

Grupo Financiero BAC-Credomatic

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

(Con el informe de los Auditores Independientes)



Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales Consolidados

Estados Consolidados de Resultados

Estados Consolidados de Movimiento del Capital Contable

Estados Consolidados de Flujo de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Consolidados



Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de Grupo Financiero BAC-Credomatic:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros consolidados de Grupo Financiero BAC-Credomatic (en adelante el “Grupo”), los cuales comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2018 y los estados consolidados de resultados, de movimiento del capital contable y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros consolidados, numeradas de la 1 a la 39 que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Estos estados financieros consolidados han sido preparados por la administración del Grupo de acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria.

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados antes mencionados presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera consolidada de Grupo Financiero BAC-Credomatic al 31 de diciembre de 2018, los resultados consolidados de sus operaciones y sus flujos de efectivo consolidados por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria de la República de Guatemala, según se describe en las notas 2 y 3 a los estados financieros consolidados.

Base para la Opinión

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

(Continúa)

Asunto de Énfasis

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

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

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

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

KPMG

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

Responsabilidades de los Auditores en la Auditoría de los Estados Financieros Consolidados

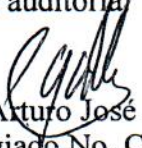
Nuestros objetivos son obtener seguridad razonable de si los estados financieros consolidados en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contenga nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza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

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

(Continúa)

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros consolidados, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno del Grupo.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la administración del principio contable de negocio en marcha, y con base en la evidencia de auditoría obtenida concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Grupo para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros consolidados o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que el Grupo deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros consolidados, incluida la información revelada, y si los estados financieros consolidados representan las transacciones y hechos subyacentes de manera que logren la presentación razonable.
- Obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada con respecto a la información financiera de las entidades o líneas de negocio dentro del Grupo para expresar una opinión sobre los estados financieros consolidados. Somos responsables de la administración, supervisión y desarrollo de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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


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

Guatemala, 28 de febrero de 2019

Balances Generales Consolidados

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras expresadas en quetzales)

	2018 Q	2017 Q
Activo		
Disponibilidades (nota 4)	4,345,281,961	3,444,660,728
Inversiones, neto (nota 5)	2,228,247,111	2,796,679,170
Cartera de créditos, neto (nota 6)	22,457,071,012	19,603,702,538
Productos financieros por cobrar (nota 7)	111,102,124	84,343,553
Cuentas por cobrar, neto (nota 8)	278,917,547	525,170,162
Bienes realizables, neto (nota 9)	34,052,964	31,963,947
Inversiones permanentes, neto (nota 10)	14,411,373	24,292,317
Otras inversiones (nota 11)	6,502,901	7,063,208
Inmuebles y muebles, neto (nota 12)	289,204,471	261,716,735
Cargos diferidos, neto (nota 13)	281,237,485	187,468,942
Plusvalía adquirida (nota 14)	566,000	566,000
	<u>30,046,594,949</u>	<u>26,967,627,300</u>
Pasivo, Otras Cuentas Acreedoras y Capital Contable		
Obligaciones depositarias (nota 15)	20,842,557,492	17,663,801,925
Créditos obtenidos (nota 16)	4,297,715,617	3,642,571,950
Obligaciones financieras (nota 17)	33,192,300	954,783,400
Gastos financieros por pagar (nota 18)	176,801,576	168,150,489
Cuentas por pagar (nota 19)	785,575,282	694,861,114
Provisiones (nota 20)	57,809,642	52,558,823
Otras obligaciones (nota 21)	9,030,767	21,536,745
Créditos diferidos (nota 22)	26,726,054	25,667,906
Total pasivo	<u>26,229,408,730</u>	<u>23,223,932,352</u>
Otras cuentas acreedoras (nota 23)	<u>104,686,363</u>	<u>73,899,662</u>
Total pasivo y otras cuentas acreedoras	26,334,095,093	23,297,832,014
Capital contable (notas 24, 25 y 26)	3,712,499,856	3,669,795,286
Compromisos y contingencias (nota 36)	<u>30,046,594,949</u>	<u>26,967,627,300</u>
Contingencias, compromisos, otras responsabilidades y cuentas de orden (nota 33)	<u>51,454,808,135</u>	<u>44,113,664,619</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

Estados Consolidados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras expresadas en quetzales)

	2018	2017
	Q	Q
Productos financieros (nota 27)	3,000,450,829	2,739,997,401
Gastos financieros (nota 27)	<u>(877,851,765)</u>	<u>(828,695,733)</u>
Margen por inversión	<u>2,122,599,064</u>	<u>1,911,301,668</u>
Productos por servicios (nota 28)	381,931,159	306,304,275
Gastos por servicios (nota 28)	<u>(428,443,209)</u>	<u>(398,801,023)</u>
Margen por servicios	<u>(46,512,050)</u>	<u>(92,496,748)</u>
Otros productos y gastos de operación (nota 29):		
Otros productos de operación	278,150,337	153,307,001
Cuentas incobrables y de dudosa recuperación (nota 6)	<u>(355,373,092)</u>	<u>(428,627,131)</u>
Otros gastos de operación	<u>(208,856)</u>	<u>(31,012,373)</u>
Margen por otros productos y gastos de operación	<u>(77,431,611)</u>	<u>(306,332,503)</u>
Margen operacional bruto	1,998,655,403	1,512,472,417
Gastos de administración (nota 30)	<u>(1,096,754,385)</u>	<u>(929,632,394)</u>
Margen operacional neto	901,901,018	582,840,023
Productos y gastos extraordinarios, neto (nota 31)	<u>118,979,399</u>	<u>95,936,297</u>
Ganancia bruta	1,020,880,417	678,776,320
Impuesto sobre la renta (nota 32)	<u>(238,811,395)</u>	<u>(167,553,319)</u>
Ganancia neta	<u>782,069,022</u>	<u>511,223,001</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

Estados Consolidados de Movimiento del Capital Contable

Años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras expresadas en quetzales)

	2018 Q	2017 Q
Capital contable:		
Capital pagado (nota 24):		
Saldo al inicio del año	1,613,242,950	1,619,450,550
Efecto por conversión	9,804,500	(6,207,600)
Efecto por la separación de Transcom Bank (Barbados) Limited del Grupo	(73,447,700)	-
Saldo al final del año	<u>1,549,599,750</u>	<u>1,613,242,950</u>
Reservas de capital:		
Reserva legal (nota 3o):		
Saldo al inicio del año	410,056,415	385,555,444
Traslado de resultados de ejercicios anteriores	24,691,496	26,282,319
Efecto por la separación de Transcom Bank (Barbados) Limited del Grupo	(73,768,562)	-
Efecto por conversión	-	(1,781,348)
Saldo al final del año	<u>360,979,349</u>	<u>410,056,415</u>
Reservas para futuros dividendos (nota 25):		
Saldo al inicio del año	1,191,930	60,833,399
Traslado a resultados de ejercicios anteriores	-	(58,235,212)
Efecto por conversión	-	(1,406,257)
Saldo al final del año	<u>1,191,930</u>	<u>1,191,930</u>
Reserva para eventualidades (nota 3n):		
Saldo al inicio del año	113,957	35,513,698
Traslado a resultados de ejercicios anteriores	-	(34,565,067)
Efecto por conversión	-	(834,674)
Saldo al final del año	<u>113,957</u>	<u>113,957</u>
Reserva para futuras capitalizaciones (nota 25)		
Saldo al inicio del año	-	-
Traslado de resultados de ejercicios anteriores	116,000,000	-
Saldo al final del año	<u>116,000,000</u>	<u>-</u>
Van	<u>2,027,884,986</u>	<u>2,024,605,252</u>

(Continúa)

Estados Consolidados de Movimiento del Capital Contable

	2018 Q	2017 Q
Vienen	2,027,884,986	2,024,605,252
Reserva para bienes realizables:		
Saldo al inicio del año	-	559,429
Movimiento del año	-	(559,429)
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>
Revaluación de activos:		
Saldo al inicio del año	27,825,361	29,148,622
Depreciación del año (nota 12)	(1,323,262)	(1,323,261)
Saldo al final del año	<u>26,502,099</u>	<u>27,825,361</u>
Valuación de activos de recuperación dudosa (nota 25):		
Saldo al inicio del año	(12,527,493)	(12,527,493)
Traslado a resultados de ejercicios anteriores	12,527,493	-
Saldo al final del año	<u>-</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
Movimiento del año	-	(1,912,471)
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>
Resultados de ejercicios anteriores:		
Saldo al inicio del año	1,629,892,166	1,228,843,168
Más:		
Ganancia neta	782,069,022	511,223,001
Efecto por conversión	3,877,081	-
Traslado de reserva para futuros dividendos	-	58,235,212
Traslado de reserva para eventualidades	-	34,565,067
Traslado de estimación por valuación de cartera de créditos	-	20,434,973
Sub-total resultados de ejercicios anteriores	<u>2,415,838,269</u>	<u>1,853,301,421</u>
Van	2,415,838,269	1,853,301,421

(Continúa)

Estados Consolidados de Movimiento del Capital Contable

	2018	2017
	Q	Q
Vienen	2,415,838,269	1,853,301,421
Menos:		
Dividendos decretados y pagados (nota 26)	(575,956,688)	(195,178,148)
Traslado de reserva para futuras capitalizaciones	(116,000,000)	-
Efecto por la separación de Transcom Bank (Barbados) Limited del Grupo	(28,549,821)	-
Traslado a la reserva legal	(24,691,496)	(26,282,319)
Traslado de valuación de activos de recuperación dudosa"	(12,527,493)	-
Efecto por conversión	-	(1,948,788)
	<u>(757,725,498)</u>	<u>(223,409,255)</u>
Saldo al final del año	<u>1,658,112,771</u>	<u>1,629,892,166</u>
Total capital contable	<u><u>3,712,499,856</u></u>	<u><u>3,669,795,286</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

Estados Consolidados de Flujo de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Cifras expresadas en quetzales)

	2018	2017
	Q	Q
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Cobros por intereses	2,198,003,107	2,073,725,432
Cobros por comisiones	708,179,486	646,973,250
Cobros por servicios	381,876,207	306,202,369
Pagos por intereses	(825,872,822)	(758,995,167)
Pagos por comisiones	(7,981,913)	(11,875,023)
Pagos por servicios	(428,443,209)	(392,816,500)
Pagos por gastos de administración	(995,825,977)	(832,201,452)
(Pérdida) ganancia por negociación de títulos-valores (neto)	7,876,379	(16,019,441)
Ganancia cambiaria (neto)	277,306,530	122,020,468
Ganancia (pérdida) por tenencia o explotación de bienes realizables	-	2,760,860
Inversiones en valores:		
Ingreso por desinversión	3,126,907,322	2,854,752,177
Egresos por inversión	(3,047,381,304)	(3,222,995,676)
Cartera de créditos:		
Ingresos por amortizaciones	56,359,117,487	56,105,425,906
Egresos por desembolsos	(59,588,844,542)	(57,765,651,074)
Otras inversiones:		
Ingreso por desinversión	3,028,447	3,098,181
Egresos por inversión	(2,468,141)	(1,532,086)
Obligaciones depositarias:		
Ingresos por captaciones	515,233,624,749	568,097,338,863
Egresos por retiro de depósitos	(512,054,869,181)	(566,989,696,313)
Créditos obtenidos:		
Ingresos por créditos	6,041,776,204	5,277,698,570
Egresos por amortización de créditos	(5,386,632,537)	(3,806,933,798)
Obligaciones financieras:		
Ingresos por colocación	30,166,100	1,053,011,257
Egresos por redención o readquisición	(951,757,200)	(1,428,868,091)
Impuesto sobre la renta pagado	(218,007,334)	(125,810,473)
Venta de bienes realizables	13,203,659	18,914,699
Otros ingresos y egresos (neto)	353,468,211	(269,530,320)
Flujos netos de efectivo procedentes de las actividades de operación	<u>1,226,449,728</u>	<u>938,996,618</u>
Van	<u>1,226,449,728</u>	<u>938,996,618</u>

(Continúa)

Estados Consolidados de Flujo de Efectivo

	2018 Q	2017 Q
Vienen	1,226,449,728	938,996,618
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Inversiones permanentes		
Ingreso por desinversión	11,127,365	-
Egreso por inversión	(499,367)	-
Egreso por compra de inmuebles y muebles	(75,629,576)	(80,060,207)
Ingreso por venta de inmuebles y muebles	405,324	-
Dividendos recibidos	1,748,748	1,382,025
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>(62,847,506)</u>	<u>(78,678,182)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Pago de dividendos en efectivo	(547,158,854)	(190,927,816)
Otras obligaciones:		
Egreso por retiro de otras captaciones	(12,505,978)	(12,505,978)
Disminución en capital contable por separación de Transcom Bank (Barbados) Limited del Grupo	<u>(175,766,083)</u>	<u>-</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiación	<u>(735,430,915)</u>	<u>(203,433,794)</u>
Aumento neto de disponibilidades y equivalentes al efectivo	428,171,307	656,884,642
Disponibilidades y equivalentes al efectivo al inicio del año	<u>4,415,852,053</u>	<u>3,758,967,411</u>
Disponibilidades y equivalentes al efectivo al final del año	<u><u>4,844,023,360</u></u>	<u><u>4,415,852,053</u></u>

Información Complementaria

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

	31 de diciembre	
	2018 Q	2017 Q
Disponibilidades (nota 4)	4,345,281,961	3,444,660,728
Inversiones (nota 5)	498,741,399	971,191,325
	<u>4,844,023,360</u>	<u>4,415,852,053</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2018 y 2017

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 No. JM-22-2014 donde autorizó la incorporación de Banco Reformador, S.A., Financiera de Capitales, S.A., Transcom Bank (Barbados) Limited y Sociedad de Corretaje de Inversiones en Valores, S.A., al Grupo Financiero BAC-Credomatic, por relación de administración. Asimismo en esta resolución se autorizó la separación de las entidades Negocios y Transacciones Institucionales, S.A. y Actividades Empresariales, S.A. del Grupo Financiero BAC-Credomatic.

El 26 de agosto de 2015 la Junta Monetaria emitió la resolución No. JM-77-2015, donde autoriza la fusión por absorción del Banco Reformador, S. A, por el Banco de América Central, S. A.

El 8 de agosto de 2018 la Junta Monetaria emitió la resolución No. JM-55-2018, donde autoriza la separación de la entidad Transcom Bank (Barbados) Limited del Grupo Financiero BAC-Credomatic.

Al 31 de diciembre de 2018 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.
- 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.

- 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 Base de Contabilidad

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).

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2018 los tipos de cambio de referencia del Banco de Guatemala y del mercado bancario de divisas estaba alrededor de Q7.74 = US\$1.00 (Q7.34 = US\$1.00 para 2017).

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 Estimaciones Contables

En la preparación de los estados financieros consolidados se han efectuado ciertas 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.

a Equivalentes de Efectivo

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

b Inversiones

i. Inversiones en Valores

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

- **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 consolidado y se registran en cuentas de orden.

- i. **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.

- c **Cartera de Créditos**

- i. **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 créditos en moneda extranjera. Las comisiones y cualquier costo incremental relacionados con los créditos otorgados se registran directamente en los resultados del año.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

ii. Estimación por Valuación de Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar

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

En caso esta exceda del máximo legal permitido como gasto deducible para fines de la determinación del gasto de impuesto sobre la renta, 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.

d 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, de conformidad con lo requerido por el Manual de Instrucciones Contables para Entidades sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

e 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.

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

f 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 10% y 33.33% anual. El gasto por amortización se registra contra los resultados del año.

g 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. 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.

h Obligaciones Subordinadas

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

i Provisiones

Se reconoce una provisión cuando se tiene una obligación legal o implícita como resultado de acontecimientos pasados y es probable que requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación.

La provisión realizada se aproxima a su valor de cancelación, no obstante puede diferir del monto definitivo.

j 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 estimación.

k 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. La política del Grupo se apega a lo estipulado por las Leyes laborales de la República de Guatemala, y los pagos por este concepto se cargan contra la provisión.

l 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;

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- ii. Intereses devengados no percibidos sobre valores emitidos por gobiernos extranjeros o bancos centrales extranjeros, que tengan como mínimo una calificación de riesgo de A-3 para corto plazo o BBB- para largo plazo, otorgada por Standard & Poor's o calificación equivalente otorgada por una calificadora de riesgo de reconocido prestigio internacional; y
- iii. Para las operaciones de tarjeta de crédito se registran ingresos por los conceptos siguientes:

Intereses y cargos por servicio:

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

Intereses por extra-financiamiento:

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

Intereses por mora:

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

Comisiones cobradas a establecimientos afiliados:

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

- 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.

m Dividendos Decretados

Los dividendos se decretan conforme a la autorización de la Asamblea de Accionistas, rebajando la cuenta de resultados de ejercicios anteriores 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.

n 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.

o Reserva Legal

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

p 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

q 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).

r 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 transacción y la de su cancelación o la del cierre contable se registra contra los resultados del año.

4 Disponibilidades

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Moneda nacional:		
Caja	531,956,726	507,500,213
Banco Central depósito legal (a)	1,390,554,443	1,288,860,237
Banco Central depósitos especiales	74,915,300	64,965,700
Bancos del país	49,815,595	51,999,353
Cheques a compensar	350,180,127	167,938,697
Total moneda nacional	2,397,422,191	2,081,264,200
Moneda extranjera:		
Caja	36,449,696	37,809,207
Banco Central depósito legal (a)	1,140,299,258	909,029,996
Banco Central depósitos especiales	45,854,582	33,104,347
Bancos del exterior	682,555,423	324,531,268
Bancos del país	5,123,458	1,473,605
Cheques y giros a compensar	35,160,593	54,424,965
Giros sobre el exterior	2,416,760	3,023,140
Total moneda extranjera	1,947,859,770	1,363,396,528
	4,345,281,961	3,444,660,728

- (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 2018 es el siguiente:

	Rangos de tasa 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% a 2.65%	De 2019 a 2020		1,017,132,400
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala	0% a 5.63%	De 2019 a 2021		211,220,148
				<u>1,228,352,548</u>
En títulos valores para su vencimiento:				
Cédulas hipotecarias F.H.A.	6% a 19%	De 2019 a 2044		254,258,700
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala	8.75% a 9.50%	De 2019 a 2022		93,000,000
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Guatemala	0% a 7.00%	2019		6,294,739
				<u>353,553,439</u>
En operaciones de reporto:				
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala	2.95%	2019		50,000,000
Intereses pagados en compra de valores				818,750
Total inversiones en moneda nacional				<u>1,632,724,737</u>
Van				<u>1,632,724,737</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Rangos de tasa de interés anual	Vencimientos	Saldo en US\$	Saldo en Q
Vienen				<u>1,632,724,737</u>
Moneda extranjera:				
En títulos valores para la venta:				
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala	5.75%	2022	40,862,596	316,151,865
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Guatemala	3.15%	2019	40,000,000	<u>309,478,000</u>
				625,629,865
Intereses pagados en compra de valores			325,372	<u>2,517,385</u>
Total inversiones en moneda extranjera				<u>628,147,250</u>
Total de inversiones				2,260,871,987
Menos: estimación por valuación				<u>(32,624,876)</u>
Total de inversiones, neto				<u>2,228,247,111</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

	Rangos de tasa de interés anual	Vencimientos	Saldo en US\$	Saldo en Q
Moneda nacional:				
En títulos valores para la venta:				
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Guatemala	0%	De 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% a 20.75%	De 2018 a 2044	-	275,722,898
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala	8% 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>
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>
Menos: estimación por valuación				<u>(32,624,875)</u>
Total de inversiones, neto				<u>2,796,679,170</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- a. Geográficamente los saldos de las inversiones corresponden a títulos valores emitidos por entidades ubicadas en Guatemala.
- b. Las inversiones al 31 de diciembre de 2018 incluyen equivalentes de efectivo por Q498,741,399 (Q971,191,325 en 2017).
- c. Al 31 de diciembre de 2018 un certificado de depósito a plazo (dos en 2017) clasificado como títulos valores para su vencimiento por Q194,739 (Q286,903 en 2017) 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 2018 las inversiones tienen vencimientos que oscilan del 2019 al 2044.

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

	Q
2019	966,583,249
2020	542,984,592
2021	185,083,137
2022	342,130,023
2023 en adelante	224,090,986
	<u>2,260,871,987</u>

- e. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo de la estimación por valuación de inversiones corresponde a la inversión en cédulas hipotecarias FHA por Q32,624,875.

6 Cartera de Créditos, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Moneda nacional:		
Hipotecarios	4,857,582,494	4,448,978,428
Fiduciarios	3,462,096,837	2,595,973,993
Factoraje	1,946,321,529	1,418,373,341
Tarjeta de crédito	1,058,772,990	1,335,152,519
Van	<u>11,324,773,850</u>	<u>9,798,478,281</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Vienen	11,324,773,850	9,798,478,281
Prendarios-fiduciarios	511,939,504	504,231,200
Prendarios	307,075,863	294,653,899
Con garantía de obligaciones propias	121,019,123	112,327,912
Hipotecarios-fiduciarios	87,306,285	65,243,013
Documentos por cobrar	67,160,276	-
Hipotecarios prendarios	45,736,882	67,111,198
Documentos descontados	27,389,998	3,365,639
Total moneda nacional	12,492,401,781	10,845,411,142
Moneda extranjera:		
Hipotecarios	4,919,202,115	3,888,360,765
Fiduciarios	3,686,607,567	3,857,612,020
Hipotecarios-fiduciarios	447,228,228	191,742,565
Factoraje	385,248,163	278,011,066
Hipotecarios-prendarios	304,023,450	309,949,294
Prendarios	207,460,496	209,587,092
Tarjeta de crédito	149,659,876	189,714,594
Prendarios-fiduciarios	149,638,338	104,115,456
Con garantía de obligaciones propias	120,352,970	150,985,441
Documentos descontados	68,227,690	70,470,007
Total moneda extranjera	10,437,648,893	9,250,548,300
Total cartera de créditos, bruta	22,930,050,674	20,095,959,442
Menos:		
Estimación por valuación:		
Específica	(128,716,221)	(115,667,645)
Genérica	(344,263,441)	(376,589,259)
Total estimación por valuación	(472,979,662)	(492,256,904)
Total cartera de créditos, neto	22,457,071,012	19,603,702,538

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	31 de diciembre	
	2018	2017
	%	%
Créditos:		
En moneda nacional	4.5 - 60	5 - 60
En moneda extranjera	1 - 48	1 - 42
Tarjeta de crédito:		
En moneda nacional	0 - 60	0 - 60
En moneda extranjera	0 - 60	0 - 42
Extrafinanciamiento:		
En moneda nacional	18 - 60	15 - 60
En moneda extranjera	21 - 42	12 - 50

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

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Moneda nacional:		
Vigentes	<u>12,211,662,010</u>	<u>10,553,505,672</u>
Vencidos:		
En proceso de prórroga	101,070,163	114,921,144
En cobro administrativo	130,714,008	123,882,441
En cobro judicial	48,955,600	53,101,885
	<u>280,739,771</u>	<u>291,905,470</u>
Total moneda nacional	<u>12,492,401,781</u>	<u>10,845,411,142</u>
Moneda extranjera:		
Vigentes	<u>10,292,690,204</u>	<u>9,123,535,875</u>
Vencidos:		
En proceso de prórroga	8,128,735	10,042,091
En cobro administrativo	121,046,783	98,823,451
En cobro judicial	15,783,171	18,146,883
	<u>144,958,689</u>	<u>127,012,425</u>
Total moneda extranjera	<u>10,437,648,893</u>	<u>9,250,548,300</u>
Total cartera de créditos	<u>22,930,050,674</u>	<u>20,095,959,442</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Moneda nacional:		
Deudores empresariales mayores	4,143,802,637	3,465,948,569
Deudores empresariales menores	1,052,687,287	943,151,106
Microcréditos	13,137,766	11,367,297
Créditos hipotecarios para vivienda	2,108,446,712	1,758,461,898
De consumo	5,174,327,379	4,666,482,272
Total moneda nacional	12,492,401,781	10,845,411,142
Moneda extranjera:		
Deudores empresariales mayores	7,485,469,433	6,566,472,698
Deudores empresariales menores	493,235,349	480,651,058
Microcréditos	784,404	511,233,516
Créditos hipotecarios para vivienda	1,571,435,254	918,079,309
De consumo	886,724,453	774,111,719
Total moneda extranjera	10,437,648,893	9,250,548,300
Total cartera de créditos	22,930,050,674	20,095,959,442

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

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Moneda nacional:		
Guatemala	12,490,687,149	10,845,411,142
Otros países	1,714,632	-
Total moneda nacional	12,492,401,781	10,845,411,142
Moneda extranjera:		
Guatemala	10,437,648,893	9,063,639,347
Otros países	-	186,908,953
Total moneda extranjera	10,437,648,893	9,250,548,300
Total cartera de créditos	22,930,050,674	20,095,959,442

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Moneda nacional:		
Hasta un año	4,823,863,741	4,060,848,390
De uno a tres años	978,997,287	850,314,023
De tres a cinco años	1,218,390,141	1,375,873,391
De más de cinco años	5,471,150,612	4,558,375,338
Total moneda nacional	12,492,401,781	10,845,411,142
Moneda extranjera:		
Hasta un año	3,339,215,753	3,514,673,015
De uno a tres años	719,196,763	631,895,129
De tres a cinco años	939,432,355	806,106,234
De más de cinco años	5,439,804,022	4,297,873,922
Total moneda extranjera	10,437,648,893	9,250,548,300
Total cartera de créditos	22,930,050,674	20,095,959,442

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Saldo al inicio del año	492,256,904	519,054,486
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados (nota 29)	346,165,957	420,838,032
Diferencial cambiario, neto	4,289,775	-
	350,455,732	420,838,032
Menos cargos por:		
Créditos aplicados a la estimación	(369,732,974)	(446,014,718)
	-	(1,620,896)
	(369,732,974)	(447,635,614)
Saldo al final del año	472,979,662	492,256,904

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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	
	2018	2017
	Q	Q
Estimaciones por valuación:		
Cartera de créditos	346,165,957	420,838,032
Cuentas por cobrar (nota 8)	9,207,135	7,360,488
Bienes realizables (nota 9)	-	428,611
	<u>355,373,092</u>	<u>428,627,131</u>

Al 31 de diciembre de 2018 del total de la cartera de créditos están pignorados Q97,242,320 (Q140,431,479 en 2017) en calidad de garantía sub-hipotecaria resultado de dos créditos contratados (ver nota 16 incisos c y d).

Al 31 de diciembre de 2018 los documentos por cobrar por Q67,160,276 (Q135,264,800 en 2017) incluidos como parte de la cartera de tarjetas de crédito 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.

7 Productos Financieros por Cobrar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Moneda nacional:		
Cartera de créditos	54,201,610	39,527,292
Inversiones	6,837,670	5,100,831
Cuentas por cobrar	2,674,608	2,477,276
Disponibilidades	250,299	217,050
Total moneda nacional	<u>63,964,187</u>	<u>47,322,449</u>
Van	<u>63,964,187</u>	<u>47,322,449</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre	
	2018 Q	2017 Q
Vienen	63,964,187	47,322,449
Moneda extranjera:		
Cartera de créditos	39,814,002	30,226,209
Inversiones	6,743,520	6,298,580
Cuentas por cobrar	556,840	425,530
Disponibilidades	23,575	70,785
Total moneda extranjera	47,137,937	37,021,104
	111,102,124	84,343,553

8 Cuentas por Cobrar, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2018 Q	2017 Q
Moneda nacional:		
Cuentas por liquidar (a)	72,238,413	165,242,432
Diferencia en títulos valores por operaciones de reporto	20,000,000	-
Sobregiros en cuenta de depósitos	14,014,881	12,084,247
Impuestos arbitrios y contribuciones	10,952,899	15,561,624
Deudores y clientes varios	7,826,958	6,561,581
Gastos judiciales	6,965,017	6,874,460
Pagos por cuenta ajena	4,554,104	4,682,019
Primas de seguros	3,790,187	3,628,583
Derechos por servicios	1,260,625	1,336,370
Cheques rechazados	1,002,323	-
Comisiones por servicios prestados a terceros	121,086	2,278,742
Otros – gestiones	104,059	442,065
Faltantes de caja y otros valores	101,613	2,961,077
Otros	82,484	68,290
Total moneda nacional	143,014,649	221,721,490
Moneda extranjera:		
Intercambio internacional	135,935,275	304,172,978
Cuentas por liquidar (a)	6,383,189	9,052,594
Sobregiros en cuentas de depósitos	3,951,382	181,601
Primas de seguros	252,412	703,625
Otros	998,103	181,190
Van	147,520,361	314,291,988

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Vienen	147,520,361	314,291,988
Cheques y giros rechazados	161,096	-
Total moneda extranjera	<u>147,681,457</u>	<u>314,291,988</u>
Total cuentas por cobrar	290,696,106	536,013,478
Menos: estimación por valuación	<u>(11,778,559)</u>	<u>(10,843,316)</u>
Cuenta por cobrar, neto	<u><u>278,917,547</u></u>	<u><u>525,170,162</u></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	
	2018	2017
	Q	Q
Saldo al inicio	<u>10,843,316</u>	<u>10,837,145</u>
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados (nota 6)	9,207,135	7,360,488
Diferencial cambiario, neto	56,088	-
	<u>9,263,223</u>	<u>7,360,488</u>
Menos cargos por:		
Saldos aplicados a la estimación	(8,327,980)	(7,331,552)
Diferencial cambiario, neto	-	(22,765)
	<u>(8,327,980)</u>	<u>(7,354,317)</u>
Saldo al final	<u><u>11,778,559</u></u>	<u><u>10,843,316</u></u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

9 Bienes Realizables, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Moneda nacional:		
Inmuebles	79,090,347	65,820,850
Total moneda nacional	<u>79,090,347</u>	<u>65,820,850</u>
Moneda extranjera:		
Inmuebles	12,075,391	6,506,571
Total moneda extranjera	<u>12,075,391</u>	<u>6,506,571</u>
Total bienes realizables	91,165,738	72,327,421
Menos: estimación por valuación	<u>(57,112,774)</u>	<u>(40,363,474)</u>
	<u>34,052,964</u>	<u>31,963,947</u>

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Saldo al inicio del año	<u>40,363,474</u>	<u>38,366,807</u>
Más aumentos por:		
Pérdida en tenencia y explotación de bienes realizables (nota 31)	20,277,538	7,327,282
Diferencial cambiario, neto	2,644	-
Provisión del año cargada a resultados (nota 6)	-	428,611
	<u>20,280,182</u>	<u>7,755,893</u>
Menos cargos por:		
Saldos aplicados a la estimación	(3,484,382)	(5,716,037)
Efecto por la separación de Transcom Bank (Barbados) Limited del Grupo	(46,500)	-
Diferencial cambiario, neto	-	(43,189)
	<u>(3,530,882)</u>	<u>(5,759,226)</u>
Saldo al final del año	<u>57,112,774</u>	<u>40,363,474</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

10 Inversiones Permanentes, neto

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2018 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:						
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	-	45,000
Club Industrial	0.66	2	1,000	2,000	-	3,894
						<u>14,550,911</u>
En moneda extranjera:						
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas), S.A.	1.63	199	210	41,790	233,240	<u>1,804,568</u>
						<u>16,355,479</u>
Menos: estimación por valuación (a)						
						<u>(1,944,106)</u>
Total						<u><u>14,411,373</u></u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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	1,223,147
						<u>39,141,545</u>
Menos: estimación por valuación (a)						<u>(14,849,228)</u>
Total						<u><u>24,292,317</u></u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (a) Al 31 de diciembre de 2018 la estimación por valuación de inversiones permanentes corresponde a la inversión en Almacenadora Guatemalteca, S.A (Almacenadora Guatemalteca, S.A. y Transacciones Universales, S.A. para 2017).
- (b) El movimiento contable de la estimación por valuación de inversiones permanentes por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 se resume a continuación:

	Q
Saldo al inicio del año	14,849,228
Menos cargos por:	
Aplicación del saldo de la inversión en Transacciones Universales, S.A.	(12,905,122)
Saldo al final del año	1,994,106

- (c) Los dividendos recibidos por las inversiones en acciones se resumen a continuación (véase nota 29):

Entidad	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Almacenadora Guatemalteca, S.A.	1,334,250	1,146,496
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas), S.A.	204,140	174,813
Bolsa de Valores Nacional, S.A.	63,158	60,716
Imágenes Computarizadas de Guatemala, S.A.	147,200	-
	1,748,748	1,382,025

11 Otras Inversiones

Esta cuenta representa el fondo de amortización constituido por las inversiones en cédulas hipotecarias FHA recaudados por el Grupo.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

12 Inmuebles y Muebles, neto

El movimiento contable de esta cuenta por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 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	58,105,627	612,426	-	-	58,718,053
Mobiliario y equipo de oficina	294,547,100	47,688,207	(21,805,979)	92,106	320,521,434
Sistemas informáticos	38,838,667	8,698,199	-	23,588	47,560,454
Equipo de telecomunicaciones	448,632	-	-	23,955	472,587
Pinacoteca y obras de arte	2,923,391	-	-	10,955	2,934,346
Vehículos	5,363,111	-	(461,997)	-	4,901,114
Construcciones en proceso - edificaciones	-	2,644,053	-	-	2,644,053
Anticipo adquisición activos	-	11,227,511	-	-	11,227,511
Otros	8,702,087	4,759,180	-	-	13,461,267
	<u>468,734,905</u>	<u>75,629,576</u>	<u>(22,267,976)</u>	<u>150,604</u>	<u>522,247,109</u>
Depreciación acumulada costo	<u>(253,888,605)</u>	<u>(46,496,606)</u>	<u>21,935,049</u>	<u>(139,649)</u>	<u>(278,589,811)</u>
	<u>214,846,300</u>	<u>29,132,970</u>	<u>(332,927)</u>	<u>10,955</u>	<u>243,657,298</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>(10,255,286)</u>	<u>(1,323,262)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(11,578,548)</u>
	<u>46,870,435</u>	<u>(1,323,262)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>45,547,173</u>
Total	<u>261,716,735</u>	<u>27,809,708</u>	<u>(332,927)</u>	<u>10,955</u>	<u>289,204,471</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El movimiento contable de esta cuenta por el año terminado el 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

	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	(234,881,373)	(42,886,709)	23,879,477	-	(253,888,605)
	<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	(8,932,024)	(1,323,262)	-	-	(10,255,286)
	<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>35,850,239</u>	<u>(497,560)</u>	<u>(68,110)</u>	<u>261,716,735</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Dentro del saldo de activos fijos, existen saldos en dólares los cuales integran de la siguiente manera:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	US\$	US\$
Mobiliario y equipo de oficina	234,857	1,724,970
Equipo de telecomunicaciones	61,082	448,634
Sistemas informáticos	60,146	441,759
Pinacotecas y obras de arte	27,931	205,143
	<u>384,016</u>	<u>2,820,506</u>
Depreciación acumulada	<u>(356,085)</u>	<u>(2,615,363)</u>
	<u>27,931</u>	<u>205,143</u>

13 Cargos Diferidos, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Moneda nacional:		
Gastos por amortizar:		
Mejoras a propiedades ajenas	54,401,298	53,790,145
Gastos por fusión	8,215,789	8,215,789
Licencias de programas	2,973,258	2,973,259
Otros	-	40,360
	<u>65,590,345</u>	<u>65,019,553</u>
Menos amortización acumulada	<u>(51,234,608)</u>	<u>(44,138,666)</u>
	<u>14,355,737</u>	<u>20,880,887</u>
Gastos anticipados:		
Moneda nacional:		
Impuestos y arbitrios	239,436,763	148,123,500
Anticipo por mejoras	10,560,169	-
Materiales y suministros	9,988,242	5,655,281
Inventario TAGS	4,031,047	4,374,018
Servicios	1,467,044	2,033,419
Marcas compartidas	-	1,791,362
Proveeduría	-	1,565,832
Sistemas informáticos	1,293,914	425,418
Otros	55,415	2,499,762
	<u>266,832,594</u>	<u>166,468,592</u>
Van	<u>266,832,594</u>	<u>166,468,592</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Vienen	266,832,594	166,468,592
Moneda extranjera:		
Gastos anticipados	49,154	119,463
Total moneda extranjera	<u>49,154</u>	<u>119,463</u>
	<u>281,237,485</u>	<u>187,468,942</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El movimiento contable de la amortización acumulada durante el año terminado el 31 de diciembre de 2018 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	40,259,903	3,665,343	-	43,925,246
Licencias de programas informáticos	2,281,248	692,003	-	2,973,251
Gastos por fusión	1,597,515	2,738,596	-	4,336,111
	<u>44,138,666</u>	<u>7,095,942</u>	<u>-</u>	<u>51,234,608</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 Q	Amortización del año cargada a resultados Q	Bajas activos totalmente amortizados Q	Saldo Final 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

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 Corretaje 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	
	2018	2017
	Q	Q
Moneda nacional:		
Depósitos monetarios	5,191,860,060	4,721,677,954
Depósitos de ahorro	2,146,666,376	1,812,011,976
Depósitos a plazo	5,268,354,323	4,397,084,453
Depósitos a la orden	8,093,722	11,511,742
Depósitos con restricciones	30,587,885	42,253,684
Total moneda nacional	12,645,562,366	10,984,539,809
Moneda extranjera:		
Depósitos monetarios	3,420,471,686	2,833,951,471
Depósitos de ahorro	788,116,193	714,957,009
Depósitos a plazo	3,982,446,904	3,123,573,265
Depósitos a la orden	2,327,169	2,870,393
Depósitos con restricciones	3,633,174	3,909,978
Total moneda extranjera	8,196,995,126	6,679,262,116
	20,842,557,492	17,663,801,925

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

	31 de diciembre	
	2018	2017
	%	%
Moneda nacional:		
Depósitos monetarios	0 - 3.75	0 - 4.25
Depósitos de ahorro	0 - 6	0 - 6.5
Depósitos a plazo	1.50 - 8.1	1.5 - 8.25
Moneda extranjera:		
Depósitos monetarios	0 - 2	0 - 2.25
Depósitos de ahorro	0 - 4	0 - 4
Depósitos a plazo	1 - 5.04	1.5 - 5

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 2018 el Banco efectuó aportes al FOPA por Q23,080,595 en moneda nacional y US\$1,824,196 en moneda extranjera (Q20,789,493 y US\$1,492,609 en 2017), los cuales se registraron en los resultados del año.

- Al 31 de diciembre de 2018 las cuentas que integran las obligaciones depositarias incluyen saldos por Q30,587,885 y US\$469,587 (Q42,253,684 y US\$532,349 en 2017) 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 2018 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	620,000,000	-	04/06/2019
Banco G&T Continental, S.A.	610,000,000	610,000,000	-	30/11/2019
Banco Agromercantil de Guatemala, S.A.	270,000,000	270,000,000	-	31/01/2019
Banco de Desarrollo Rural, S.A.	200,000,000	199,998,778	1,222	31/07/2019
Banco Internacional, S.A.	100,000,000	80,000,000	20,000,000	15/07/2019
Financierings-Maatschappijvoor Ontwikkelingslanden N.V. (F.M.O.) (b)	61,249,840	15,312,460	-	15/10/2021
Total en quetzales	<u>1,861,249,840</u>	<u>1,795,311,238</u>	<u>20,001,222</u>	
Moneda extranjera:				
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A.	107,102,371	87,102,371	-	28/06/2020
Citibank N.A. New York	56,750,000	34,000,000	22,750,000	29/04/2019
Standard Chartered Bank	45,000,000	30,000,000	15,000,000	14/05/2019
Commodity Credit Corporation	34,387,755	33,130,431	1,257,324	23/08/2019
CoBank ACB	43,000,000	32,795,683	10,204,317	24/05/2019
Inter-American Development Bank (d)	20,000,000	8,888,881	-	27/10/2020
OPIC-Citibank N.A. -Govco, LLC (c)	40,000,000	6,428,571	-	28/12/2019
Cargill -Financial Services Europe Limited	50,000,000	-	50,000,000	30/12/2019
Bank of America	35,000,000	19,803,081	15,196,919	12/02/2019
U.S. Century Bank	12,000,000	12,000,000	-	07/06/2019
Commerzbank AG	36,206,100	28,500,000	7,706,100	22/07/2019
BAC Florida Bank	8,000,000	-	8,000,000	30/12/2019
Eastern National Bank	7,500,000	-	7,500,000	30/12/2019
Mercantil Commercebank NA	18,000,000	-	18,000,000	30/12/2019
Wells Fargo Bank	25,000,000	18,824,717	6,175,283	14/06/2019
Van	<u>537,946,226</u>	<u>311,473,735</u>	<u>161,789,943</u>	

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Entidad corresponsal	Autorizadas	Utilizadas	Disponibles	Fecha de vencimiento
Vienen	537,946,226	311,473,735	161,789,943	
Banco de Crédito del Perú	10,000,000	9,579,009	420,991	27/05/2019
Banco de Crédito de Inversiones	2,500,000	2,382,768	117,232	04/06/2019
Deutsche Bank	25,000,000	-	25,000,000	30/12/2019
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A.	10,000,000	-	10,000,000	24/12/2019
Total en US dólares	<u>585,446,226</u>	<u>323,435,512</u>	<u>197,328,166</u>	
Total en quetzales	<u>4,529,568,180</u>	<u>2,502,404,379</u>	<u>1,526,718,162</u>	
	<u>6,390,818,020</u>	<u>4,297,715,617</u>	<u>1,546,719,384</u>	

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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)	<u>7,000,000</u>	<u>-</u>	<u>7,000,000</u>	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

- (a) Al 31 de diciembre de 2018 los créditos obtenidos en moneda extranjera devengan tasas de interés que oscilan entre LIBOR más 1.30% y LIBOR más 1.38% (entre LIBOR más 1.38% y LIBOR más 4.15% en 2017) y tienen garantía fiduciaria del Grupo. Para el caso de los créditos en moneda nacional las tasas de interés que devengan oscilan entre 6.40% 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. Este crédito está garantizado 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.

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

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
2018	-	3,184,413,286
2019	3,539,723,645	341,859,414
2020	742,679,511	111,195,096
2021	15,312,461	5,104,154
	4,297,715,617	3,642,571,950

Notas a los Estados Financieros Consolidados

17 Obligaciones Financieras

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Moneda nacional:		
Sin garantía de recompra o desinversión anticipada:		
Pagarés Credomatic de Guatemala I	-	755,927,400
Pagarés Credomatic de Guatemala II	32,192,300	197,856,000
Depósitos a la orden pagarés	1,000,000	1,000,000
	33,192,300	954,783,400

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 4.25% y 7.50% (4.50% y 8.50% en 2017).

18 Gastos Financieros por Pagar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Moneda nacional:		
Obligaciones depositarias	81,023,556	66,860,783
Obligaciones financieras	1,197,522	30,996,620
Créditos obtenidos	955,659	408,139
Total moneda nacional	83,176,737	98,265,542
Van	83,176,737	98,265,542

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Vienen	<u>83,176,737</u>	<u>98,265,542</u>
Moneda extranjera:		
Obligaciones depositarias	65,337,811	56,301,049
Créditos obtenidos	<u>28,287,028</u>	<u>13,583,898</u>
Total moneda extranjera	<u>93,624,839</u>	<u>69,884,947</u>
	<u>176,801,576</u>	<u>168,150,489</u>

19 Cuentas por Pagar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Moneda nacional:		
Obligaciones inmediatas:		
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 32)	228,937,700	156,800,816
Otras cuentas por pagar (a)	96,491,327	115,608,927
Obligaciones emisión de documentos y órdenes de pago	71,925,849	55,308,758
Gastos por pagar	59,499,491	46,905,387
Otros impuestos por pagar	42,366,953	41,163,451
Establecimientos afiliados	26,577,461	93,486,380
Impuestos, arbitrios, contribuciones y cuotas	22,471,710	12,617,228
Incentivos por uso de tarjeta de crédito	11,014,430	7,981,393
Obligaciones por administración	8,680,680	8,942,977
Ingresos por aplicar	3,274,444	2,860,447
Contribuciones laborales	1,677,795	1,147,024
Impuestos sobre productos financieros	464,476	47,708
Sobrantes de cajas y valores	186,047	2,861,782
Administradores de cajeros automáticos	64,139	6,020,832
Total moneda nacional	<u>573,632,502</u>	<u>551,753,110</u>
Moneda extranjera:		
Obligaciones inmediatas:		
Otras cuentas por pagar	114,457,963	85,268,322
Obligaciones emisión de documentos y órdenes de pago	<u>43,920,829</u>	<u>36,338,110</u>
Van	<u>158,378,792</u>	<u>121,606,342</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Vienen	158,378,792	121,606,342
Sobregiros	47,437,074	13,055,247
Otros impuestos por pagar	1,555,293	305,060
Impuestos, arbitrios, contribuciones y cuotas	1,537,420	1,315,174
Ingresos por aplicar	927,799	1,726,123
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 32)	854,645	797,631
Obligaciones por administración	715,956	802,991
Gastos por pagar	276,690	539,485
Contribuciones laborales	116,787	55,828
Establecimientos afiliados	60,411	682,916
Sobrante de caja y valores	41,012	324,448
Administradores de cajeros automáticos	40,901	177,993
Diferencia en títulos-valores por operaciones de reporte	-	1,718,676
Total moneda extranjera	<u>211,942,780</u>	<u>143,108,004</u>
	<u>785,575,282</u>	<u>694,861,114</u>

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

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Moneda nacional:		
Cuentas por pagar compañías relacionadas	35,660,375	36,304,644
Sobregiros cartera vigente	4,847,057	18,718,459
Proveedores	11,979,304	17,636,322
Cargos por servicios	3,791,300	9,073,596
Puntos por boletos aéreos	7,446,322	7,582,694
Seguros por pagar	7,540,602	7,234,630
Sobregiros bancarios	1,246,408	1,738,297
Pagos pendientes afiliados	255,004	891,102
Otras	23,724,955	16,429,183
	<u>96,491,327</u>	<u>115,608,927</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

20 Provisiones

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Moneda nacional:		
Indemnizaciones laborales	36,790,929	35,303,275
Bonificaciones	17,811,656	12,980,038
Aguinaldos	3,023,454	4,023,408
Total moneda nacional	<u>57,626,039</u>	<u>52,306,721</u>
Moneda extranjera:		
Indemnizaciones laborales	105,580	186,432
Aguinaldos	78,023	65,670
Total moneda extranjera	<u>183,603</u>	<u>252,102</u>
	<u>57,809,642</u>	<u>52,558,823</u>

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Saldo al inicio del año	35,303,275	22,834,996
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados	32,749,245	26,488,502
Otros	-	734,252
	<u>32,749,245</u>	<u>27,222,754</u>
Menos cargos por:		
Pagos aplicados a la provisión	<u>(31,261,591)</u>	<u>(14,754,475)</u>
Saldo al final del año	<u>36,790,929</u>	<u>35,303,275</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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	
	2018	2017
	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.	3,475,212	10,425,634
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.	5,555,555	11,111,111
	9,030,767	21,536,745

La amortización de estos préstamos se realizará durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019.

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 con Banco de Guatemala, de conformidad con lo establecido en cada contrato.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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	
	2018	2017
	Q	Q
Moneda nacional:		
Cartera de créditos	2,246,327	2,056,026
Productos por servicios	7,660,651	3,794,861
Total moneda nacional	<u>9,906,978</u>	<u>5,850,887</u>
Moneda extranjera:		
Cartera de créditos	16,407,069	19,422,873
Inversiones	-	394,146
Comisiones de cartera	412,007	-
Total moneda extranjera	<u>16,819,076</u>	<u>19,817,019</u>
	<u>26,726,054</u>	<u>25,667,906</u>

23 Otras Cuentas Acreedoras

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Moneda nacional:		
Cartera de créditos	54,204,193	39,527,080
Productos por servicios	2,087,828	2,026,086
Inversiones	1,255,281	1,476,452
Otras inversiones	563,651	310,652
Cuentas por cobrar	2,600	2,600
Productos capitalizados	12,609,779	8,458,692
Total moneda nacional	<u>70,723,332</u>	<u>51,801,562</u>
Moneda extranjera:		
Cartera de créditos	32,315,387	20,965,711
Productos por servicios	556,840	425,531
Productos capitalizados	1,090,804	706,858
Total moneda extranjera	<u>33,963,031</u>	<u>22,098,100</u>
	<u>104,686,363</u>	<u>73,899,662</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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	
	2018	2017
	Q	Q
Moneda nacional	58,113,553	43,342,870
Moneda extranjera	32,872,227	21,391,242
	<u>90,985,780</u>	<u>64,734,112</u>

24 Capital Pagado

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

	31 de diciembre	
	2018	2017
	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.	193,423,750	183,619,250
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
Van	<u>1,549,599,650</u>	<u>1,539,795,150</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Vienen	1,549,599,650	1,539,795,150
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
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
	1,575,099,650	1,638,742,850
Menos: eliminaciones por consolidación	(25,499,900)	(25,499,900)
Total capital suscrito y pagado	1,549,599,750	1,613,242,950

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.

Reserva para futuras Capitalizaciones

De conformidad con el acta de Consejo de Administración No. 12-18 CA del 19 de noviembre de 2018, se acordó trasladar Q116,000,000 de resultados de ejercicios anteriores a la cuenta de reserva para futuras capitalizaciones.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Valuación de activos de recuperación dudosa

Banco de América Central, S.A.

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

De conformidad con el acta de Consejo de Administración No. 09-18 CA del 20 de agosto de 2018, se aprobó aplicar Q12,527,493 de la cuenta de resultados de ejercicios anteriores para regularizar el saldo de la cuenta de valuación de activos de recuperación dudosa incluida en el capital contable.

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	
	2018	2017
	Q	Q
Banco de América Central, S.A.(a)	62,761,316	7,708,598
Credomatic de Guatemala, S.A.(a)	513,195,372	77,298,000
Transcom Bank (Barbados) Limited	-	110,171,550
	<u>575,956,688</u>	<u>195,178,148</u>

(a) Banco de América Central, S.A. y Credomatic de Guatemala, S.A. decretaron y pagaron dividendos rebajando la cuenta resultados de ejercicios anteriores por Q575,956,688 (Q195,178,148 en 2017).

Banco de América Central, S.A.:

- De conformidad con el Acta de Asamblea General de Accionistas No. AGAO-03-18 del 26 de junio de 2018 y No. AGAO-06-18 del 20 de diciembre de 2018 se decretó como parte del proyecto de distribución de utilidades del 2017 dividendos por Q39,526,316 y Q23,235,000 respectivamente. El monto total de dividendos pagados en 2018 asciende a Q62,761,316.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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 Q7,708,598.

Credomatic de Guatemala, S.A.:

- De conformidad con el Acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas No. AGA-03/2018 del 22 de marzo de 2018, No. AGA-04/2018 del 27 de junio de 2018, No. AGA- 07/2018 del 24 de octubre de 2018 y No. AGA-08/2018 del 20 de diciembre 2018 se decretó como parte del proyecto de distribución de utilidades del 2017, dividendos por Q38,940,526, Q374,663,000, Q40,776,316 y Q58,815,530 respectivamente. El monto total de dividendos pagados en 2018 asciende a Q513,195,372.
- 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 2016, dividendos por Q77,298,000.

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 y Q73,370,800 respectivamente.

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	
	2018	2017
	Q	Q
Productos financieros:		
Ingresos por intereses:		
Cartera de créditos	2,177,084,607	1,998,013,044
Inversiones	97,570,354	86,385,649
Disponibilidades	7,892,997	1,370,930
	<u>2,282,547,958</u>	<u>2,085,769,623</u>
Comisiones:		
Cartera de créditos	704,470,311	643,056,167
Otras	3,655,674	3,657,542
	<u>708,125,985</u>	<u>646,713,709</u>
Van	<u>2,990,673,943</u>	<u>2,732,483,332</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Vienen	2,990,673,943	2,732,483,332
Otros productos financieros:		
Diferencias de precio en operaciones de reporto	7,920,260	5,802,437
Negociación de títulos valores	1,856,626	1,711,632
	<u>9,776,886</u>	<u>7,514,069</u>
Total productos financieros	<u>3,000,450,829</u>	<u>2,739,997,401</u>
Gastos financieros:		
Gastos por intereses:		
Obligaciones depositarias	(630,877,659)	(573,481,509)
Créditos obtenidos	(170,680,474)	(103,346,059)
Obligaciones financieras	(26,965,098)	(83,271,164)
Otras obligaciones	(982,134)	
	<u>(829,505,365)</u>	<u>(760,098,732)</u>
Otros gastos financieros:		
Cuota de formación FOPA	(36,796,870)	(31,761,447)
Negociación de títulos valores	-	(14,512,264)
Comisiones	(7,982,508)	(11,874,867)
Diferencias de precio en operaciones de reporto	(1,298,725)	(7,551,255)
Beneficios adicionales	(2,268,297)	(2,897,168)
	<u>(48,346,400)</u>	<u>(68,597,001)</u>
Total gastos financieros	<u>(877,851,765)</u>	<u>(828,695,733)</u>
Margen por inversión	<u>2,122,599,064</u>	<u>1,911,301,668</u>

28 Margen por Servicios

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

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Productos por servicios:		
Cargos por sobregiro	48,639,132	54,573,894
Manejo de cuenta	36,366,932	42,127,476
Comisiones	44,195,336	41,886,741
Van	<u>129,201,400</u>	<u>138,588,111</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Vienen	129,201,400	138,588,111
Cargos de administración moratoria	46,981,392	35,276,660
Cobros por deuda reestructurada	23,221,464	35,037,495
Pérdida, robo y fraude	14,558,462	11,047,870
Cargos por servicios retiros cajeros		
Automáticos	12,604,962	7,138,626
Servicios de administración de fondos cobrados a terceros	2,307,174	2,252,030
Intereses moratorios tarjeta de crédito	3,207,030	2,231,006
Otros	149,849,275	74,732,477
Total productos por servicios	<u>381,931,159</u>	<u>306,304,275</u>
Gastos por servicios:		
Comisiones pagadas intercambio local	(335,993,580)	(320,555,185)
Comisiones pagadas intercambio internacional	(41,889,763)	(42,031,201)
Comisiones pagadas	(18,876,178)	(14,745,937)
Cobranzas	(26,270,371)	(19,288,094)
Otros gastos	(5,413,317)	(2,180,606)
Total gastos por servicios	<u>(428,443,209)</u>	<u>(398,801,023)</u>
Margen por servicios	<u>(46,512,050)</u>	<u>(92,496,748)</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	
	2018	2017
	Q	Q
Productos de operación:		
Variaciones y ganancias cambiarias en moneda extranjera	275,736,589	151,924,976
Dividendos (nota 10)	1,748,748	1,382,025
Negociación de acciones	665,000	-
Total otros productos de operación	<u>278,150,337</u>	<u>153,307,001</u>
Van	278,150,337	153,307,001

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Vienen	278,150,337	153,307,001
Gastos:		
Variaciones y pérdidas cambiarias en moneda extranjera	(208,856)	(31,012,373)
	<u>(208,856)</u>	<u>(31,012,373)</u>
Cuentas incobrables y de dudosa recuperación por:		
Cartera de créditos (nota 6)	(346,165,957)	(420,838,032)
Cuentas por cobrar (nota 8)	(9,207,135)	(7,360,488)
Bienes realizables (nota 9)	-	(428,611)
Total otros gastos de operación	<u>(355,373,092)</u>	<u>(428,627,131)</u>
	<u>(77,431,611)</u>	<u>(306,332,503)</u>

30 Gastos de Administración

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Funcionarios y empleados	451,522,972	381,357,952
Puntos por boletos aéreos	98,652,855	77,811,993
Mercadeo y publicidad	85,781,653	54,024,436
Depreciaciones (nota 12)	46,496,606	42,887,372
Impuestos, arbitrios y contribuciones (b)	7,585,671	38,797,599
Arrendamientos (nota 36)	43,791,251	37,421,546
Colocación de tarjetas	19,246,517	30,665,100
Puntos con tarjeta en establecimientos afiliados	40,208,741	28,446,840
Reparaciones y mantenimiento	34,163,894	28,435,749
Comunicaciones	31,486,873	27,394,431
Cuotas asociaciones diversas	28,525,339	23,054,836
Seguridad y vigilancia	24,967,680	21,897,543
Primas de seguros y fianzas	18,645,239	12,930,730
Honorarios profesionales	22,223,644	11,317,301
Servicio de procesamiento de datos	5,813,848	9,792,555
Energía eléctrica y agua	10,511,195	9,491,415
Van	<u>969,623,978</u>	<u>835,727,398</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Vienen	969,623,978	835,727,398
Amortizaciones (gastos por amortizar) (nota 13)	7,095,942	7,093,078
Comisiones	6,068,180	6,933,372
Mantenimiento y otros servicios	8,595,311	6,710,351
Papelería, útiles y suministros	7,729,805	6,079,929
Gastos por fraudes	3,925,585	3,892,664
Membresía por uso de marcas	4,181,551	3,054,936
Consejo de administración	1,702,361	1,918,694
Multas y mensajería	35,385	920,929
Amortizaciones (gastos anticipados)	-	712,978
Suscripciones	438,350	425,497
Gastos regionales	18,007,128	-
Otros gastos (a)	69,350,809	56,162,568
	<u>1,096,754,385</u>	<u>929,632,394</u>

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Descuentos pagos de contado	29,429,700	22,382,595
Fraudes tarjetahabientes y/o en agencias	5,410,039	5,792,812
Promociones	5,830,570	3,993,758
Tarjetas plásticas	6,091,058	3,418,482
Descuentos por pronto pago	4,429,405	3,190,484
Limpieza	2,772,398	3,173,930
Contracargos	1,238,513	2,656,374
Parqueos	951,445	972,587
Fletes	346,208	553,865
Útiles	289,966	710,241
Impresión estados de cuenta	-	227,593
Gastos varios menores	12,561,507	9,089,847
	<u>69,350,809</u>	<u>56,162,568</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(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	
	2018	2017
	Q	Q
Productos:		
Recuperaciones (a)	132,774,193	96,584,958
Activos extraordinarios	6,884,868	11,616,854
Utilidad en liquidación de bienes realizables	1,940,806	3,177,494
Otras	4,531,167	1,933,306
Indemnizaciones por daños	5,492	390,804
	<u>146,136,526</u>	<u>113,703,416</u>
Gastos:		
Pérdida en tenencia y explotación de bienes realizables (nota 9)	(20,277,538)	(7,327,282)
Pérdida en liquidación de activos extraordinarios	(5,990,882)	(8,764,940)
Otros gastos extraordinarios	(888,707)	(1,674,897)
	<u>(27,157,127)</u>	<u>(17,767,119)</u>
	<u>118,979,399</u>	<u>95,936,297</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 irrecuperables.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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 2014 al 2018 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.

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 2018 por el régimen sobre las utilidades de actividades lucrativas ascendió a Q229,236,622 (Q156,773,378 en 2017) lo que representó una tasa efectiva del 23.94% 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 2017).

El gasto de impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 por el régimen opcional simplificado sobre ingresos de actividades lucrativas ascendió a Q9,574,773 (Q10,779,941 en 2017) y corresponde al 6.21% 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. (8.7% en 2017).

El gasto total de impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2018 ascendió a Q238,811,395 (Q167,553,319 en 2017).

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 2018 se resume en la página siguiente:

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Opcional simplificado Q	Sobre las utilidades Q	Total Q
Renta bruta (total de ingresos)	151,032,954	3,691,683,815	3,842,716,769
Menos:			
Rentas exentas y no afectas	(13,860,660)	(90,999,705)	(104,860,365)
Costos y gastos deducibles	-	(2,682,465,054)	(2,682,465,054)
Ganancias de capital	-	(2,582,323)	(2,582,323)
Importe por exceso rango ingresos	(1,080,000)	-	(1,080,000)
Base imponible	136,092,294	915,636,733	1,051,729,027
Tasa aplicable	7%	25%	-
	9,526,461	228,909,184	238,435,645
Impuesto sobre la renta sobre ganancias de capital	-	325,732	325,732
Impuesto sobre la renta de pago trimestral		1,706	1,706
Tasa aplicable 5% sobre exceso rango ingresos	48,312	-	48,312
Gasto de impuesto sobre la renta	9,574,773	229,236,622	238,811,395

El impuesto sobre la renta determinado según la regulación de Barbados para Transcom Bank (Barbados Limited) ascendió a U\$5,206 en 2017.

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)
Van	152,724,362	604,807,215	757,531,577

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Opcional simplificado Q	Sobre las utilidades Q	Total Q
Vienen	152,724,362	604,807,215	757,531,577
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	10,779,941	156,773,378	167,553,319

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.

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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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	
	2018	2017
	Q	Q
Moneda nacional:		
Compromisos y contingencias	4,680,359,609	5,240,261,156
Valores y bienes cedidos en garantía		
cartera de créditos	11,695,679	14,870,182
Garantía cartera de créditos	13,500,707,260	11,745,988,634
Márgenes por girar	20,001,222	300,000,000
Administraciones ajenas	634,277,955	659,389,598
Emisiones obligaciones financieras	2,600,000,000	2,600,000,000
Pólizas de seguros y fianzas	2,011,458,785	1,813,595,433
Obligaciones financieras	2,567,807,700	1,646,216,600
Operaciones de reporto	200,000,000	-
Documentos y valores propios remitidos	2,183	-
Otras cuentas de orden	3,775,068,032	3,374,264,900
Total moneda nacional	<u>30,001,378,425</u>	<u>27,394,586,503</u>
Moneda extranjera:		
Compromisos y contingencias	1,068,663,681	882,011,210
Valores y bienes cedidos en garantía		
cartera de créditos	85,546,641	125,561,298
Garantía cartera de créditos	12,756,103,495	11,058,576,952
Márgenes por girar	1,526,718,162	875,047,354
Emisiones obligaciones financieras	386,847,500	367,238,500
Administraciones ajenas (a)	28,946,205	8,636,817
Obligaciones financiera	386,847,500	367,238,500
Pólizas de seguros y fianzas	3,806,651,786	2,062,262,445
Operaciones de reporto	309,478,000	-
Otras cuentas de orden	1,097,626,740	972,505,040
Total moneda extranjera	<u>21,453,429,710</u>	<u>16,719,078,116</u>
	<u>51,454,808,135</u>	<u>44,113,664,619</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	31 de diciembre	
	2018 Q	2017 Q
Moneda nacional:		
Administración	<u>379,230,315</u>	<u>383,311,318</u>

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. 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 porcentajes siguientes:

- a) Quince por ciento (15%) del patrimonio computable a una sola persona individual o jurídica, de carácter privado o a una sola empresa o entidad del Estado o autónoma. Se exceptúan de este límite los excesos transitorios derivados de depósitos interbancarios de naturaleza operativa o de los depósitos e inversiones que las empresas del Grupo, puedan tener en el banco de su grupo financiero.
- b) Treinta por ciento (30%) del patrimonio computable a dos o más personas relacionadas entre sí que formen parte de una unidad de riesgo.
- c) Treinta por ciento (30%) del patrimonio computable a dos o más personas vinculadas, las que se considerarán como una sola unidad de riesgo. Este porcentaje podrá incrementarse hasta el cincuenta por ciento (50%) del patrimonio computable, si el excedente lo constituyen activos crediticios garantizados totalmente, durante el plazo del crédito, con certificados de depósitos a plazo o pagarés financieros emitidos por la propia institución, los que deberán quedar en custodia de la misma. Además, deberá pactarse por escrito que, en caso el deudor sea demandado o incurra en incumplimiento, sin más trámite, se hará efectiva la garantía.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Los depósitos e inversiones que las empresas del Grupo mantengan en el banco de su grupo financiero, no deberán computarse para efectos de los límites establecidos en este inciso.

- d) Treinta por ciento (30%) del patrimonio computable en inversiones que realicen las entidades fuera de plaza o entidades off shore en títulos representativos de deuda soberana de otros países distintos a Guatemala, conforme la escala de límites que establezca la Junta Monetaria con base en la calificación de riesgo soberano que otorguen calificadoras de riesgo reconocidas por la Comisión de Bolsa y Valores de los Estados Unidos de América (Securities and Exchange Commission -SEC-).
- e) Cien por ciento (100%) del patrimonio computable, al conjunto de inversiones que realicen los bancos o sociedades financieras en títulos representativos de deuda soberana de otros países distintos a Guatemala, que cuenten con la más alta calificación de riesgo soberano que, en la escala de grado de inversión, sea otorgada por calificadoras de riesgo reconocidas por la Comisión de Bolsa y Valores de los Estados Unidos de América (Securities and Exchange Commission -SEC-).

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

35 Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

Los saldos con partes relacionadas son los siguientes:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Activos:		
Disponibilidades	44,612,220	56,119,771
Cuentas por cobrar	135,935,275	306,954,758
	<u>180,547,495</u>	<u>363,074,529</u>
Pasivos:		
Obligaciones depositarias	1,404,478,217	446,029,307
Cuentas por pagar	35,839,074	44,287,475
	<u>1,440,317,291</u>	<u>490,316,782</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

Las transacciones con partes relacionadas son las siguientes:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2018	2017
	Q	Q
Productos:		
Intereses	38,513	4,860,982
	<hr/>	<hr/>
Gastos:		
Servicios por colocación tarjetas	19,246,517	30,665,100
Intereses	52,264,106	17,407,021
Otros cargos	4,644,674	514
	<hr/>	<hr/>
	<u>76,155,297</u>	<u>48,072,635</u>

36 Compromisos y Contingencias

- **Líneas de Crédito**

Al 31 de diciembre de 2018 el Grupo tiene pasivos contingentes derivados de líneas de crédito formalizadas pendientes de ser entregadas por préstamos y tarjetas de crédito por Q3,950,181,198 y US\$116,191,977 equivalentes a Q898,971,514 (Q4,928,865,562 y US\$89,091,448 equivalentes a Q654,356,192 en 2017).

- **Cartas de Crédito**

Al 31 de diciembre de 2018 el Grupo tiene pasivos contingentes derivados de cartas de crédito emitidas por US\$21,932,695 equivalentes a Q169,692,167 (US\$30,995,527 equivalentes a Q227,655,017 en el 2017).

- **Fideicomisos**

Al 31 de diciembre de 2018 el Banco y la Financiera administran como fiduciario treinta (30) contratos de fideicomiso (28 contratos en 2017). De conformidad con el Código de Comercio, el fiduciario es responsable ante terceros del cumplimiento de las obligaciones contenidas en los contratos suscritos, incluyendo el cumplimiento de las obligaciones fiscales de los fideicomisos. Estos fideicomisos no son auditados por Klynveld Peat Marwick Goerdeler, S.A. ni por la Contraloría General de Cuentas u 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 2018 por este concepto asciende a Q43,791,251 (Q37,421,546 en 2017).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- **Litigios Pendientes**

Al 31 de diciembre de 2018 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:

	31 de diciembre	
	2018	2017
	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>
Vía Judicial:		
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
Timbres fiscales en pago de dividendos 2007 expediente 2009-21-01-44-0000833	7,780,000	-
	<u>27,021,500</u>	<u>19,241,500</u>
	<u>61,748,092</u>	<u>53,968,092</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 según se resume en la página siguiente:

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Q
Contingencias pagadas (nota 30)	36,064,520
Contingencias pagadas por ex-accionistas Banco Reformador, S.A.	7,361,213
Exoneración de impuestos, multas e intereses	7,049,553
(-) Impuestos determinados adicionalmente a momento de la liquidación	<u>(1,569,749)</u>
	<u>48,905,537</u>

Los reparos fiscales que fueron cancelados mediante este procedimiento se resumen a continuación:

Vía judicial:

- Impuesto sobre timbre fiscales período fiscal 2007, 2008 y 2009
- Impuesto sobre la renta período 1999
- Impuesto sobre productos financieros período 1996
- Impuesto a las empresas mercantiles y agropecuarias período fiscal 2005
- Impuesto sobre la renta período fiscal 2001
- Impuesto de timbres fiscales y papel sellado especial para protocolos, período fiscal 2009
- Impuesto sobre la renta período fiscal 1995
- Impuesto sobre la renta, timbres fiscales período fiscal 2007-2008 y 2009
- Impuesto sobre la renta período fiscal 2004
- Impuesto de timbres fiscales sobre capitalización de utilidades período fiscal 2007
- Impuesto sobre la renta período fiscal 2009
- Impuesto de timbres fiscales y papel especial para protocolos período fiscal 2011
- Timbres fiscales en pago de dividendos 2008 y 2009 expediente 2010-21-01-44-0000559
- Timbres fiscales en pago de dividendos 2007 expediente 2009-21-01-44-0000833
- Impuesto sobre la renta reinversión de utilidades períodos fiscales 2002, 2003, 2004, expediente 2005-21-01-000128
- Impuesto sobre productos financieros período 2003, expediente 2002-15-01-40-0000499

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- 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. Este caso correspondía al impuesto sobre la renta del período fiscal 2008.

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	
	2018	2017
	US\$	US\$
Activos:		
Disponibilidades	251,760,677	185,628,212
Inversiones	81,187,968	120,234,000
Cartera de créditos, neto	1,338,421,788	1,246,912,867
Productos financieros por cobrar	6,092,574	5,040,472
Cuentas por cobrar, neto	18,920,343	42,680,117
Bienes realizables	1,560,743	879,547
Inversiones permanentes	233,240	166,533
Inmuebles y muebles	27,931	205,143
Cargos diferidos	6,353	16,265
Total de activos	<u>1,698,211,617</u>	<u>1,601,763,156</u>
Pasivos:		
Obligaciones depositarias	1,059,460,786	909,390,235
Créditos obtenidos	323,435,512	332,502,628
Gastos financieros por pagar	12,101,001	9,514,926
Cuentas por pagar	27,393,583	19,484,341
Créditos diferidos	2,173,864	2,698,113
Provisiones	23,731	34,324
Otras cuentas acreedoras	4,389,718	3,008,685
Total de pasivos	<u>1,428,978,195</u>	<u>1,276,633,252</u>
Posición neta activa	<u>269,233,422</u>	<u>325,129,904</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.
- **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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

39 Bases de Presentación

Las políticas contables utilizadas para la preparación de los estados financieros consolidados adjuntos difieren, en algunos aspectos, de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) las principales diferencias conceptuales se resumen a continuación:

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

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

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

Las NIIF establecen 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

- 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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.

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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

s. Conciliación de actividades de financiación

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