2,500,000	14/06/2018
Standard Chartered Bank	45,000,000	40,000,000	5,000,000	23/04/2018
Commodity Credit Corporation	34,387,755	33,772,836	614,919	25/07/2018
CoBank ACB	30,000,000	29,000,000	1,000,000	15/05/2018
Inter-American Development Bank (d)	17,777,778	13,333,325	-	27/10/2020
OPIC-Citibank N.A. –Govco, LLC (c)	40,000,000	10,714,286	-	28/12/2019
Cargill -Financial Services Europe Limited	50,000,000	10,000,000	40,000,000	26/11/2018
Bank of America	20,000,000	9,623,500	10,376,500	10/12/2018
U.S. Century Bank	10,000,000	9,000,000	1,000,000	03/05/2018
Commerzbank AG	11,206,100	8,000,000	3,206,100	08/11/2018
BAC Florida Bank	6,000,000	6,000,000	-	06/06/2018
Eastern National Bank	7,500,000	5,058,681	2,441,319	27/02/2018
Wells Fargo Bank	18,000,000	-	18,000,000	30/12/2018
Mercantil Commercebank NA	18,000,000	-	18,000,000	30/12/2018
Van	<u>478,371,633</u>	<u>332,502,628</u>	<u>112,138,838</u>	

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Entidad corresponsal	Autorizadas	Utilizadas	Disponibles	Fecha de vencimiento
Vienen	478,371,633	332,502,628	112,138,838	
BAC International Bank (Panamá)	7,000,000	-	7,000,000	30/12/2018
Total en US dólares	<u>485,371,633</u>	<u>332,502,628</u>	<u>119,138,838</u>	
Total en quetzales	<u>3,564,943,009</u>	<u>2,442,155,337</u>	<u>875,047,363</u>	
	<u>5,106,192,849</u>	<u>3,642,571,950</u>	<u>1,175,047,363</u>	

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Al 31 de diciembre de 2016 esta cuenta se integra según 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.) (b)	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 (c)	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 ACB	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 (d)	17,777,778	17,777,778	-	27/10/2020
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

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

- (a) Al 31 de diciembre de 2017 los créditos obtenidos devengan tasas de interés que oscilan entre LIBOR más 1.38% y LIBOR más 4.15% (entre LIBOR más 1.20% y LIBOR más 9.33% en 2016) y tienen garantía fiduciaria del Grupo. Para el caso de los créditos en moneda nacional las tasas de interés que devengan oscilan entre 1.73% y 9.33% para ambos años.
- (b) Préstamo otorgado por Nederlandse Financierings- Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden (FMO).

El 28 de diciembre de 2006 el Grupo contrató un préstamo 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 en Guatemala, según las publicaciones de la Superintendencia de Bancos, y amortizaciones trimestrales de Q1,276,038 a partir del 15 de enero de 2010. Estos créditos están garantizados con sub hipotecas constituidas sobre créditos hipotecarios.

- (c) 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.

- (d) 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las amortizaciones en los próximos años de los créditos obtenidos se presentan a continuación:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
2017	-	1,817,453,965
2018	3,184,413,286	176,441,559
2019	341,859,414	138,830,908
2020	111,195,096	38,535,842
2021	5,104,154	5,104,155
	<u>3,642,571,950</u>	<u>2,176,366,429</u>

17 Obligaciones Financieras

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Moneda nacional:		
Sin garantía de recompra o desinversión anticipada:		
Pagarés Credomatic de Guatemala I	755,927,400	754,287,600
Pagarés Credomatic de Guatemala II	197,856,000	576,456,200
Depósitos a la orden pagarés	1,000,000	1,000,000
	<u>954,783,400</u>	<u>1,331,743,800</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 10 de junio de 2014 la Bolsa de Valores Nacional, S.A. amplió el plazo de estas dos emisiones nuevamente por un plazo de 10 años.

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 de la Tarjeta de Crédito y el plazo de éstos es de diez años, que vencerán el 17 de julio de 2025 para Credomatic de Guatemala I y \$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 ambos años.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

18 Gastos Financieros por Pagar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Moneda nacional:		
Obligaciones depositarias	66,860,783	54,947,180
Obligaciones financieras	30,996,620	29,893,054
Créditos obtenidos	408,139	502,586
Total moneda nacional	<u>98,265,542</u>	<u>85,342,820</u>
Moneda extranjera:		
Obligaciones depositarias	56,301,049	50,973,782
Créditos obtenidos	13,583,898	8,719,576
Total moneda extranjera	<u>69,884,947</u>	<u>59,693,358</u>
	<u>168,150,489</u>	<u>145,036,178</u>

19 Cuentas por Pagar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Moneda nacional:		
Obligaciones inmediatas:		
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 32)	156,800,816	46,735,118
Otras cuentas por pagar (a)	115,608,927	289,574,585
Establecimientos afiliados	93,486,380	63,916,160
Obligaciones emisión de documentos y órdenes de pago	55,308,758	38,369,989
Gastos por pagar	46,905,387	37,626,783
Otros impuestos por pagar	41,163,451	39,933,508
Impuestos, arbitrios, contribuciones y cuotas	12,617,228	14,638,136
Incentivos por uso de tarjeta de crédito	7,981,393	7,823,190
Administradores de cajeros automáticos	6,020,832	2,620,768
Sobrantes de cajas y valores	2,861,782	1,835,923
Contribuciones laborales	1,147,024	807,570
Van	<u>539,901,978</u>	<u>543,881,730</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Vienen	539,901,978	543,881,730
Obligaciones por administración	8,942,977	9,103,609
Ingresos por aplicar	2,860,447	2,209,345
Impuestos sobre productos financieros	47,708	111,057
Diferencia en títulos y valores operaciones de reporto	-	1,500,000
Total moneda nacional	<u>551,753,110</u>	<u>556,805,741</u>
Moneda extranjera:		
Obligaciones inmediatas:		
Otras cuentas por pagar	85,268,322	79,227,595
Obligaciones emisión de documentos y órdenes de pago	36,338,110	44,054,882
Sobregiros	13,055,247	-
Ingresos por aplicar	1,726,123	1,440,307
Diferencia en títulos-valores por operaciones de reporto	1,718,676	12,787,621
Impuestos, arbitrios, contribuciones y cuotas	1,315,174	1,750,131
Obligaciones por administración	802,991	68,152
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 32)	797,631	1,165,604
Establecimientos afiliados	682,916	439,310
Gastos por pagar	539,485	208,055
Sobrante de caja y valores	324,448	225,556
Otros impuestos por pagar	305,060	485,550
Administradores de cajeros automáticos	177,993	143,627
Contribuciones laborales	55,828	24,046
Total moneda extranjera	<u>143,108,004</u>	<u>142,020,436</u>
	<u>694,861,114</u>	<u>698,826,177</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Moneda nacional:		
Cuentas por pagar compañías relacionadas	36,304,644	53,134,209
Sobregiros cartera vigente	18,718,459	6,953,962
Proveedores	17,636,322	8,306,932
Cargos por servicios	9,073,596	8,415,973
Puntos por boletos aéreos	7,582,694	3,633,138
Seguros por pagar	7,234,630	6,438,797
Sobregiros bancarios	1,738,297	186,501,770
Pagos pendientes afiliados	891,102	734,250
Otras	16,429,183	15,455,554
	<u>115,608,927</u>	<u>289,574,585</u>

20 Provisiones

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Moneda nacional:		
Indemnizaciones laborales	35,303,275	22,834,996
Bonificaciones	12,980,038	9,654,690
Aguinaldos	4,023,408	3,827,150
Total moneda nacional	<u>52,306,721</u>	<u>36,316,836</u>
Moneda extranjera:		
Indemnizaciones laborales	186,432	712,144
Aguinaldos	65,670	69,128
Total moneda extranjera	<u>252,102</u>	<u>781,272</u>
	<u>52,558,823</u>	<u>37,098,108</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	
	2017	2016
	Q	Q
Saldo al inicio del año	22,834,996	12,971,025
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados	26,488,502	22,058,110
Otros	734,252	-
	<u>27,222,754</u>	<u>22,058,110</u>
Menos cargos por:		
Pagos aplicados a la provisión	<u>(14,754,475)</u>	<u>(12,194,139)</u>
Saldo al final del año	<u>35,303,275</u>	<u>22,834,996</u>

21 Otras Obligaciones

El Banco suscribió dos contratos de préstamo con modalidad de deuda subordinada. El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	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.	<u>10,425,634</u>	<u>17,376,054</u>
Van	<u>10,425,634</u>	<u>17,376,054</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Vienen	10,425,634	17,376,054
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	11,111,111	16,666,668
	<u>21,536,745</u>	<u>34,042,722</u>

La amortización de estos préstamos será de la siguiente forma:

	Q
2018	12,505,978
2019	9,030,767
	<u>21,536,745</u>

Durante el plazo de estas obligaciones se debe cumplir con los parámetros financieros y los convenios establecidos en las cláusulas de hacer y de no hacer contenidos en los contratos de préstamo suscritos, de conformidad con lo establecido en cada contrato.

22 Créditos Diferidos

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

	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Moneda nacional:		
Cartera de créditos	2,056,026	2,332,813
Productos por servicios	3,794,861	-
Total moneda nacional	<u>5,850,887</u>	<u>2,332,813</u>
Van	<u>5,850,887</u>	<u>2,332,813</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Vienen	<u>5,850,887</u>	<u>2,332,813</u>
Moneda extranjera:		
Cartera de créditos	19,422,873	24,353,850
Inversiones	<u>394,146</u>	<u>403,663</u>
Total moneda extranjera	<u>19,817,019</u>	<u>24,757,513</u>
	<u>25,667,906</u>	<u>27,090,326</u>

23 Otras Cuentas Acreedoras

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Moneda nacional:		
Cartera de créditos	39,527,080	30,978,296
Productos por servicios	2,026,086	2,435,244
Inversiones	1,476,452	1,620,527
Otras inversiones	310,652	117,104
Cuentas por cobrar	<u>2,600</u>	<u>2,600</u>
	<u>43,342,870</u>	<u>35,153,771</u>
Productos capitalizados	<u>8,458,692</u>	<u>3,351,964</u>
Total moneda nacional	<u>51,801,562</u>	<u>38,505,735</u>
Moneda extranjera:		
Cartera de créditos	20,965,711	13,567,525
Productos por servicios	<u>425,531</u>	<u>431,925</u>
	<u>21,391,242</u>	<u>13,999,450</u>
Productos capitalizados	<u>706,858</u>	<u>3,193,438</u>
Total moneda extranjera	<u>22,098,100</u>	<u>17,192,888</u>
	<u>73,899,662</u>	<u>55,698,623</u>

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	
	2017	2016
	Q	Q
Moneda nacional	43,342,870	35,153,771
Moneda extranjera	<u>21,391,242</u>	<u>13,999,450</u>
	<u>64,734,112</u>	<u>49,153,221</u>

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	
	2017	2016
	Q	Q
Banco de América Central, S.A.:		
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
Credomatic de Guatemala, S.A.:		
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
BAC Bank Inc.:		
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.	183,619,250	188,053,250
BAC Valores Guatemala, S.A.:		
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
Transcom Bank (Barbados) Limited:		
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.	73,447,700	75,221,300
Van	1,613,242,850	1,619,450,450

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Vienen	1,613,242,850	1,619,450,450
Financiera de Capitales, S.A.:		
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
Sociedad de Corretaje de Inversiones en Valores, S.A.:		
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
	1,638,742,850	1,644,950,450
Menos: eliminaciones por consolidación	(25,499,900)	(25,499,900)
Total capital suscrito y pagado	1,613,242,950	1,619,450,550

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

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.

Revaluación de activos

Banco de América Central, S.A.

Esta cuenta representa los aumentos de valor realizados mediante avalúo efectuado por valuador independiente (ver nota 12).

26 Resultado de Ejercicios Anteriores

Dividendos decretados

El resumen de dividendos decretados y pagados es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Banco de América Central, S.A.(a)	7,708,598	371,902,104
Credomatic de Guatemala, S.A.(a)	77,298,000	485,796,105
Transcom Bank (Barbados) Limited (b)	110,171,550	75,221,300
	<u>195,178,148</u>	<u>932,919,509</u>

(a) Banco de América Central, S.A., Credomatic de Guatemala, S.A. y Transcom Bank (Barbados) Limited decretaron y pagaron dividendos rebajando la cuenta resultados de ejercicios anteriores por Q195,178,148 (Q857,698,209 en 2016).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (b) Transcom Bank (Barbados) Limited decretó y pagó dividendos rebajando la reserva para futuros dividendos por Q75,221,300 en 2016.

Banco de América Central, S.A.:

- De conformidad con el Acta de Asamblea General de Accionistas AGAO No. 03-17 del 19 de diciembre de 2017 se decretó como parte del proyecto de distribución de utilidades del 2016 dividendos por Q7,708,596.00.
- 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.

Credomatic de Guatemala, S.A.:

- De conformidad con el Acta de Asamblea General de Accionistas No. AGA-04/2017 del 19 de diciembre de 2017 decretó como parte del proyecto de distribución de utilidades del 2014, dividendos por Q77,298,000
- 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.

Transcom Bank (Barbados) Limited:

- De conformidad con el Acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas del 23 de mayo de 2017 decretó como parte del proyecto de distribución de utilidades del 2016, dividendos por US\$5,000,000 y US\$10,000,000, registrados contablemente por un monto de Q36,675,150.00 y Q73,370,800.00 respectivamente.
- 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

27 Margen por Inversión

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Productos financieros:		
Ingresos por intereses:		
Cartera de créditos	1,998,013,044	2,007,309,316
Inversiones	86,385,649	114,522,838
Disponibilidades	1,370,930	7,772,526
	<u>2,085,769,623</u>	<u>2,129,604,680</u>
Comisiones:		
Cartera de créditos	643,056,167	610,782,036
Otras	3,657,542	3,121,886
	<u>646,713,709</u>	<u>613,903,922</u>
Otros productos financieros:		
Diferencias de precio en operaciones de reporto	5,802,437	2,107,181
Negociación de títulos valores	1,711,632	8,382,918
	<u>7,514,069</u>	<u>10,490,099</u>
Total productos financieros	<u>2,739,997,401</u>	<u>2,753,998,701</u>
Gastos financieros:		
Gastos por intereses:		
Obligaciones depositarias	(573,481,509)	(554,945,198)
Créditos obtenidos	(103,346,059)	(75,465,676)
Obligaciones financieras	(83,271,164)	(99,753,862)
	<u>(760,098,732)</u>	<u>(730,164,736)</u>
Otros gastos financieros:		
Cuota de formación FOPA	(31,761,447)	(28,682,622)
Negociación de títulos valores	(14,512,264)	(5,071,715)
Comisiones	(11,874,867)	(5,443,076)
Diferencias de precio en operaciones de reporto	(7,551,255)	(758,247)
Beneficios adicionales	(2,897,168)	(3,570,031)
	<u>(68,597,001)</u>	<u>(43,525,691)</u>
Total gastos financieros	<u>(828,695,733)</u>	<u>(773,690,427)</u>
Margen por inversión	<u>1,911,301,668</u>	<u>1,980,308,274</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

28 Margen por Servicios

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Productos por servicios:		
Cargos por sobregiro	54,573,894	46,037,125
Manejo de cuenta	42,127,476	43,150,159
Comisiones	41,886,741	46,608,402
Cargos de administración moratoria	35,276,660	39,425,783
Cobros por deuda reestructurada	35,037,495	29,632,127
Pérdida, robo y fraude	11,047,870	12,806,833
Cargos por servicios retiros cajeros		
Automáticos	7,138,626	9,634,154
Servicios de administración de fondos		
cobrados a terceros	2,252,030	1,874,529
Intereses moratorios tarjeta de crédito	2,231,006	2,731,672
Otros	74,732,477	91,841,106
Total productos por servicios	<u>306,304,275</u>	<u>323,741,890</u>
Gastos por servicios:		
Comisiones pagadas intercambio local	(320,555,185)	(306,098,913)
Comisiones pagadas intercambio		
internacional	(42,031,201)	(37,090,471)
Comisiones pagadas	(14,745,937)	(15,233,346)
Cobranzas	(19,288,094)	(10,199,425)
Otros gastos	(2,180,606)	(807,216)
Total gastos por servicios	<u>(398,801,023)</u>	<u>(369,429,371)</u>
Margen por servicios	<u>(92,496,748)</u>	<u>(45,687,481)</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	
	2017	2016
	Q	Q
Productos de operación:		
Variaciones y ganancias cambiarias en		
moneda extranjera	151,924,976	114,400,709
Van	<u>151,924,976</u>	<u>114,400,709</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Vienen	151,924,976	114,400,709
Dividendos (nota 10)	1,382,025	1,901,824
Total otros productos de operación	<u>153,307,001</u>	<u>116,302,533</u>
Gastos:		
Variaciones y pérdidas cambiarias en moneda extranjera	(31,012,373)	(29,515,923)
Pérdida por valor de mercado de títulos-valores	-	(113,761)
	<u>(31,012,373)</u>	<u>(29,629,684)</u>
Cuentas incobrables y de dudosa recuperación por:		
Cartera de créditos (nota 6)	(420,838,032)	(534,911,347)
Cuentas por cobrar (nota 8)	(7,360,488)	(8,161,814)
Bienes realizables (nota 9)	(428,611)	(550,846)
Inversiones permanentes (nota 10)	-	(614,198)
Inversiones (nota 5)	-	(171,444)
Total otros gastos de operación	<u>(428,627,131)</u>	<u>(544,409,649)</u>
	<u>(306,332,503)</u>	<u>(457,736,800)</u>

30 Gastos de Administración

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Funcionarios y empleados	381,357,952	321,149,139
Puntos por boletos aéreos	77,811,993	62,960,104
Mercadeo y publicidad	54,024,436	25,926,445
Depreciaciones (nota 12)	42,887,372	40,942,099
Impuestos, arbitrios y contribuciones (b)	38,797,599	4,433,601
Arrendamientos (nota 36)	37,421,546	37,251,317
Colocación de tarjetas	30,665,100	50,370,000
Puntos con tarjeta en establecimientos afiliados	28,446,840	26,599,989
Reparaciones y mantenimiento	28,435,749	25,705,739
Van	<u>719,848,587</u>	<u>595,338,433</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Vienen	719,848,587	595,338,433
Comunicaciones	27,394,431	26,327,136
Cuotas asociaciones diversas	23,054,836	20,626,031
Seguridad y vigilancia	21,897,543	22,875,490
Primas de seguros y fianzas	12,930,730	14,030,997
Honorarios profesionales	11,317,301	6,791,021
Servicio de procesamiento de datos	9,792,555	12,302,713
Energía eléctrica y agua	9,491,415	10,460,697
Amortizaciones (gastos por amortizar) (nota 13)	7,093,078	6,742,607
Comisiones	6,933,372	7,559,849
Mantenimiento y otros servicios	6,710,351	6,272,202
Papelería, útiles y suministros	6,079,929	10,035,799
Gastos por fraudes	3,892,664	2,187,215
Membresía por uso de marcas	3,054,936	-
Consejo de administración	1,918,694	1,970,172
Multas y mensajería	920,929	248,197
Amortizaciones (gastos anticipados)	712,978	-
Suscripciones	425,497	333,838
Otros gastos (a)	56,162,568	41,121,391
	<u>929,632,394</u>	<u>785,223,788</u>

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Descuentos pagos de contado	22,382,595	5,482,343
Fraudes tarjetahabientes y/o en agencias	5,792,812	6,188,810
Promociones	3,993,758	4,632,558
Tarjetas plásticas	3,418,482	2,544,732
Descuentos por pronto pago	3,190,484	2,105,145
Limpieza	3,173,930	2,966,832
Contracargos	2,656,374	1,381,489
Puntos con tarjeta en establecimientos afiliados	-	2,657,291
Van	<u>44,608,435</u>	<u>27,959,200</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Vienen	44,608,435	27,959,200
Parqueos	972,587	996,004
Útiles	710,241	1,085,532
Fletes	553,865	524,951
Impresión estados de cuenta	227,593	1,019,117
Gastos varios menores	9,089,847	9,536,587
	<u>56,162,568</u>	<u>41,121,391</u>

(b) Banco de América Central, S.A.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017 el Banco se adhirió al régimen de exoneración de multas, mora, intereses o recargos según Acuerdo Gubernativo 82-2017 y realizó el pago ciertos litigios que al 31 de diciembre de 2016 se encontraban en vía judicial (nota 36) por Q20,813,980 obteniendo una exoneración de Q5,098,680.

Credomatic de Guatemala, S.A.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017 la Tarjeta de Crédito se adhirió al régimen de exoneración de multas, mora, intereses o recargos según Acuerdo Gubernativo 82-2017 y realizó el pago los litigios que al 31 de diciembre de 2016 se encontraban en vía judicial (nota 36) por Q20,021,341 obteniendo una exoneración de Q1,950,874.

31 Productos y Gastos Extraordinarios, neto

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Productos:		
Recuperaciones (a)	96,584,958	65,063,716
Activos extraordinarios	11,616,854	9,430,458
Utilidad en liquidación de bienes realizables	3,177,494	2,655,462
Otras	1,933,306	847,252
Indemnizaciones por daños	390,804	34,836
Bienes inmuebles	-	33,566
	<u>113,703,416</u>	<u>78,065,290</u>
Van	113,703,416	78,065,290

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Vienen	113,703,416	78,065,290
Gastos:		
Pérdida en liquidación de activos extraordinarios	(8,764,940)	(21,168,787)
Pérdida en tenencia y explotación de bienes realizables (nota 9)	(7,327,282)	(17,938,647)
Otras pérdidas en tenencia y explotación de bienes realizables	-	(1,441,786)
Otros gastos extraordinarios	(1,674,897)	(5,943,517)
	<u>(17,767,119)</u>	<u>(46,492,737)</u>
	<u>95,936,297</u>	<u>31,572,553</u>

- (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 irre recuperables.

32 Impuesto sobre la Renta

Las declaraciones juradas del impuesto sobre la renta presentadas por las entidades que conforman el Grupo por los períodos fiscales terminados del 31 de diciembre del 2013 al 2017 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 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%.

El gasto de impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 por el régimen sobre las utilidades de actividades lucrativas ascendió a Q156,773,378 (Q150,157,566 en 2016) lo que representó una tasa efectiva del 24.29% 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. (22.45% en 2016).

El gasto de impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 por el régimen opcional simplificado sobre ingresos de actividades lucrativas ascendió a Q10,779,941 (Q12,299,996 en 2016) y corresponde al 8.7% en promedio sobre los ingresos afectos de BAC Valores Guatemala, S.A., Financiera de Capitales, S.A. Transcom Bank (Barbados) Limited y BAC Bank Inc. (6.32% en 2016).

El gasto total de impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 ascendió a Q167,553,319 (Q163,057,562 en 2016).

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 2017 se resume a continuación:

	Opcional simplificado Q	Sobre las utilidades Q	Total Q
Renta bruta (total de ingresos)	160,229,993	3,172,768,398	3,332,998,391
Menos:			
Rentas exentas y no afectas	(7,505,631)	(77,146,668)	(84,652,299)
Costos y gastos deducibles	-	(2,490,814,515)	(2,490,814,515)
Importe por exceso rango ingresos	(1,369,273)	-	(1,369,273)
Más:			
Gastos de rentas exentas	-	22,286,297	22,286,297
Base imponible	151,355,089	627,093,512	778,448,601
Tasa aplicable	7%	25%	
	10,594,856	156,773,378	167,368,234
Tasa aplicable 5% sobre exceso rango ingresos	68,464	-	68,464
Ajuste por variación tipo de cambio	43,402	-	43,402
Impuesto sobre la renta determinado en Barbados	34,983	-	34,983
Impuesto en proceso de recuperación	38,236	-	38,236
Gasto de impuesto sobre la renta	<u>10,779,941</u>	<u>156,773,378</u>	<u>167,553,319</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El impuesto sobre la renta determinado según la regulación de Barbados para Transcom Bank (Barbados Limited) ascendió a U\$5,206.

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 2016 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
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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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

33 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:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Moneda nacional:		
Compromisos y contingencias	5,240,261,156	6,045,984,164
Valores y bienes cedidos en garantía		
cartera de créditos	14,870,182	-
Garantía cartera de créditos	11,745,988,634	10,084,133,977
Márgenes por girar	300,000,000	620,000,000
Administraciones ajenas (a)	659,389,598	684,203,415
Van	<u>17,960,509,570</u>	<u>17,434,321,556</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Vienen	17,960,509,570	17,434,321,556
	0	
Emisiones obligaciones financieras	2,600,000,000	2,600,000,000
Pólizas de seguros y fianzas	1,813,595,433	1,563,347,060
Obligaciones financieras	1,646,216,600	1,269,256,200
Otras cuentas de orden	3,374,264,900	2,666,335,731
Total moneda nacional	27,394,586,503	25,533,260,547
 Moneda extranjera:		
Compromisos y contingencias	882,011,210	682,202,189
Valores y bienes cedidos en garantía cartera de créditos	125,561,298	670,951,573
Garantía cartera de créditos	11,058,576,952	7,735,974,139
Márgenes por girar	875,047,354	1,143,032,876
Emisiones obligaciones financieras	367,238,500	376,106,500
Administraciones ajenas (a)	8,636,817	5,081,468
Obligaciones financiera	367,238,500	376,106,500
Pólizas de seguros y fianzas	2,062,262,445	2,471,883,061
Documentos y valores propios remitidos para su cobro	-	36,230,512
Otras cuentas de orden	972,505,040	877,059,142
Total moneda extranjera	16,719,078,116	14,374,627,960
	44,113,664,619	39,907,888,507

- (a) El rubro de administraciones ajenas incluye los fideicomisos que administra el Grupo (nota 36) según el resumen siguiente:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
 Moneda nacional:		
Administración	383,311,318	366,983,368

34 Concentración de Inversiones y Contingencias

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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-).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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.

35 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Activos:		
Disponibilidades	56,119,771	-
Cuentas por cobrar	306,954,758	206,523,098
	<u>363,074,529</u>	<u>206,523,098</u>
Pasivos:		
Obligaciones depositarias	446,029,307	2,737,356
Cuentas por pagar	44,287,475	53,134,209
	<u>490,316,782</u>	<u>55,871,565</u>

Las transacciones con partes relacionadas son las siguientes:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Productos:		
Intereses	<u>4,860,982</u>	<u>117,428</u>
Gastos:		
Servicios por colocación tarjetas	30,665,100	50,370,000
Intereses	17,407,021	-
Otros cargos	514	-
	<u>48,072,635</u>	<u>50,370,000</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

36 Compromisos y Contingencias

- **Líneas de Crédito**

Al 31 de diciembre de 2017 el Grupo tiene pasivos contingentes derivados de líneas de crédito formalizadas pendientes de ser entregadas por préstamos y tarjetas de crédito por Q4,928,865,562 y US\$89,091,448 equivalentes a Q654,356,192 (5,554,381,687 y US\$65,920,517 equivalentes a Q495,862,698 en el 2016).

- **Cartas de Crédito**

Al 31 de diciembre de 2017 el Grupo tiene pasivos contingentes derivados de cartas de crédito emitidas por US\$30,995,527 equivalentes a Q227,655,017 (US\$24,772,171 equivalentes a Q186,339,490 en el 2016).

- **Fideicomisos**

Al 31 de diciembre de 2017 el Banco y la Financiera administran como fiduciario veintiocho (28) contratos de fideicomiso (35 contratos en 2016). 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 y Asociados, S.C. ni por la Contraloría General de Cuentas, ni por otros auditores independientes.

- **Compromisos por Arrendamientos**

El Grupo suscribió 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 para el 2017 por este concepto asciende a Q37,421,546 (Q37,251,317 en 2016).

- **Litigios Pendientes**

Al 31 de diciembre de 2017 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 en la página siguiente:

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Impuestos adicionales reclamados		
Vía Administrativa:		
Banco de América Central, S.A.		
Impuesto sobre la renta, período fiscal 2013	16,374,822	16,374,822
Impuesto sobre la renta, período fiscal 2014	18,351,770	18,351,770
	<u>34,726,592</u>	<u>34,726,592</u>
Credomatic de Guatemala, S.A.		
Período 2014 (expedientes 2015-21-01-44-0000877) Impuesto sobre la renta, retención capitalización.	19,241,500	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>19,241,500</u>	<u>27,021,500</u>
Financiera de Capitales, S.A.		
Impuesto sobre productos financieros período fiscal 2003	-	226,845 i.
	<u>-</u>	<u>226,845</u>
	<u>53,968,092</u>	<u>61,974,937</u>
Vía Judicial:		
Banco de América Central, S.A.		
Impuesto sobre timbre fiscales período fiscal 2007, 2008 y 2009	-	3,259,805 i.
Impuesto sobre la renta período 1999	-	95,022 i.
Impuesto sobre productos financieros período 1996	-	183,498 i.
Impuesto a las empresas mercantiles y agropecuarias período fiscal 2005	-	742,439 i.
Impuesto sobre la renta período fiscal 2001	-	1,068,955 i.
Van	<u>-</u>	<u>5,349,719</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Vienen	-	5,349,719
Impuesto de timbres fiscales y papel sellado especial para protocolos, período fiscal 2009	-	1,440,000 i.
Impuesto sobre la renta período fiscal 1995	-	2,409,525 i.
Impuesto sobre la renta, timbres fiscales período fiscal 2007-2008 y 2009	-	2,568,717 i.
Impuesto sobre la renta período fiscal 2004	-	4,105,942 i.
Impuesto de timbres fiscales sobre capitalización de utilidades período fiscal 2007	-	4,213,800 i.
Impuesto sobre la renta período fiscal 2008	-	7,264,440 i.
Impuesto sobre la renta período fiscal 2009	-	5,178,774 ii.
Impuesto de Timbres Fiscales y de papel Especial para Protocolos período fiscal 2011	-	1,440,000 i.
	<hr/>	<hr/>
	-	33,970,917
Credomatic de Guatemala, S.A.		
Impuesto sobre la renta, retención capitalización por capitalización de utilidades período fiscal 2013, expediente 2016-21-01-44-0000315	7,780,000	-
Timbres fiscales en pago de dividendos 2008 y 2009, expediente 2010-21-01-44-0000559	-	14,116,148 i.
Timbres fiscales en pago de dividendos 2007 expediente 2009-21-01-44-0000833	-	3,047,418 i.
Van	<hr/>	<hr/>
	7,780,000	17,163,566

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre	
	2017	2016
	Q	Q
Vienen	7,780,000	17,163,566
Impuesto sobre la renta reinversión de utilidades períodos fiscales 2002, 2003, 2004, expediente 2005-21-01-000128	-	2,857,775
	<u>7,780,000</u>	<u>20,021,341</u>
	<u>61,748,092</u>	<u>53,992,258</u>

- i. Banco de América Central, S.A., Credomatic de Guatemala, S.A. y Financiera de Capitales, S.A. se adhirieron al régimen de exoneración de multas, mora, intereses o recargos, por todos aquellos procedimientos judiciales por los períodos terminados antes del 1 de enero de 2017 según Acuerdo Gubernativo 82-2017 publicado en el Diario de Centroamérica el cinco de mayo de 2017 realizando el pago de estos litigios durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017.
- ii. Según resolución de la Corte de Constitucionalidad de fecha 6 de julio de 2017, expediente No.1263-2016 se resolvió desestimar el amparo promovido por la Superintendencia de Administración Tributaria – SAT contra la Corte Suprema de Justicia por la resolución emitida por este Órgano en relación al expediente No.2009-21-01-44-00000302 promovido contra Banco Reformador, S.A. (absorbido por Banco de América Central, S.A.), obteniéndose una resolución favorable para el Banco por Q7,264,440.

De acuerdo con la opinión de los abogados y asesores fiscales así como de la administración, hay posibilidad que el resultado de estos litigios sea favorable. Por esta razón no se ha registrado contablemente provisión alguna al 31 de diciembre de 2017 para cubrir posibles pérdidas por estos reclamos.

37 Posición Neta en Moneda Extranjera

La posición neta en moneda extranjera es como sigue:

	31 de diciembre	
	2017	2016
	US\$	US\$
Activos:		
Disponibilidades	185,628,212	170,996,992
Inversiones	<u>120,234,000</u>	<u>42,987,590</u>
Van	<u>305,862,212</u>	<u>213,984,582</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre	
	2017	2016
	US\$	US\$
Vienen	305,862,212	213,984,582
Cartera de créditos	1,253,471,469	1,159,123,860
Productos financieros por cobrar	5,040,472	3,472,534
Cuentas por cobrar	42,791,263	29,521,009
Bienes realizables	879,547	2,117,237
Inversiones permanentes	166,533	144,297
Inmuebles y muebles	27,931	609,516
Cargos diferidos	16,265	233,903
Total de activos	<u>1,608,255,692</u>	<u>1,409,206,938</u>
Pasivos:		
Obligaciones depositarias	909,390,235	861,734,181
Créditos obtenidos	332,502,628	238,076,936
Gastos financieros por pagar	9,514,926	7,935,699
Cuentas por pagar	19,484,341	18,880,349
Créditos diferidos	2,698,113	3,291,290
Provisiones	34,324	103,863
Otras cuentas acreedoras	3,008,685	2,285,640
Total de pasivos	<u>1,276,633,252</u>	<u>1,132,307,958</u>
Posición neta activa	<u>331,622,440</u>	<u>276,898,980</u>

38 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.
- Riesgo de Mercado**
 Es la contingencia que una institución incurra en pérdidas como consecuencia de movimientos adversos en precios en los mercados financieros. Incluye los riesgos de tasa de interés y cambiario.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

En adición a tener implicaciones sancionatorias o amonestaciones por incumplimiento de la Ley vigente contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y la Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo, también arriesga la imagen de la institución.
- **Riesgo Regulatorio**
Es la contingencia que una institución incurra en pérdidas por dejar de cumplir requisitos regulatorios o legales en la jurisdicción relevante en que opera la institución.

39 Bases de Presentación

Las políticas contables que se utilizan 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 se deben reconocer 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.
- 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

- 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 capital contable

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

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

k. Productos y gastos extraordinarios

El MIC contempla la presentación de productos y gastos extraordinarios dentro del estado de resultados.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

l. 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.

m. 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 adquirente de una combinación de negocios reconocerá los activos adquiridos y los pasivos asumidos al valor razonable en su fecha de adquisición.

n. 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.

o. Algunas divulgaciones requeridas por las NIIF relacionadas con instrumentos financieros principalmente en referencia a:

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

p. 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.

q. 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.

r. Deterioro del valor de los activos no financieros

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

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