Grupo Financiero BAC-Credomatic

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2013
con cifras correspondientes para 2012

KPMG

(Con el informe de los Auditores Independientes)

Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balance General Consolidado
Estado Consolidado de Resultados
Estado Consolidado de Movimientos de Capital Contable
Estado Consolidado de Flujos de Efectivo
Notas a los Estados Financieros Consolidados

KPMG

Aldana González Gómez y Asociados, S.C.
Contadores Públicos y Auditores

Apartado Postal 1020
Guatemala, C. A.

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de Grupo Financiero BAC-Credomatic:

Hemos auditado los estados financieros consolidados que se acompañan de Grupo Financiero BAC-Credomatic (el "Grupo"), que comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2013 y los estados consolidados de resultados, de movimientos del capital contable y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Estos estados financieros consolidados han sido preparados por la administración del Grupo de acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria.

Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros Consolidados
La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros consolidados de conformidad con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria, el cual representa una base de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera, y también es responsable del control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros consolidados libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores
Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros consolidados con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y las resoluciones emitidas por el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala para el sector financiero regulado. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros consolidados están libres de errores significativos.

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

(Continúa)

Aldana González Gómez y Asociados, S. C.
Una sociedad Civil Guatemalteca, es firma miembro
de la red de firmas miembro independientes de KPMG
Afiliadas a KPMG International Cooperative
("KPMG International"), una entidad Suiza

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

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera consolidada de Grupo Financiero BAC-Credomatic al 31 de diciembre de 2013, el resultado consolidado de sus operaciones y sus flujos consolidados de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria de la República de Guatemala, según se describe en las notas 2 y 3 a los estados financieros consolidados.

Énfasis en un Asunto

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a las notas 2 y 3 a los estados financieros consolidados que describen la base contable utilizada en la preparación de los mismos. Los estados financieros consolidados han sido preparados de acuerdo con la base de contabilidad establecida en el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos, la cual difiere en algunos aspectos, de las Normas Internacionales de Información Financiera, como se indica en la nota 35.

KPMG

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

25 de febrero de 2014

Balance General Consolidado

Al 31 de diciembre de 2013 con cifras correspondientes para 2012
(Cifras expresadas en quetzales)

	2013 Q	2012 Q
Activo		
Disponibilidades (nota 4)	2,009,337,807	2,076,594,558
Inversiones (nota 5)	1,171,826,221	1,186,942,660
Cartera de créditos, neto (nota 6)	7,397,492,791	6,025,063,454
Productos financieros por cobrar (nota 7)	36,467,525	39,712,122
Cuentas por cobrar, neto (nota 8)	193,238,952	274,438,769
Bienes realizables (nota 9)	16,197,179	11,021,752
Inversiones permanentes (nota 10)	440,848	440,848
Otras inversiones (nota 11)	-	273,108
Inmuebles y muebles, neto (nota 12)	72,540,293	52,001,882
Cargos diferidos, neto (nota 13)	36,019,534	23,922,437
	10,933,561,150	9,690,411,590
Pasivo, Otras Cuentas Acreedoras y Capital Contable		
Obligaciones depositarias (nota 14)	6,923,915,599	6,245,919,027
Créditos obtenidos (nota 15)	680,003,915	511,482,710
Obligaciones financieras (nota 16)	1,087,031,200	891,198,600
Gastos financieros por pagar (nota 17)	69,756,844	53,009,732
Cuentas por pagar (nota 18)	213,255,082	236,100,214
Provisiones (nota 19)	12,814,886	12,684,569
Créditos diferidos (nota 20)	518,788	2,864,437
Total pasivo	8,987,296,314	7,953,259,289
Otras cuentas acreedoras (nota 21)	35,472,244	25,345,561
Total pasivo y otras cuentas acreedoras	9,022,768,558	7,978,604,850
Capital contable (notas 22)	1,910,792,592	1,711,806,740
Total pasivo y patrimonio de los accionistas	10,933,561,150	9,690,411,590
Contingencias, compromisos, otras responsabilidades y cuentas de orden (nota 29)	18,186,469,554	17,782,930,432
Compromisos y contingencias (nota 31)	4,467,356,666	4,258,401,650

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

Estado Consolidado de Resultados

Año terminado el 31 de diciembre de 2013 con cifras correspondientes para 2012
(Cifras expresadas en quetzales)

	2013 Q	2012 Q
Productos financieros (nota 23)	1,492,219,890	1,291,600,990
Gastos financieros (nota 23)	(301,849,870)	(232,229,865)
Margen por inversión	1,190,370,020	1,059,371,125
Productos por servicios (nota 24)	159,826,096	167,001,642
Gastos por servicios (nota 24)	(234,327,191)	(204,695,481)
Margen por servicios	(74,501,095)	(37,693,839)
Otros productos y gastos de operación, neto (nota 25):		
Productos de operación	41,543,748	45,866,665
Cuentas y valores incobrables	(165,991,365)	(110,186,188)
	(124,447,617)	(64,319,523)
Margen operacional bruto	991,421,308	957,357,763
Gastos de administración (nota 26)	(401,493,872)	(328,345,670)
Margen operacional neto	589,927,436	629,012,093
Productos extraordinarios (nota 27)	43,420,313	42,568,506
Productos y gastos de ejercicios anteriores	298,022	-
Ganancia bruta	633,645,771	671,580,599
Impuesto sobre la renta (nota 28)	(103,299,694)	(71,899,821)
Ganancia neta	530,346,077	599,680,778

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

Estado Consolidado de Movimientos de Capital Contable

Año terminado el 31 de diciembre de 2013 con cifras correspondientes para 2012
(Cifras expresadas en quetzales)

	2013 Q	2012 Q
Capital contable:		
Capital pagado (nota 22 i):		
Saldo al inicio del año	465,034,100	389,018,300
Aumento al capital pagado (nota 22 v)	265,205,870	74,937,230
Efecto por conversión	(1,169,370)	1,078,570
Saldo al final del año	729,070,600	465,034,100
Reserva legal (nota 22 iv):		
Saldo al inicio del año	132,242,278	107,616,490
Traslado de resultado de ejercicios anteriores	28,222,640	24,625,788
Saldo al final del año	160,464,918	132,242,278
Ganancias o pérdidas por cambios en el valor de mercado de las inversiones disponibles para la venta (nota 22 ii):		
Saldo al inicio del año	(13,448,483)	(7,688,561)
Variación neta del año	(1,120,835)	(5,759,922)
Saldo al final del año	(14,569,318)	(13,448,483)
Resultado de ejercicios anteriores:		
Saldo al inicio del año	1,127,978,845	916,642,584
Efecto por conversión	(906,951)	1,280,496
Ganancia neta	530,346,077	599,680,778
	1,657,417,971	1,517,603,858
Menos:		
Traslado a la reserva legal	(28,222,640)	(24,625,788)
Dividendos pagados (nota 22 iii)	(328,163,069)	(290,061,995)
Capitalización de utilidades (nota 22 v)	(265,205,870)	(74,937,230)
	(621,591,579)	(389,625,013)
Saldo al final del año	1,035,826,392	1,127,978,845
Total capital contable	1,910,792,592	1,711,806,740

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2013 con cifras correspondientes para 2012
(Cifras expresadas en quetzales)

	2013 Q	2012 Q
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Cobros por intereses	1,037,673,068	880,130,673
Cobros por comisiones	437,982,388	387,801,178
Cobros por servicios	158,142,219	164,167,212
Pagos por intereses	(276,174,283)	(215,341,227)
Pagos por comisiones	(3,656,130)	(6,585,003)
Pagos por servicios	(234,342,191)	(200,479,981)
Pagos por gastos de administración	(376,958,313)	(333,050,297)
Ganancia por negociación de títulos-valores (neto)	9,361,051	21,815,435
Ganancia cambiaria (neto)	41,538,160	46,137,279
Inversiones en valores:		
Ingreso por desinversión	1,248,636,738	15,633,380
Egresos por inversión	(1,485,283,081)	(66,170,037)
Ganancia (pérdida por tenencia o explotación) de bienes realizables (neto)	1,550	(1,280,615)
Cartera de créditos:		
Ingresos por amortizaciones	15,197,076,877	11,389,886,304
Egresos por desembolsos	(16,649,781,108)	(12,515,507,820)
Obligaciones depositarias:		
Ingresos por captaciones	217,580,066,060	191,843,911,019
Egresos por retiro de depósitos	(216,902,069,488)	(190,313,683,026)
Créditos obtenidos:		
Ingresos por créditos	570,310,003	921,126,787
Egresos por amortización de créditos	(401,788,799)	(823,619,878)
Obligaciones financieras:		
Ingresos por colocación	1,474,588,419	1,636,504,982
Egresos por redención o readquisición	(1,292,702,519)	(1,411,696,920)
Impuesto sobre la renta pagado	(103,245,489)	(71,899,821)
Otros ingresos y egresos (neto)	(9,963,470)	87,664,685
Flujos netos de efectivo provistos por actividades de operación	19,411,662	1,435,464,309
Van	19,411,662	1,435,464,309

(Continúa)

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

	2013 Q	2012 Q
Vienen	19,411,662	1,435,464,309
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Egreso por compra de inmuebles y muebles	(43,482,663)	(27,436,814)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de inversión	(43,482,663)	(27,436,814)
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Pago de dividendos en efectivo	(327,903,669)	(290,061,995)
Flujos netos de efectivo usados en actividades de financiación	(327,903,669)	(290,061,995)
(Disminución) aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(351,974,670)	1,117,965,500
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al inicio del año	3,114,160,582	1,996,195,082
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al final del año	2,762,185,912	3,114,160,582

Información Complementaria

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

	2013 Q	2012 Q
Disponibilidades	2,009,337,807	2,076,594,558
Equivalentes de efectivo	752,848,105	1,037,566,024
	2,762,185,912	3,114,160,582

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2013 con cifras correspondientes para 2012

1 Conformación de Grupo Financiero

Grupo Financiero BAC-Credomatic (en adelante el "Grupo") se constituyó para dar cumplimiento al artículo 27 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Decreto 19-2002. El 27 de noviembre de 2002 se presentó la solicitud para la conformación y organización de un Grupo Financiero. El 13 de agosto de 2003, la Junta Monetaria en sesión extraordinaria emitió la Resolución JM-108-2003 que autoriza la conformación del Grupo Financiero Bac-Credomatic, con base en la estructura organizativa solicitada.

Según Resolución No. 55-2005 del 9 de febrero de 2005, se tuvo por formalizada plenamente la conformación del Grupo Financiero. De conformidad con la estructura aprobada por Banco de América Central, S.A. actúa como empresa responsable.

El Grupo Financiero BAC-Credomatic lo forman las siguientes empresas:

- Banco de América Central, S.A.
- Credomatic de Guatemala, S.A.
- Negocios y Transacciones Institucionales, S.A.
- BAC Valores Guatemala, S.A.
- Actividades Empresariales, S.A.
- BAC Bank, Inc.

El Grupo tiene sus oficinas centrales ubicadas 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

A excepción de BAC Bank Inc, que fue constituida en Panamá, las demás entidades que forman parte del Grupo fueron constituidas de conformidad con las leyes de la República de Guatemala. Todas estas entidades fueron constituidas para operar por tiempo indefinido.

- Banco de América Central, S.A. (el "Banco") fue autorizado para operar a partir del 29 de diciembre de 1997 mediante la resolución No. 743-97 de la Superintendencia de Bancos de Guatemala. Sus operaciones corresponden a la banca.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- Credomatic de Guatemala, S.A. (la "Tarjeta de Crédito") fue constituida bajo las leyes de la República de Guatemala el 9 de julio de 1975 como una sociedad anónima para operar por tiempo indefinido. Su actividad principal consiste en el otorgamiento de créditos fiduciarios bajo la modalidad de tarjeta de crédito.

- Negocios y Transacciones Institucionales, S.A. (NYTISA) fue constituida de acuerdo a las leyes de la República de Guatemala el 27 de julio de 1985 para operar por tiempo indefinido. Su actividad principal consiste en la prestación de servicios de procesamiento de datos a compañías relacionadas.

- BAC Valores Guatemala, S.A. (la "Casa de Bolsa") fue constituida de acuerdo a las leyes de la República de Guatemala el 8 de noviembre de 1996 para operar por plazo indefinido. Fue aceptada como miembro de la Bolsa de Valores Nacional, S.A. el 29 de noviembre de 1996. Inició operaciones con el público en abril de 1997. Su actividad principal es actuar como agente de valores en Bolsa de Valores Nacional, S.A.

- Actividades Empresariales, S.A. (la "Casa de Bolsa") fue constituida bajo las leyes de la República de Guatemala, el 20 de noviembre de 1979, para operar por tiempo indefinido. Su actividad principal consiste en realizar operaciones de casa de bolsa según la Ley de Mercado de Valores y Mercancías, obtiene sus ingresos de la prestación de servicios a compañías relacionadas.

- 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 y es 100% propiedad de Corporación Latinoamericana de Finanzas, S.A., una sociedad domiciliada en la República de Panamá.

2 Bases de Preparación

a Declaración de Cumplimiento

El Banco, la Tarjeta de Crédito, la Casa de Bolsa, NYTISA y Actividades Empresariales, S.A., utilizan en la preparación y presentación de su información financiera, 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2 Bases de Preparación (continuación)

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

Adicionalmente, el Grupo debe regirse por la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Ley Monetaria, Ley de Supervisión Financiera, Ley de la Actividad Aseguradora, 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 las disposiciones de la Junta Monetaria y de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

El Banco Offshore prepara sus estados financieros de conformidad con principios de contabilidad generalmente aceptados en los Estados Unidos de América ("US GAAP"). Para propósitos de consolidación, estos estados financieros han sido reexpresados para adecuarlos al Manual de Instrucciones Contables para entidades sujetas a la vigilancia e inspección 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 del Grupo corresponden a las definiciones y lineamientos establecidos por la Ley de Bancos y Grupos Financieros, las disposiciones emitidas por la Junta Monetaria y por el Acuerdo del Superintendente de Bancos No. 6-2008 "Procedimientos para la Consolidación de Estados Financieros de Empresas que Integran Grupos Financieros", del 18 de febrero de 2008.

Para la preparación de los estados financieros consolidados se aplica la normativa de la Superintendencia de Bancos de Guatemala debido a que las transacciones significativas corresponden a subsidiarias que operan en Guatemala.

i. Consolidación

Los estados financieros consolidados incluyen, los activos, pasivos y patrimonio de los accionistas, 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2 Bases de Preparación (continuación)

ii. Conversión

El Banco Offshore mantiene sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América. Para efectos de la consolidación, los estados financieros se convirtieron a quetzales utilizando el tipo de cambio vigente a la fecha de cierre y promedio del año para el resultado de sus operaciones, utilizando como referencia el tipo de cambio publicado por el Banco de Guatemala (ver nota 2d). La diferencia resultante del proceso de conversión se clasifica como componente del capital contable consolidado.

Estos principios de consolidación y conversión difieren de lo establecido en las normas internacionales de información financiera - NIIF (ver nota 35).

c Bases de Medición

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

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.

d Moneda de Presentación

Los estados financieros consolidados están expresados en quetzales (Q), la moneda funcional y de curso legal en Guatemala. Al 31 de diciembre de 2013 el tipo de cambio de referencia del Banco de Guatemala y del mercado bancario de divisas estaba alrededor de Q7.84 = US$1.00 (Q7.90 = US$1.00 en 2012).

e Uso de Estimaciones

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

El ambiente económico actual ha incrementado el grado de incertidumbre inherente a dichas estimaciones y supuestos.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3 Políticas Contables Significativas

La información adjunta contenida en los estados financieros consolidados y sus notas es responsabilidad de la administración del Grupo. Las políticas contables que se resumen a continuación se aplicaron en la preparación y presentación de estos estados financieros consolidados. Estas políticas contables difieren de las normas internacionales de información financiera (NIIF) principalmente en lo que se describe en la nota 35.

a Instrumentos Financieros

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

i. Inversiones

El portafolio de inversiones en valores comprende lo siguiente:

- **Títulos Valores para la Venta**

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

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

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

- **Títulos Valores para su Vencimiento**

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

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

- **Operaciones de Reporto**
  Las inversiones en valores que el Grupo mantenga bajo acuerdo de reventa se registran al costo de adquisición.

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

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, el Grupo debe registrar contra los resultados del año una reserva conforme la valuación de su cartera de activos crediticios.

El 30 de diciembre de 2008, la Junta Monetaria emitió la Resolución JM-167-2008, que entró en vigencia el 5 de enero de 2009. Ésta modificó algunos artículos del Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito emitido en Resolución JM-93-2005 en cuanto a la constitución y mantenimiento de reservas o provisiones genéricas que sumadas a las reservas o provisiones específicas totalicen el equivalente al cien por ciento de la cartera vencida, en un período que inició en marzo de 2009 y finalizó en junio de 2011.

La sumatoria de las reservas o provisiones específicas y genéricas en ningún caso puede ser menor al 1.25% del total de los activos crediticios brutos.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

b Cuentas por Cobrar Tarjetahabientes

Para efectos de cobros, los saldos de las cuentas por cobrar tarjetas de crédito están divididos en diez ciclos, cuyas fechas de corte mensual son al 1, 4, 7, 10, 13, 16, 19, 22, 25 y 28 días de cada mes.

Para efectos de cierres contables mensuales, los montos por compras en establecimientos se registran como cuentas por cobrar en el momento en que se realizan las transacciones por parte del tarjetahabiente. Las comisiones por servicio y los intereses se acumulan y se registran como cuenta por cobrar e ingresos devengados en las fechas de corte mensual.

c Cuentas por Cobrar Extra-financiamiento Tarjeta de Crédito

En la cuenta de "extrafinanciamiento 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.

d Inversiones Permanentes

Las inversiones en acciones con la intención de mantener su participación en el capital de la emisora, se reconocen utilizando el método de costo, independientemente del porcentaje de participación que el Grupo tiene en estas entidades. Los ingresos obtenidos de estas inversiones se registran sólo en la medida en que se distribuyen las ganancias acumuladas de la entidad participada (en la que se mantiene la inversión), surgidas después de la fecha de adquisición.

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

e Inmuebles y Muebles

i. Activos Adquiridos

Los inmuebles y muebles se presentan al costo de adquisición.

ii. Desembolsos Posteriores a la Adquisición

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

iii. Depreciación Acumulada

Los bienes inmuebles y muebles (excepto terrenos), se deprecian por el método de línea recta, utilizando tasas basadas en los porcentajes requeridos fiscalmente.

Los porcentajes de depreciación utilizados son los siguientes:

	%
Inmuebles	5
Mobiliario y equipo de oficina	20
Sistemas informáticos	25
Equipo de telecomunicaciones	20
Vehículos	20
Otros	20

El gasto por depreciación se registra contra los resultados del año.

En el caso del Banco y la Tarjeta de Crédito, no se asigna valor residual alguno a los activos fijos depreciados en su totalidad, el costo y la depreciación acumulada permanecen en las respectivas cuentas hasta que estos activos son vendidos o retirados.

En la Casa de Bolsa los activos totalmente depreciados se rebajan de las respectivas cuentas de costo y depreciación acumulada y se controlan en cuentas de orden, asignándoles para el efecto el valor simbólico de Q1.

f Amortización

Las mejoras a propiedad arrendada se amortizan por el método de línea recta y el porcentaje anual es establecido con base en los términos del contrato o carta compromiso, por lo que la tasa anual usada oscila entre 10% y 20%.

g Bienes Realizables

Éstos corresponden a bienes inmuebles y muebles adjudicados en pago de créditos a favor del Grupo.

Inicialmente se contabilizan al valor del capital adeudado más intereses y gastos incurridos en su adjudicación.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

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

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

Si el precio base para la subasta de un bien realizable es menor que el registrado contablemente, sin más trámite, se constituye la reserva por el monto equivalente a la diferencia entre ambos valores. 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, si los hubiere, procedentes de bienes realizables se contabilizan por el método de lo percibido.

h Provisión para Redención de Millas

El Grupo registra una provisión para la redención de millas 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 por parte de los tarjetahabientes. Los resultados reales pueden diferir de esta cuenta de estimación.

i Indemnizaciones Laborales

De acuerdo al Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a 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 la relación laboral que reconozcan a sus empleados, ya sea por virtud de lo establecido en el Código de Trabajo, en pactos colectivos de condiciones de trabajo, por políticas expresamente establecidas por el Grupo o, en su caso, por contratos individuales de trabajo.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

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.

Las empresas del Grupo realizan una revisión periódica de la provisión para beneficios a empleados y efectúa el ajuste correspondiente para mantener actualizado el importe de esta provisión.

j Reconocimientos de Ingresos

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

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

i. Intereses devengados no percibidos sobre bonos emitidos o documentos expedidos por el Banco de Guatemala y valores de otros emisores cuyos fondos de amortización controle el Banco de Guatemala;

ii. Intereses devengados no percibidos sobre valores emitidos por gobiernos extranjeros o bancos centrales extranjeros, que tengan como mínimo una calificación de riesgo de A-3 para corto plazo o BBB- para largo plazo, otorgada por Standard & Poor's o calificación equivalente otorgada por una calificadora de riesgo de reconocido prestigio internacional; e

iii. Intereses y cargos por servicio de tarjeta de crédito:
Los intereses y cargos por servicio se registran como ingreso en el estado de resultados en las fechas de corte indicadas en la literal (b) anterior, calculados sobre el saldo pendiente de pago de cada tarjetahabiente a la fecha de corte del mes anterior.

iv. Intereses por extrafinanciamiento:
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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

v. Intereses por mora:
Se 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 acumulados hasta tres meses de mora. Vencido este plazo de acumulación de mora se dejan de efectuar dichos cargos si el tarjetahabiente no ha cancelado sus cuotas atrasadas.

vi. Comisiones cobradas a establecimientos afiliados:
Se cobra a los establecimientos locales afiliados una comisión sobre los consumos que los clientes efectúan en los mismos. Estas comisiones se reconocen como producto al liquidarlas.

La contabilización de ingresos devengados no percibidos en otras cuentas acreedoras 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 y factoraje, el registro contable en resultados se suspende cuando se incurra en un atraso de noventa días calendario, contados a partir del día siguiente de cuando debieron recibirse los pagos pactados o convenidos. Cuando ocurre la suspensión mencionada, los ingresos registrados en cuentas de resultados que no hayan sido efectivamente percibidos, se reconocen como gastos contra la cuenta de productos por cobrar en la que hayan sido registrados inicialmente. Se exceptúan los cargos que se capitalicen en cuentas de tarjetas de crédito, que no serán extornados.

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

Banco Offshore:
El Banco Offshore registra sus ingresos utilizando la base contable de lo devengado, según lo establecen los US GAAP.

k Costos y Gastos

Los costos y gastos se registran de conformidad con los conceptos y valores consignados en los documentos fiscales emitidos por los proveedores.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

l Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

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

m Transacciones en Moneda Extranjera

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan a su equivalente en quetzales utilizando el tipo de cambio vigente cuando se realiza la operación.

El diferencial de cambio, si hubiese alguno, que resulte entre la fecha cuando se registra la operación y la de su cancelación o la del cierre contable se registra contra los resultados del ejercicio contable.

ñ Impuesto sobre la Renta

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

n Provisiones

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

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

o 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.

p Nuevas Regulaciones Locales

Reformas al Decreto No.19-2002, Ley de Bancos y Grupos Financieros:

El 28 de agosto de 2012 el Congreso de la República de Guatemala emitió el Decreto No.26-2012 el cual fue publicado el 26 de septiembre de 2012. Este Decreto contiene reformas importantes a la Ley de Bancos y Grupos Financieros y entró en vigencia el 1 de abril de 2013.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

A continuación un resumen de los aspectos más importantes a considerar y que tendrán vigencia a partir de 2014:

i. Calificación de riesgo

Los bancos, las sociedades financieras y las entidades fuera de plaza o entidades off shore, deberán obtener anualmente una calificación de riesgo otorgada por una empresa calificadora de riesgo reconocida por la Comisión de Bolsa y Valores de los Estados Unidos de América (Securities and Exchange Commission –SEC-) o representantes de éstas que realicen calificaciones a nivel regional, u otras calificadoras de riesgo que cumplan estándares equivalentes.

En todos los casos, las calificadoras de riesgo deberán registrarse en la Superintendencia de Bancos de Guatemala de conformidad con lo establecido en la Resolución de Junta Monetaria 41-2013 Reglamento para el Registro de Empresas Calificadoras de Riesgo en la Superintendencia de Bancos.

El reporte de la calificación otorgada por la calificadora deberá ser enviado al ente supervisor y la calificación actualizada deberá ser publicada por la entidad calificada con la gradualidad que establezca la Junta Monetaria.

La primera calificación de riesgo de los bancos, las sociedades financieras, las entidades fuera de plaza o entidades off shore, las aseguradoras y las reaseguradoras, deberá obtenerse y publicarse durante el primer semestre de 2014.

ii. Modificación a las Cuotas al Fondo para la Protección de Ahorro.

Las cuotas que Banco debe aportar mensualmente al Fondo para la Protección del Ahorro, se integran por un componente fijo y uno variable, cuyos cálculos están establecidos en la ley, tomando en consideración la calificación de riesgo del Banco. Esta aplica a partir de julio de 2014.

r Aspectos Regulatorios del Extranjero

Foreign Account Tax Compliance Act, por sus siglas en inglés Ley FATCA.

La Ley FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act), es un ordenamiento propuesto por el Gobierno de Estados Unidos de América y está dirigida a facilitar la fiscalización y el gravamen de contribuyentes norteamericanos que posean cuentas financieras en el extranjero, obteniendo información de los ciudadanos estadounidenses, residentes o no en ese país.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

En su implementación, FATCA requiere que las instituciones financieras extranjeras (FFIs, por su acrónimo en inglés) proporcionen información al Servicio de Rentas Internas de Estados Unidos de América (IRS, por su acrónimo en inglés) sobre las personas estadounidenses que tengan inversiones en cuentas fuera de ese país, y que las entidades no financieras extranjeras (NFFEs, por su acrónimo en inglés) proporcionen información sobre sus accionistas o partícipes.

Para incentivar que estas entidades proporcionen la información, FATCA impone la obligación de practicar una retención de 30% sobre aquellos pagos realizados a FFIs que no firmen un acuerdo con el IRS.

Este nuevo sistema de retención se aplica, a grandes rasgos, a ingresos de fuente estadounidense, intereses en depósitos bancarios y ganancias brutas de capital.

4 Disponibilidades

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
En moneda nacional:		
Caja	192,419,286	144,730,325
Banco central depósito legal	373,879,467	328,474,990
Banco central depósitos especiales	16,688,400	14,081,600
Bancos del país	8,440,509	49,583,341
Cheques a compensar	46,419,782	165,583,125
	637,847,444	702,453,381
En moneda extranjera:		
Caja	33,707,682	38,086,779
Banco central depósito legal	267,391,376	275,053,963
Banco central depósitos especiales	11,642,082	11,508,119
Bancos del exterior	1,039,516,987	974,503,790
Bancos del país	1,396,029	31,439,140
Cheques y giros a compensar	16,233,772	40,026,378
Giros sobre el exterior	1,602,435	3,523,008
	1,371,490,363	1,374,141,177
	2,009,337,807	2,076,594,558

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el porcentaje del encaje bancario sobre obligaciones depositarias y obligaciones financieras en moneda nacional y extranjera es de 14.6% (14.6% para 2012). Estos fondos se consideran restringidos.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

5 Inversiones

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre 2013 Q	2012 Q
Moneda nacional:		
En títulos valores para la venta:		
De Gobierno y entidades oficiales		
Cédulas hipotecarias emitidas por el Fondo de Hipotecas Aseguradas de la República de Guatemala con interés anual entre 7% y 8.75% y vencimientos entre mayo 2018 y julio de 2035 para ambos años.	9,248,234	9,518,578
Total títulos valores para la venta	9,248,234	9,518,578
En títulos valores para su vencimiento:		
De Gobierno y entidades oficiales		
Certificados de depósito a plazo del Banco de Guatemala, con interés anual de 4.7499% (4.6999% en 2012) y vencimiento el 2 de enero 2014 (2 de enero de 2013 para 2012).	385,000,000	535,000,000
Certificados de depósito emitidos por el Gobierno de la República de Guatemala con vencimiento el 2 de junio de 2014 (4 de junio de 2013 para 2012).	195,874	195,043
Total títulos valores para su vencimiento	385,195,874	535,195,043
Operaciones de Reporto:		
Certificados de depósito a plazo del Banco Agromercantil de Guatemala, S.A., con interés anual de 5% y con vencimiento 2 de enero de 2013 para 2012.	-	80,000,000
Certificados Bonos del Tesoro del Gobierno de Guatemala, con Banco Agromercantil de Guatemala, S.A., con interés anual de 5.00% y vencimiento el 4 de enero de 2013 en 2012.	-	65,000,000
Certificados Bonos del Tesoro del Gobierno de Guatemala, con Banco G&T Continental, S.A., con interés entre de 4.85% y 5% y vencimiento el 2 de enero de 2014.	228,000,000	-
Van	228,000,000	145,000,000

Notas a los Estados Financieros Consolidados

5 Inversiones (continuación)

	31 de diciembre 2013 Q	2012 Q
Vienen	228,000,000	145,000,000
Certificados Bonos del Tesoro del Gobierno de Guatemala, con Financiera de Occidente, S.A., con interés anual de 5% y vencimiento el 3 de enero de 2014.	4,800,000	-
Total operaciones de reporto	232,800,000	145,000,000
Total moneda nacional	627,244,108	689,713,621
Moneda extranjera:		
En títulos valores para la venta:		
De Gobierno y entidades oficiales		
Certificados de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala, con interés anual entre 3.90% y 3.95% (3.90% y 3.95% en 2012); con vencimientos el 3, 10 y 17 de septiembre de 2014 (3, 10 y 17 de septiembre de 2014 y 13 de noviembre de 2014 en 2012).	23,521,754	23,702,657
Bono del Tesoro de la República de Guatemala, con interés anual entre 1.25% y 1.55% vencimiento el 4 de enero de 2013 y 1 de agosto de 2013 en 2012.	-	40,233,296
Eurobonos de la República de Brasil, con interés anual de 10.5% (10.25% en 2012) y vencimiento el 14 de julio de 2014 (17 de junio de 2013 en 2012).	8,228,577	16,689,342
Eurobonos de la República de Chile, con interés anual de 5.50% en 2012 y vencimiento el 15 de enero de 2013 en 2012.	-	11,875,142
Eurobono de la República de Colombia, con interés anual de 8.25% (8.25% y 10.75% en 2012) y vencimiento el 22 de diciembre de 2014 (23 de enero de 2012, 15 de enero 2013 y 22 de diciembre de 2014 en 2012).	8,390,266	17,026,533
Van	40,140,597	109,526,970

Notas a los Estados Financieros Consolidados

5 Inversiones (continuación)

	31 de diciembre 2013 Q	2012 Q
Vienen	40,140,597	109,526,970
Eurobonos de la República de Costa Rica, con interés anual de 6.55% y vencimiento el 20 de marzo de 2014 para ambos años.	20,828,747	21,728,856
Eurobono de la República de México, con interés anual de 5.88% (6.38% en 2012) y vencimiento el 15 de enero de 2014 (16 de enero de 2013 en 2012).	23,559,396	20,999,311
Eurobonos de la República de Panamá, con interés anual de 7.25% para ambos años y vencimiento el 15 de marzo de 2015 (15 de marzo de 2013 en 2012).	22,369,896	23,612,341
Bonos del Tesoro de la República de El Salvador con interés anual entre 1.55% y 1.65% y vencimientos el 21 de marzo de 2013 y 18 de enero de 2013 en 2012.	-	31,609,200
Letras del Tesoro de la República de los Estados Unidos de América con interés anual de 0% y vencimientos el 16 y 23 de enero de 2014.	31,365,368	-
Bonos de la República de Brasil con interés anual de 10.50% y vencimiento el 14 de julio de 2014.	16,457,154	-
Bonos de la República de Colombia con interés anual de 8.25% y vencimiento el 22 de diciembre de 2014.	16,780,532	-
De entidades financieras:		
Bonos emitidos por American Express FSB con interés anual de 5.50% y vencimiento el 16 de abril de 2014 en 2012.	-	23,237,274
Van	171,501,690	230,713,952

Notas a los Estados Financieros Consolidados

5 Inversiones (continuación)

	31 de diciembre 2013 Q	2012 Q
Vienen	171,501,690	230,713,952
Bonos emitidos por Barclays Bank con interés anual de 5.20% y vencimiento el 10 de julio de 2014 para ambos años.	22,885,819	23,950,097
Título emitido por Banco Centroamericano de Integración Económica con interés anual de 5.37% y vencimiento el 24 de septiembre de 2014 para ambos años.	30,892,438	23,718,578
Commercial Paper emitido por Deutsche bank con interés anual de 0.44% y vencimiento el 10 de abril de 2013 en 2012.	-	23,290,899
Commercial Paper emitido por Commerzbank con interés anual de 0.44% y vencimiento el 10 de abril de 2013 en 2012.	-	23,679,242
Bonos emitidos por Goldman Sach con interés anual entre 5.00% y 5.15% (5.15% en 2012) y vencimiento el 15 de enero de 2014 y el 1 de octubre de 2014 (15 de enero de 2014 en 2012).	30,869,643	23,462,731
Bonos emitidos por The Hong Kong and Shanghai Banking Corporation con interés anual de 5.25% (4.75% para 2012) y vencimiento 14 de abril de 2015 (17 de julio de 2013 en 2012).	31,039,988	16,937,181
Bonos emitido por JP Morgan Chase & Co. con interés anual entre 4.88% y 5.13% (4.75% en 2012) y vencimientos el 15 de marzo de 2014 y el 15 de septiembre de 2014 (1 de mayo de 2013 en 2012).	32,146,951	22,430,457
Van	319,336,529	388,183,137

Notas a los Estados Financieros Consolidados

5 Inversiones (continuación)

	31 de diciembre 2013 Q	2012 Q
Vienen	319,336,529	388,183,137
Bono emitido por Merrill Lynch & Co. con interés anual de 5.45% y vencimiento el 5 de febrero de 2013 en 2012.	-	22,610,966
Bono emitido por Morgan Stanley con interés anual entre 2.88% y 6% (5.30% en 2012) y vencimientos el 13 de mayo de 2014 y 28 de julio de 2014 (3 de enero de 2013 en 2012).	31,510,079	15,912,703
Bono emitido por Standard Chartered con interés anual de 5.50% y vencimiento el 18 de noviembre de 2014 para ambos años.	22,054,771	23,024,544
Commercial Paper emitido por Societe Generale con interés anual del 0.38% y vencimiento el 4 de marzo de 2013 en 2012.	-	23,706,485
Bonos emitido por Wells Fargo Bank con interés anual entre 3.75% y 5% (4.95% en 2012) y vencimientos el 1 de octubre de 2014 y 15 de noviembre de 2014 (16 de octubre de 2013 en 2012).	32,279,313	13,913,329
Bono emitido por BAC Nicaragua con interés anual entre 4.75% y 5% y vencimientos el 10 de ocutbre de 2014 y el 14 de abril de 2015.	31,365,480	-
Bono emitido por Deutsche Bank con interés anual de 4.75% y vencimiento el 18 de agosto de 2014.	24,022,821	-
Bono emitido por Bank of America con interés anual de 7.38% y vencimiento el 15 de mayo de 2014.	31,316,213	-
Van	491,885,206	487,351,164

Notas a los Estados Financieros Consolidados

5 Inversiones (continuación)

	31 de diciembre 2013 Q	2012 Q
Vienen	491,885,206	487,351,164
Bono emitido por BBVA con interés anual de 3.25% y vencimiento el 16 de mayo de 2014.	23,683,838	-
Total títulos valores para la venta /a/	515,569,044	487,351,164
Operaciones de reporto		
Bono del Tesoro del Gobierno de Guatemala con Occidente Internacional CORP. Intereses anual entre 1.70% y 2.10% (3% en 2012) y con vencimientos el 10, 14 y 17 de enero de 2014 (8 enero de 2013 en 2012)	29,013,069	9,877,875
Total operaciones de reporto	29,013,069	9,877,875
Total moneda extranjera	544,582,113	497,229,039
Total inversiones	1,171,826,221	1,186,942,660

/a/ Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 el saldo de las inversiones para la venta incluyen ganancias y/o pérdidas por valuación a precio de mercado.

Al 31 de diciembre de 2013 las inversiones tienen vencimientos que oscilan del 2013 al 2035. Los vencimientos en los próximos seis años de estas inversiones se resumen a continuación:

	Q
2014	1,097,406,049
2015	65,171,938
2016 y 2017	-
2018	88,852
2019 en adelante	9,159,382
	1,171,826,221

Las inversiones al 31 de diciembre de 2013 incluyen equivalentes de efectivo por Q752,848,105 (Q1,037,566,024 en 2012).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

6 Cartera de Créditos, neto

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

	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Moneda nacional:		
Fiduciarios	2,528,209,012	1,941,653,282
Prendarios-fiduciarios	127,709,122	121,937,529
Prendarios	144,448,826	132,165,478
Hipotecarios-fiduciarios	35,785,066	41,939,921
Hipotecarios	954,639,827	795,237,554
Con garantía de obligaciones propias	76,610,420	71,690,857
Documentos descontados	232,990	9,814,066
	3,867,635,263	3,114,438,687
Moneda extranjera:		
Fiduciarios	1,555,201,050	816,645,484
Prendarios-fiduciarios	27,409,008	25,788,619
Prendarios	66,800,164	134,529,198
Hipotecarios-fiduciarios	60,144,757	66,832,134
Hipotecarios	1,828,085,458	1,748,436,849
Con garantía de obligaciones propias	146,721,195	186,132,012
Documentos descontados	31,962,683	97,404,622
	3,716,324,315	3,075,768,918
Cartera de créditos, bruto	7,583,959,578	6,190,207,605
Menos:		
Estimación por valuación:		
Específica	(44,208,829)	(45,403,005)
Genérica	(142,257,958)	(119,741,146)
Total estimación por valuación	(186,466,787)	(165,144,151)
Cartera de créditos, neto	7,397,492,791	6,025,063,454

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

	31 de diciembre	
	2013	2012
	%	%
Créditos en moneda nacional	0.00 y 40.92	0.00 y 54.00
Créditos en moneda extranjera	4.00 y 10.75	2.90 y 10.75

Notas a los Estados Financieros Consolidados

6 Cartera de Créditos, neto (continuación)

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

	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Moneda nacional:		
Vigentes	3,810,025,430	3,069,232,220
Vencidos:		
En proceso de prórroga	31,972,457	19,458,378
En cobro administrativo	17,332,506	19,006,357
En cobro judicial	8,304,870	6,741,732
	57,609,833	45,206,467
Total moneda nacional	3,867,635,263	3,114,438,687
Moneda extranjera:		
Vigentes	3,666,938,823	3,013,109,100
Vencidos:		
En proceso de prórroga	2,573,237	-
En cobro administrativo	34,248,954	49,745,178
En cobro judicial	12,563,301	12,914,640
	49,385,492	62,659,818
Total moneda extranjera	3,716,324,315	3,075,768,918
Cartera de créditos, bruto	7,583,959,578	6,190,207,605
Menos:		
Estimación por valuación:		
Específica	(44,208,829)	(45,403,005)
Genérica	(142,257,958)	(119,741,146)
Total estimación por valuación	(186,466,787)	(165,144,151)
Cartera de créditos, neto	7,397,492,791	6,025,063,454

Notas a los Estados Financieros Consolidados

6 Cartera de Créditos, neto (continuación)

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

	31 de diciembre 2013 Q	2012 Q
Moneda nacional:		
Deudores empresariales mayores	579,150,824	441,038,109
Deudores empresariales menores	151,001,947	116,647,303
Microcréditos	2,849,083	778,509
Créditos hipotecarios para vivienda	643,990,362	533,878,348
De consumo	2,490,643,047	2,022,096,418
Total moneda nacional	3,867,635,263	3,114,438,687
Moneda extranjera:		
Deudores empresariales mayores	1,562,844,681	1,298,681,175
Deudores empresariales menores	225,679,801	211,295,187
Créditos hipotecarios para vivienda	1,327,274,957	1,357,474,601
De consumo	600,387,136	208,317,955
Microcréditos	137,740	-
Total moneda extranjera	3,716,324,315	3,075,768,918
Cartera de créditos, bruto	7,583,959,578	6,190,207,605

El resumen de la cartera de créditos por actividad económica es el siguiente:

	31 de diciembre 2013 Q	2012 Q
Moneda nacional:		
Consumo	3,146,958,829	2,562,776,054
Comercio	265,004,339	246,902,531
Industria Manufacturera	196,160,032	203,667,348
Establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a las empresas	138,682,364	45,821,073
Servicios comunales, sociales y personales	70,012,756	31,348,968
Otros destinos	41,918,553	19,489,061
Agricultura, ganadería, silvicultura, caza y pesca	5,640,204	-
Transporte y almacenamiento	2,481,770	1,526,449
Construcción	776,416	2,907,203
Van	3,867,635,263	3,114,438,687

Notas a los Estados Financieros Consolidados

6 Cartera de Créditos, neto (continuación)

El resumen de la cartera de créditos por actividad económica es el siguiente:

	31 de diciembre 2013 Q	2012 Q
Vienen	3,867,635,263	3,114,438,687
Moneda extranjera:		
Consumo	1,936,380,468	1,587,633,095
Industria manufacturera	720,567,000	452,689,432
Establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a las empresas	377,694,849	273,176,818
Servicios comunales, sociales y personales	140,879,612	111,407,050
Comercio	199,658,364	358,983,466
Electricidad, gas y agua	112,135,293	131,633,130
Agricultura, ganadería, silvicultura, caza y pesca	106,958,137	80,404,413
Otros destinos	93,349,826	50,654,110
Construcción	14,291,286	15,411,897
Transporte y almacenamiento	12,495,817	13,775,507
Transferencias	1,913,663	-
	3,716,324,315	3,075,768,918
	7,583,959,578	6,190,207,605

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

	31 de diciembre 2013 Q	2012 Q
Moneda nacional:		
Guatemala	3,867,635,263	3,114,438,687
Moneda extranjera:		
Guatemala	3,716,324,315	3,075,768,918
	7,583,959,578	6,190,207,605

Notas a los Estados Financieros Consolidados

6 Cartera de Créditos, neto (continuación)

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

	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Moneda nacional:		
Hasta un año	1,953,894,046	2,003,886,531
De uno a tres años	605,347,831	81,401,048
De tres a cinco años	276,277,828	193,404,857
De más de cinco años	1,032,115,558	835,746,251
	3,867,635,263	3,114,438,687
Moneda extranjera:		
Hasta un año	1,355,652,682	866,199,275
De uno a tres años	227,839,976	183,096,859
De tres a cinco años	216,909,489	269,645,682
De más de cinco años	1,915,922,168	1,756,827,102
	3,716,324,315	3,075,768,918
	7,583,959,578	6,190,207,605

Al 31 de diciembre de 2013 del total de la cartera de créditos, estaban pignorados Q103,873,358 (Q132,188,936 en 2012) en calidad de garantía sub-hipotecaria a favor de Overseas Private Investment Corporación – OPIC – y Citibank, N.A., resultado de un crédito contratado con estas entidades (véase nota 15).

La cuenta de cartera de créditos en moneda extranjera y la cuenta por pagar sobregiros cartera vigente tiene un ajuste por Q85,430,437.

Durante el año finalizado el 31 de diciembre 2013, la Compañía adquirió la cartera de Tarjeta de Crédito en dólares de la entidad Credomatic Latinoamericana, S.A. (domiciliada en la República de Panamá) mediante la suscripción de un contrato de cesión de cartera.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

6 Cartera de Créditos, neto (continuación)

Los movimientos contables de la estimación por valuación de la cartera de créditos se resumen a continuación:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Saldo al inicio del año	165,144,151	169,351,673
Mas aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados (nota 25)	164,483,903	108,422,931
	329,628,054	277,774,604
Menos cargos por:		
Cuentas incobrables	(143,161,267)	(112,630,453)
Saldo al final del año	186,466,787	165,144,151

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

7 Productos Financieros por Cobrar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Moneda nacional:		
Inversiones	285,924	461,965
Cartera de créditos	9,867,622	8,199,126
	10,153,546	8,661,091
Moneda extranjera:		
Depósitos a plazo	1,559,333	1,075,571
Inversiones	7,146,129	6,613,749
Cartera de créditos	17,608,517	23,361,711
	26,313,979	31,051,031
	36,467,525	39,712,122

Notas a los Estados Financieros Consolidados

8 Cuentas por Cobrar, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre 2013 Q	2012 Q
Moneda nacional:		
Cuentas por liquidar /a/	87,721,940	64,410,073
Impuestos arbitrios y contribuciones	5,755,198	2,870,049
Sobregiros en cuenta de depósitos	2,090,162	2,070,960
Derechos por servicios	948,265	778,205
Deudores y clientes varios	195,524	260,021
Faltantes de caja y otros valores	74,426	84,828
Otros	925,662	237,922
	97,711,177	70,712,058
Moneda extranjera:		
Cuentas por liquidar /a/	36,048,715	143,053,069
Depósito en garantía /b/	60,881,769	61,354,840
Sobregiros en cuentas de depósitos	95,553	63,798
Otros	2,789	606,500
	97,028,826	205,078,207
Total cuentas por cobrar (bruto)	194,740,003	275,790,265
Menos: Estimación por valuación	(1,501,051)	(1,351,496)
	193,238,952	274,438,769

/a/ Esta cuenta incluye seguros pagados por cuenta de terceros, liquidaciones por intercambio local e internacional, entre otros.

/b/ Corresponde a un depósito en garantía en moneda extranjera por US$7,764,175. Este depósito fue solicitado por Overseas Private Investment Corporation "OPIC" y Citibank N.A., como garantía de un préstamo otorgado por esta entidad (ver nota 15).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

8 Cuentas por Cobrar, neto (continuación)

Los movimientos contables de la estimación por valuación de cuentas por cobrar se integran a continuación:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Saldo al inicio	1,351,496	1,199,105
Más:		
Provisión del año cargada a resultados (nota 25)	1,507,462	531,277
	2,858,958	1,730,382
Menos:		
Saldos aplicados a la estimación	(1,357,907)	(378,886)
Saldo al final	1,501,051	1,351,496

9 Bienes Realizables

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Inmuebles	17,244,872	11,281,332
Menos: estimación por valuación	(1,047,693)	(259,580)
	16,197,179	11,021,752

Los movimientos de la estimación por valuación de bienes realizables se resumen a continuación:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Saldo al inicio del año	259,580	487,886
Más:		
Pérdida por tenencia y explotación de bienes realizables (nota 27)	850,125	729,716
	1,109,705	1,217,602
Menos:		
Regularizaciones por ventas	(62,012)	(958,022)
Saldo al final del año	1,047,693	259,580

Notas a los Estados Financieros Consolidados

10 Inversiones Permanentes

El saldo de esta cuenta al 31 de diciembre de 2013 y 2012 corresponde a acciones de Imágenes Computarizadas de Guatemala, S.A. y Bolsa de Valores Nacional, S.A. y que representa una participación del 1.68% para ambos años.

11 Otras Inversiones

Al 31 de diciembre de 2012 esta cuenta representaba los fondos de amortización del Sistema de Hipotecas Aseguradas.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

12 Inmuebles y Muebles, neto

El movimiento de esta cuenta por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

	Saldo inicial Q	Adiciones Q	Traslados Q	Bajas Q	Saldo final Q
Costo:					
Inmuebles	3,950,296	-	-	-	3,950,296
Mobiliario y equipo de oficina	160,469,103	38,162,265	64,136	(4,375,168)	194,320,336
Sistemas informáticos	27,616,209	5,320,398	(64,136)	(1,076,773)	31,795,698
Equipo de telecomunicaciones	482,690	-	-	(3,722)	478,968
Pinacoteca y obras de arte	220,715	-	-	(1,702)	219,013
Vehículos	5,466,288	-	-	-	5,466,288
Otros	31,495	-	-	-	31,495
	198,236,796	43,482,663	-	(5,457,365)	236,262,094
Depreciación acumulada:					
Mobiliario y equipo, sistemas informáticos y vehículos	(146,234,914)	(22,942,478)	-	5,455,591	(163,721,801)
	(146,234,914)	(22,942,478)	-	5,455,591	(163,721,801)
Total	52,001,882	20,540,185	-	(1,774)	72,540,293

Notas a los Estados Financieros Consolidados

12 Inmuebles y Muebles, neto (continuación)

El movimiento de esta cuenta por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	Saldo inicial Q	Adiciones Q	Bajas Q	Saldo final Q
Costo:				
Inmuebles	3,950,296	-	-	3,950,296
Mobiliario y equipo de oficina	139,222,296	24,097,206	(2,850,399)	160,469,103
Sistemas informáticos	25,175,926	2,469,670	(29,387)	27,616,209
Equipo de telecomunicaciones	477,102	5,588	-	482,690
Pinacoteca y obras de arte	218,161	2,554	-	220,715
Vehículos	5,446,514	896,923	(877,149)	5,466,288
Otros	31,495	-	-	31,495
	174,521,790	27,471,941	(3,756,935)	198,236,796
Depreciación acumulada:				
Mobiliario y equipo, sistemas informáticos y vehículos	(129,263,693)	(20,341,480)	3,370,259	(146,234,914)
	(129,263,693)	(20,341,480)	3,370,259	(146,234,914)
Total	45,258,097	7,130,461	(386,676)	52,001,882

Notas a los Estados Financieros Consolidados

13 Cargos Diferidos, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre 2013 Q	2012 Q
Gastos por amortizar:		
Mejoras a propiedades ajenas	25,762,074	25,762,074
Derechos de llave	36,135	36,135
Otros	1,943,365	1,943,365
	27,741,574	27,741,574
Menos amortización acumulada	(16,159,529)	(13,786,382)
	11,582,045	13,955,192
Gastos anticipados:		
Materiales y suministros	1,815,161	1,339,968
Reparaciones y mantenimiento	-	182,439
Otros	22,540,047	8,412,228
	24,355,208	9,934,635
	35,937,253	23,889,827
Moneda extranjera:		
Gastos anticipados	82,281	32,610
	36,019,534	23,922,437

El movimiento contable de la amortización acumulada durante el año terminado el 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

	Amortización gastos de organización Q	Amortización mejoras a propiedades Q	Total Q
Saldo al inicio del año	36,134	13,750,248	13,786,382
Más: aumento por amortización del año	-	2,373,147	2,373,147
Saldo al final del año	36,134	16,123,395	16,159,529

El movimiento contable de la amortización acumulada durante el año terminado el 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	Amortización gastos de organización Q	Amortización mejoras a propiedades Q	Total Q
Saldo al inicio del año	36,134	11,377,101	11,413,235
Más: aumento por amortización del año	-	2,373,147	2,373,147
Saldo al final del año	36,134	13,750,248	13,786,382

Notas a los Estados Financieros Consolidados

14 Obligaciones Depositarias

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre 2013 Q	2012 Q
Moneda nacional:		
Depósitos monetarios	1,654,471,154	1,567,891,011
Depósitos de ahorro	187,594,099	140,106,620
Depósitos a plazo	999,236,571	842,978,629
Depósitos a la orden	1,742,720	1,851,963
Depósitos con restricciones	5,131,828	6,271,044
	2,848,176,372	2,559,099,267
Moneda extranjera:		
Depósitos monetarios	2,063,297,307	1,780,280,674
Depósitos de ahorro	384,667,052	276,118,114
Depósitos a plazo	1,625,354,498	1,628,031,388
Depósitos a la orden	768,609	722,887
Depósitos con restricciones	1,651,761	1,666,697
	4,075,739,227	3,686,819,760
	6,923,915,599	6,245,919,027

- El 25 de octubre de 2010 la Junta Monetaria aprobó la Resolución JM-108-2010 Reglamento de Medidas y Requisitos Mínimos para la Recepción de Efectivo en Moneda Extranjera cuyo objeto es normar las medidas y los requisitos mínimos que deben observar los bancos, sociedades financieras, entidades fuera de plaza o entidades off shore, empresas especializadas en servicios financieros que sean parte de grupos financieros y las casas de cambio, para mitigar los riesgos relacionados con la recepción de efectivo en moneda extranjera. Esta regulación entró en vigencia el 1 de enero de 2011.
- El 1 de mayo de 2001 entró en vigencia el Decreto 94-2000 del Congreso de la República, "Ley de Libre Negociación de Divisas", permitiendo las operaciones en cualquier moneda.
- Las operaciones de depósito devengan tasas de interés anual que oscilan entre los porcentajes que se detallan a continuación:

	31 de diciembre 2013 %	2012 %
Banco:		
Moneda nacional:		
Depósitos monetarios	0.25 y 4.50	0.25 y 3.75
Depósitos de ahorro	0.25 y 3.75	0.25 y 3.75
Depósitos a plazo	1.75 y 8.25	1.75 y 8.25

Notas a los Estados Financieros Consolidados

14 Obligaciones Depositarias (continuación)

	31 de diciembre 2013 %	2012 %
Moneda extranjera:		
Depósitos monetarios	0.15 y 2.25	0.15 y 1.25
Depósitos de ahorro	0.50 y 2.50	0.50 y 2.50
Depósitos a plazo	1.75 y 4.00	1.75 y 4.00
Banco Offshore:		
Moneda extranjera:		
Depósitos monetarios	0.00 y 1.35	0.00 y 1.35
Depósitos de ahorro	0.00 y 2.50	0.00 y 2.00
Depósitos a plazo	1.75 y 5.00	1.75 y 6.00

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

  Las cuotas son el equivalente a una doceava parte del uno punto cinco por millar del promedio mensual de la totalidad de las obligaciones depositarias que registre el Banco, durante el mes inmediato anterior. 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 terminando el 31 de diciembre de 2013 el Banco efectuó aportes al FOPA registrándolos contra los resultados del año por Q6,940,187 (Q5,886,114 en el 2012).

- Al 31 de diciembre de 2013 las cuentas de depósitos de terceros incluyen Q5,131,828 y US$210,647 (Q6,271,044 y US$210,913 en el 2012) que se encuentran embargadas por orden judicial.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

15 Créditos Obtenidos

Al 31 de diciembre de 2013 esta cuenta se integra de la siguiente forma:

		Autorizadas	Utilizadas	Disponibles	Tasa de interés	Vencimiento
Moneda nacional:						
Financierings-Maatschappijvoor Ontwikkelingslanden N.V. (F.M.O.)		61,249,840	40,833,227	-	9.32%	15/10/2021
Banco Agromercantil de Guatemala, S.A.		200,000,000	150,000,000	50,000,000	6.50%	18/08/2014
Banco Reformador, S.A.		30,000,000	25,000,000	5,000,000	6.50%	21/03/2014
Banco Industrial, S.A.		220,000,000	195,000,000	25,000,000	6.50%	14/06/2014
Banco G&T Continental, S.A.		180,000,000	120,000,000	10,000,000	6.50%-7.00%	28/02/2014
Banco Internacional, S.A.		20,000,000	20,000,000	-	9.00%	22/05/2014
Total en	Q	711,249,840	550,833,227	90,000,000		
Moneda extranjera:						
CoBank		12,300,000	6,753,925	12,300,000	2.00%-2.33%	31/03/2014
Citibank N.A. New York		5,000,000	-	5,000,000	-	30/06/2014
Commerce Bank		5,000,000	-	5,000,000	-	31/10/2014
Wells Fargo		3,000,000	-	3,000,000	-	30/04/2014
Bac Florida		12,000,000	-	12,000,000	-	30/04/2014
Bank of America		2,000,000	-	2,000,000	-	31/05/2014
Standard Chartered Bank		12,000,000	-	12,000,000	-	31/03/2014
Banco Latinoamericano de Exportaciones		10,000,000	-	10,000,000	-	30/04/2016
Bac International Bank (Panamá)		7,000,000	-	7,000,000	-	30/04/2014
OPIC-Citibank		34,200,000	9,719,050	-	2.42% - 2.52%	15/03/2024
Total en	US$	102,500,000	16,472,975	68,300,000		
Total en	Q	803,740,425	129,170,688	535,565,571		
Total en	Q	1,514,990,265	680,003,915	625,565,571		

Al 31 de diciembre de 2013 los créditos obtenidos devengan tasas de interés anual que oscilan entre 2.00% y 2.52% en dólares (US$) y entre 6.50% y 9.32% en quetzales (Q). Todos los créditos obtenidos exceptuando OPIC-Citibank (véase nota 6) tienen garantía fiduciaria del Grupo.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

15 Créditos Obtenidos (continuación)

Al 31 de diciembre de 2012 esta cuenta se integra de la siguiente forma:

		Autorizadas	Utilizadas	Disponibles	Tasa de interés	Vencimiento
Moneda nacional:						
Financierings-Maatschappijvoor Ontwikkelingslanden N.V. (F.M.O.)		61,249,840	45,937,385	-	9.23%	15/10/2021
Banco Agromercantil de Guatemala, S.A.		100,000,000	35,168,117	64,831,883	6.50%	18/08/2013
Banco Reformador, S.A.		40,000,000	30,000,000	10,000,000	6.50%	21/03/2013
Banco Industrial, S.A.		120,000,000	120,000,000	-	6.50%	04/06/2013
Banco de Desarrollo Rural, S.A.		100,000,000	-	100,000,000	6.50%	29/12/2012
Banco G&T Continental, S.A.		80,000,000	80,000,000	-	6.50%	30/11/2013
Banco Internacional, S.A.		12,000,000	12,000,000	-	9.00%	25/03/2013
Total en	Q	513,249,840	323,105,502	174,831,883		
Moneda extranjera:						
CoBank		12,300,000	8,949,926	3,350,074	2.18% y 2.57%	31/03/2013
Citibank N.A. New York		5,000,000	-	5,000,000	-	30/06/2013
Commerce Bank		5,000,000	-	5,000,000	-	31/12/2012
Wells Fargo		5,000,000	-	5,000,000	-	30/04/2013
Bac Florida		12,000,000	-	12,000,000	-	30/04/2013
Bank of America		2,000,000	-	2,000,000	-	31/05/2013
Standard Chartered Bank		12,000,000	-	12,000,000	-	31/03/2013
Corporación Interamericana de Inversiones		10,000,000	2,105,263	7,894,737	3.16%	18/12/2013
Banco Latinoamericano de Exportaciones		10,000,000	-	10,000,000	-	31/05/2013
Bac International Bank (Panamá)		7,000,000	-	7,000,000	-	30/04/2013
OPIC-Citibank		38,300,000	12,783,087	-	2.47% y 3.81%	15/03/2024
Total en	US$	118,600,000	23,838,276	69,244,811		
Total en	Q	937,212,780	188,377,208	547,193,270		
Total en	Q	1,450,462,620	511,482,710	722,025,153		

Al 31 de diciembre de 2012 los créditos obtenidos devengan tasas de interés anual que oscilan entre 0.91% y 4.0463% en dólares (US$) y entre 6.50% y 9.09% en quetzales (Q). Todos los créditos obtenidos exceptuando OPIC-Citibank (véase nota 6) tienen garantía fiduciaria del Grupo.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

16 Obligaciones Financieras

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre 2013 Q	2012 Q
En moneda nacional:		
Sin garantía de recompra o desinversión anticipada:		
Pagarés Credomatic de Guatemala I	722,372,600	800,000,000
Pagarés Credomatic de Guatemala II	364,658,600	91,198,600
	1,087,031,200	891,198,600

Credomatic de Guatemala, S.A.

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 US$ I, el 20 de junio de 2005; con un total de emisiones autorizadas de hasta Q800,000,000,y US$50,000,000. El 14 de abril de 2011, quedó inscrita la emisión de los pagarés Credomatic de Guatemala II, con un total de emisiones autorizadas de hasta Q600,000,000. Los recursos obtenidos han sido destinados a financiar operaciones activas autorizadas por la Ley de Bancos y Grupos Financieros.

Los pagarés financieros están garantizados con los activos de la Compañía y el plazo de éstos es de diez años, que vencerán el 17 de julio de 2015 para Credomatic de Guatemala I y US$ I y 14 de abril 2021 para Credomatic de Guatemala II.

Los pagarés financieros devengan una tasa de interés variable que oscila entre el 4.65% y 8.50% (4.65% y 8.00% en 2012) anual en moneda nacional y 0.75% en moneda extranjera para ambos años

17 Gastos Financieros por Pagar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre 2013 Q	2012 Q
Moneda nacional:		
Obligaciones depositarias	8,600,622	8,545,890
Obligaciones financieras	21,632,328	15,311,661
Créditos obtenidos	815,897	926,901
Van	31,048,847	24,784,452

Notas a los Estados Financieros Consolidados

17 Gastos Financieros por Pagar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre 2013 Q	2012 Q
Vienen	31,048,847	24,784,452
Moneda extranjera:		
Obligaciones depositarias	38,171,608	27,517,827
Créditos obtenidos	536,389	707,453
	38,707,997	28,225,280
	69,756,844	53,009,732

18 Cuentas por Pagar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre 2013 Q	2012 Q
Moneda nacional:		
Obligaciones inmediatas:		
Establecimientos afiliados	13,278,088	9,704,211
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 28)	10,629,278	7,276,259
Administradores de cajeros automáticos	10,766,186	7,209,500
Gastos por pagar	21,695,529	14,187,094
Impuestos, arbitrios, contribuciones y cuotas	13,759,196	11,811,845
Contribuciones laborales	434,662	388,828
Otros impuestos por pagar	26,910,223	24,686,425
Impuestos sobre productos financieros	640,873	520,867
Otras cuentas por pagar /a/	74,604,862	98,997,988
	172,718,897	174,783,017
Obligaciones emisión de documentos y órdenes de pago:		
Cheques de caja	7,027,098	13,131,679
Cheques caducados	1,190,364	1,771,829
Órdenes de pago	131,376	144,358
Depósitos en garantía	123,459	59,349
	8,472,297	15,107,215
Ingresos por aplicar	1,509,971	1,866,140
Obligaciones por administración	1,187,256	1,141,041
	2,697,227	3,007,181
Van	183,888,421	192,897,413

Notas a los Estados Financieros Consolidados

18 Cuentas por Pagar (continuación)

	31 de diciembre 2013 Q	2012 Q
Vienen	183,888,421	192,897,413
Moneda extranjera:		
Obligaciones inmediatas:		
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 28)	495,234	-
Gastos por pagar	7,137,665	888,936
Otros impuestos por pagar	49,738	22,554
Contribuciones laborales	14,241	15,872
Administradores de cajeros automáticos	52,299	65,748
Diferencia en Títulos-Valores por operaciones de reporto	-	1,975,575
Otras cuentas por pagar	6,291,720	22,295,167
	14,040,897	25,263,852
Obligaciones emisión de documentos y órdenes de pago:		
Cheques de caja	12,269,722	15,007,426
Cheques caducados	723,742	216,996
Depósitos en garantía	3,921	3,951
Transferencias	18,321	16,200
Giros	185,567	293,488
	13,201,273	15,538,061
	27,242,170	40,801,913
Ingresos por aplicar	1,994,933	1,521,844
Obligaciones por administración	129,558	879,044
	2,124,491	2,400,888
	29,366,661	43,202,801
	213,255,082	236,100,214

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

	31 de diciembre 2013 Q	2012 Q
Moneda nacional:		
Sobregiros bancarios	14,441,677	23,457,196
Cuentas por pagar compañías relacionadas	19,931,651	6,450,071
Van	34,373,328	29,907,267

Notas a los Estados Financieros Consolidados

18 Cuentas por Pagar (continuación)

	31 de diciembre 2013 Q	2012 Q
Vienen	34,373,328	29,907,267
Proveedores	13,335,100	8,449,875
Sobregiros cartera vigente	13,134,575	6,391,692
Cargos por servicios	1,883,519	4,584,870
Ingresos créditos varios	3,034,087	42,705,585
Otras	6,099,553	3,709,014
Millas TACA	1,697,000	2,118,000
Sobrantes de caja y cajeros automáticos	622,700	706,685
Servicio de cajeros 5B	425,000	425,000
	74,604,862	98,997,988

19 Provisiones

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre 2013 Q	2012 Q
Aguinaldos	627,024	508,953
Bonificaciones	4,401,795	4,091,621
Indemnizaciones	7,786,067	8,083,995
	12,814,886	12,684,569

20 Créditos Diferidos

Esta cuenta corresponde a los ingresos por intereses de cartera de créditos que el Grupo ya percibió pero que no se han devengado, el movimiento durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 es el siguiente:

	Años terminados el 31 de diciembre 2013 Q	2012 Q
Saldo al inicio del año	2,864,437	24,960,360
Percibido	506,662	84,765
Devengado	(2,852,311)	(22,180,688)
Saldo al final del año	518,788	2,864,437

Notas a los Estados Financieros Consolidados

21 Otras Cuentas Acreedoras

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Moneda nacional:		
Inversiones	51,354	31,826
Cartera de créditos	24,592,278	14,651,252
Cuentas por cobrar	-	429,853
	24,643,632	15,112,931
Activos extraordinarios	1,867,999	634,000
	26,511,631	15,746,931
Moneda extranjera:		
Cartera de créditos	8,960,613	9,598,630
	35,472,244	25,345,561

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	
	2013	2012
	Q	Q
Moneda nacional	24,643,632	15,112,931
Moneda extranjera	8,960,613	9,598,630
	33,604,245	24,711,561

Notas a los Estados Financieros Consolidados

22 Capital Contable

i Capital Pagado

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

	31 de diciembre 2013 Q	2012 Q
Banco de América Central, S.A.: Su capital autorizado es de cuatrocientos millones de quetzales Q415,000,000 (Q400,000,000 en 2012) dividido y representado por 4,150,000 (4,000,000 en 2012) acciones comunes con valor nominal de Q100. Al 31 de diciembre 2013 están suscritas y pagadas 4,137,482 acciones comunes (2,500,000 en 2012) con valor nominal de Q100 cada una.	413,748,200	250,000,000
Credomatic de Guatemala, S.A.: Su capital autorizado es de ciento treinta y cinco millones de quetzales Q135,000,000, dividido y representado por 1,350,000 acciones comunes con valor nominal de Q100 cada una. Al 31 de diciembre de 2013 están suscritas y pagadas 1,325,850 acciones comunes (547,850 en 2012) con valor nominal de Q100 cada una.	132,585,000	54,785,000
BAC Bank Inc.: Su capital autorizado es de veinte millones de dólares US$20,000,000 dividido y representado por 20,000 acciones con valor nominal de US$1,000. Al 31 de diciembre 2013 están suscritas y pagadas 20,000 acciones (17,000 en 2012) con valor nominal de US$1,000 cada una.	156,827,400	134,339,100
Van	703,160,600	439,124,100

Notas a los Estados Financieros Consolidados

22 Capital Contable (continuación)

	31 de diciembre 2013 Q	2012 Q
Vienen	703,160,600	439,124,100
Negocios y Transacciones Institucionales, S.A.: Su capital autorizado, suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es de Q24,000,000 de quetzales dividido y representado en 24,000 acciones comunes con valor nominal de un mil quetzales Q1,000 cada una.	24,000,000	24,000,000
BAC Valores Guatemala, S.A.: Su capital autorizado es de dos millones de quetzales Q2,000,000, dividido y representado por 20,000 acciones comunes con valor nominal de Q100 cada una. Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 están suscritas y pagadas 141,000 acciones comunes con valor nominal de Q100 cada una.	1,410,000	1,410,000
Actividades Empresariales, S.A.: Su capital autorizado suscrito y pagado al 31 de diciembre de 2013 y 2012 es de quinientos mil quetzales Q500,000 dividido y representado en 5,000 acciones con valor nominal de Q100 cada una.	500,000	500,000
Total capital suscrito y pagado	729,070,600	465,034,100

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

Representa el valor de las valuaciones mensuales realizadas en el portafolio de inversiones disponibles para la venta de operaciones locales del Banco off-shore, los cuales se realizan con base al valor de mercado.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

22 Capital Contable (continuación)

iii Dividendos Pagados

Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2012 se decretaron dividendos de las siguientes entidades:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Banco de América Central, S.A.	83,400,027	95,650,470
Credomatic de Guatemala, S.A.	205,598,142	194,411,525
BAC Bank Inc.	39,164,900	-
	328,163,069	290,061,995

Los detalles de las aprobaciones se presentan a continuación:

Banco de América Central, S.A.:
De conformidad con las Actas de Asamblea General de Accionistas AGAO No. 01-13 del 28 de enero de 2013 y AGAO No. 5-13 del 15 de octubre de 2013, se decretó y pago como parte del proyecto de distribución de utilidades del 2012, un dividendo de Q41,452,632 y Q41,947,395 respectivamente. El monto total de dividendos pagados del período asciende a Q83,400,027.

De conformidad con las Actas de Asamblea General de Accionistas AGAO No. 1-12 del 1 de febrero de 2012, se decretó y pago como parte del proyecto de distribución de utilidades del 2011, un dividendo por Q95,650,470.

Los dividendos decretados se distribuyen en función del porcentaje de participación de cada accionista.

Credomatic de Guatemala, S.A.:
De conformidad con el Acta de Asamblea General de Accionistas AGA-02/2013 del 28 de enero de 2013 y AGA- 05/2013 del 15 de mayo de 2013, se decretó y pago como parte del proyecto de distribución de utilidades del 2012, un dividendo de Q82,905,263 y Q122,692,879 respectivamente. El monto total de dividendos pagados del 2013 asciende a Q205,598,142.

De conformidad con el Acta de Asamblea General de Accionistas No. AGA-01/2012 del 01 de febrero de 2012, se decretó como parte del proyecto de distribución de utilidades del 2011, un dividendo de Q194,411,525. Los dividendos decretados se distribuyen en función del porcentaje de participación de cada accionista.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

22 Capital Contable (continuación)

BAC Bank Inc.:
De conformidad con el Acta de Junta Directiva JD-BBI-04-13 del 18 de marzo de 2013, se decretó y pago como parte del proyecto de distribución de utilidades del 2012, un dividendo de Q39,164,900 (US$5,000,000 a Q7.83298 por US$1). Los dividendos decretados se distribuyen en función del porcentaje de participación de cada accionista.

iv **Reserva Legal**
De acuerdo a 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 utilidad neta contable de cada ejercicio para formar la reserva legal. Ésta no podrá ser distribuida en forma alguna entre los accionistas si no hasta la liquidación de la sociedad. Sin embargo, podrá capitalizarse cuando exceda del quince por ciento (15%) del capital pagado al cierre del ejercicio inmediato anterior, sin perjuicio de seguir reservando el cinco por ciento (5%) anual mencionado anteriormente. Las Compañías constituidas en Guatemala contabilizan en el año corriente el 5% de la utilidad del año anterior.

v **Aumento al Capital Pagado**
Capitalización de Utilidades
Durante los años terminados el 31 de diciembre 2013 y 2012 se aumento el capital pagado en Q265,205,870 y Q74,937,230 respectivamente, mediante la capitalización de utilidades acumuladas. El detalle individual de las capitalizaciones antes mencionadas se presenta a continuación:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Banco de América Central, S.A.	163,748,200	-
Credomatic de Guatemala, S.A.	77,800,000	19,785,000
BAC Bank Inc.	23,657,670	55,152,230
	265,205,870	74,937,230

Los detalles de las aprobaciones se presentan en la siguiente página:

Notas a los Estados Financieros Consolidados

22 Capital Contable (continuación)

Banco de América Central, S.A.:
De conformidad con las Actas de Asamblea General de Accionistas No. AGAO 3-2013 del 03 de abril de 2013 y AGAO No. 8-13 del 15 de diciembre de 2013, se decretó como parte del proyecto de capitalización de utilidades del 2012, una transferencia de Q116,700,000 y Q47,048,200 respectivamente de la cuenta utilidades acumuladas a la cuenta de capital pagado, de modo que las correspondientes un millón seiscientos treinta y siete mil cuatrocientos ochenta y dos (1,637,482) acciones ordinarias sean suscritas, emitidas y distribuidas entre los accionistas del Banco.

Credomatic de Guatemala, S.A.:
De conformidad con el Acta de Asamblea General de Accionistas de Credomatic de Guatemala, S.A. No. AGA- 04/2013 del 22 de abril de 2013, se decretó como parte del proyecto de capitalización de utilidades del 2012, una transferencia de Q77,800,000 de la cuenta utilidades acumuladas a la cuenta de capital pagado, de modo que las correspondientes setecientos setenta y ocho mil (778,000) acciones ordinarias sean suscritas, emitidas y distribuidas entre los accionistas ordinarios de la sociedad.

De conformidad con el Acta de Asamblea General de Accionistas de Credomatic de Guatemala, S.A. No. AGA- 04/2012 del 28 de diciembre de 2012, se decretó como parte del proyecto de capitalización de utilidades del 2011, una transferencia de Q19,785,000 de la cuenta utilidades acumuladas a la cuenta de capital pagado, de modo que las correspondientes ciento noventa y siete mil ochocientos cincuenta (197,850) acciones ordinarias sean suscritas, emitidas y distribuidas entre los accionistas ordinarios de la sociedad.

Bac Bank Inc.:
De conformidad con el Acta de Junta Directiva de Bac Bank Inc No. JD-BBI-13-13 del 2 de diciembre de 2013, se decretó como parte del proyecto de capitalización de utilidades del 2012, una transferencia de Q23,657,670 (US$3,000,000 a Q7.88589 por US$1) de la cuenta de utilidades acumuladas a la cuenta de capital pagado, de modo que las correspondientes tres mil (3,000) acciones ordinarias sean suscritas, emitidas y distribuidas entre los accionistas ordinarios de la sociedad.

De conformidad con el Acta de Junta Directiva de Bac Bank Inc No. JD-BBI-12-12 del 19 de noviembre de 2012, se decretó como parte del proyecto de capitalización de utilidades del 2011, una transferencia de Q55,152,230 (US$7,000,000 a Q7.87889 por US$1) de la cuenta de utilidades acumuladas a la cuenta de capital pagado, de modo que las correspondientes siete mil (7,000) acciones ordinarias sean suscritas, emitidas y distribuidas entre los accionistas ordinarios de la sociedad.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

23 Margen por Inversión

El resumen de los ingresos y gastos generados por operaciones financieras son los siguientes:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2013	**2012**
	Q	**Q**
Productos financieros:		
Ingresos por intereses:		
Cartera de créditos	993,975,836	847,422,015
Inversiones	30,493,319	22,751,035
Disponibilidades	13,331,536	10,038,973
	1,037,800,691	880,212,023
Comisiones:		
Cartera de créditos	434,023,063	381,547,728
Negociación de títulos valores	15,530,977	18,581,843
De títulos valores para el vencimiento	2,276,241	7,569,763
Diferencias de precio en operaciones de reporto	313,470	270,613
Otras	2,275,448	3,419,020
	454,419,199	411,388,967
Total productos financieros	1,492,219,890	1,291,600,990
Gastos financieros:		
Gastos por intereses:		
Obligaciones depositarias	(180,479,249)	(143,336,573)
Créditos obtenidos	(26,929,866)	(16,168,275)
Obligaciones financieras	(75,084,800)	(55,836,379)
Pérdida en valor de mercado	-	(632,004)
	(282,493,915)	(215,973,231)
Comisiones:		
Negociación de títulos valores	(8,759,375)	(4,359,582)
Diferencias de precio en operaciones de reporto	(262)	(57,938)
Cuota de formación FOPA	(6,940,187)	(5,886,114)
Obligaciones depositarias	(2,551,044)	(2,478,806)
Otras obligaciones	(1,105,087)	(3,474,194)
	(19,355,955)	(16,256,634)
Total gastos financieros	(301,849,870)	(232,229,865)
Margen por inversión	1,190,370,020	1,059,371,125

Notas a los Estados Financieros Consolidados

24 Productos y Gastos por Servicios

El resumen de los productos y gastos por servicios son los siguientes:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2013	**2012**
	Q	**Q**
Productos:		
Cargos de administración moratoria	25,400,482	25,605,295
Cargos por sobregiro	30,686,575	24,943,150
Pérdida, robo y fraude	7,184,170	20,605,589
Manejo de cuenta	27,053,911	26,130,637
Otros ingresos tarjetas de crédito	35,250,510	38,247,152
Comisiones	18,279,426	16,262,886
Cargos por servicios retiros cajeros automáticos	5,863,153	5,404,512
Servicios de administración de fondos cobrados a terceros	2,118,337	2,101,284
Intereses	1,811,531	1,526,837
Cobros por deuda reestructurada	2,064,513	1,336,262
Avalúos e inspecciones	975,961	1,019,683
Otros	3,137,527	3,818,355
	159,826,096	167,001,642
Gastos:		
Cobranzas	(8,313,461)	(7,644,691)
Comisiones pagadas intercambio local	(193,795,442)	(162,766,681)
Comisiones pagadas	(1,796,207)	(3,379,362)
Comisiones outgoing local	(25,843,779)	(27,875,110)
Otros gastos	(4,578,302)	(3,029,637)
	(234,327,191)	(204,695,481)
	(74,501,095)	(37,693,839)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

25 Otros Productos y Gastos de Operación

El resumen de los otros productos de operación son los siguientes:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Productos de operación:		
Variaciones y ganancias cambiarias en moneda extranjera	41,543,748	45,866,665
Gastos de operación:		
Estimación por valuación cartera de créditos	(164,483,903)	(108,422,931)
Aplicación de cuentas por cobrar	-	(1,231,980)
Estimación por valuación cuentas por cobrar	(1,507,462)	(531,277)
	(165,991,365)	(110,186,188)
	(124,447,617)	(64,319,523)

26 Gastos de Administración

El resumen de los gastos de administración es el siguiente:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Funcionarios y empleados	117,352,641	110,369,225
Otros gastos /a/	35,096,293	32,130,541
Depreciaciones y amortizaciones	25,315,625	22,682,230
Colocación de tarjetas	74,740,000	35,200,000
Arrendamientos (nota 31)	17,524,645	15,839,200
Puntos por boletos aéreos Taca	18,453,185	19,445,578
Comunicaciones	11,726,635	10,493,051
Mercadeo y publicidad	23,632,318	17,184,393
Cuotas asociaciones diversas	7,861,531	7,336,388
Puntos por consumo afiliados	15,976,526	7,326,807
Reparaciones y mantenimiento	12,252,775	12,348,112
Primas de seguros y fianzas	9,135,409	8,746,081
Energía eléctrica y agua	6,497,933	6,259,975
Puntos por consumo tarjeta Pricesmart	6,078,050	5,726,596
Comisiones	6,448,132	5,151,776
Papelería, útiles y suministros	3,336,264	3,725,451
Seguridad y vigilancia	4,405,764	4,308,774
Honorarios profesionales	5,034,157	3,479,081
Consejo de administración	588,575	525,521
Suscripciones	3,232	32,708
Impuestos, arbitrios y contribuciones	34,182	34,182
	401,493,872	328,345,670

Notas a los Estados Financieros Consolidados

26 Gastos de Administración (continuación)

/a/ El saldo de esta cuenta se integra así:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Gastos varios	12,023,656	11,420,633
Descuentos por pronto pago American Express	2,988,732	3,292,228
Limpieza y aseo	3,677,722	3,080,180
Descuentos pagos de contado	4,306,287	2,637,897
Promociones	3,417,221	2,256,502
Contracargos	2,113,097	1,605,962
Fraudes tarjetahabientes	2,889,690	2,442,658
Protección robo y fraude	-	1,173,357
Compensaciones	1,220,751	1,113,399
Impresión estados de cuenta	593,460	932,242
Puntos privilegio	499,298	912,198
Parqueos	928,501	897,687
Fletes	437,878	365,598
	35,096,293	32,130,541

27 Productos y Gastos Extraordinarios, neto

El resumen de los productos y gastos extraordinarios es el siguiente:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
Productos:		
Recuperaciones /a/	44,962,946	44,610,458
Activos extraordinarios	68,743	109,120
Otras	36,037	13,004
	45,067,726	44,732,582
Gastos:		
Pérdida en liquidación de activos extraordinarios	(67,193)	(1,419,689)
Pérdida en tenencia y explotación de bienes realizables (nota 9)	(850,125)	(729,716)
Otras	(730,095)	(14,671)
	(1,647,413)	(2,164,076)
	43,420,313	42,568,506

Notas a los Estados Financieros Consolidados

27 Productos y Gastos Extraordinarios, neto (continuación)

/a/ Esta cuenta se utiliza para registrar las recuperaciones de activos crediticios cuyos saldos habían sido previamente eliminados de la cartera de créditos.

28 Impuesto sobre la Renta

Las declaraciones juradas del impuesto sobre la renta presentadas por las Entidades por los años terminados del 31 de diciembre de 2009 a 2013 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 Decreto No. 10-12 del Congreso de la República de fecha 5 de marzo de 2012, Libro I Impuesto sobre la renta con vigencia a partir del 1 de enero de 2013, las Compañías adoptaron el Régimen Opcional Simplificado sobre ingresos de actividades lucrativas para la determinación del impuesto sobre la renta, una tasa del 5% sobre los ingresos mensuales brutos de Q30,000 y para los ingresos que excedan ese monto el 6%, la liquidación es mensual.

El gasto de impuesto sobre la renta del Grupo por el año que terminó el 31 de diciembre de 2013 ascendió a Q103,299,694, lo que representó una tasa efectiva del 5.90%.

La integración de la determinación de la renta imponible por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 se incluye a continuación:

	Q
Total de ingresos brutos	1,751,587,281
Menos:	
Rentas exentas	(24,512,259)
Importe por exceso rango ingresos	(1,474,800)
Renta imponible	1,725,600,222
Base imponible 6%	103,536,013
Base imponible 5%	73,740
Efecto impositivo de:	
Ajuste al impuesto sobre la renta	(310,059)
Gasto de impuesto sobre la renta	103,299,694
Menos pagos realizados en el año	(92,175,182)
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 18)	11,124,512

Notas a los Estados Financieros Consolidados

28 Impuesto sobre la Renta (continuación)

Los cálculos del impuesto sobre la renta arriba sumarizados se prepararon en todos sus aspectos significativos, de conformidad con lo dispuestos en el Libro 1 de la Ley de Actualización Tributaria, Decreto No. 10-2012. 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.

Al 31 de diciembre de 2012 de conformidad con el Decreto No. 18-04 del Congreso de la República del 21 de junio de 2004, con vigencia a partir del 1 de julio de 2004, se estableció como Régimen General para la determinación del impuesto sobre la renta una tasa del 5% sobre los ingresos brutos.

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.

El gasto de impuesto sobre la renta del Grupo por el año que terminó el 31 de diciembre 2012 ascendió a Q71,899,821, lo que representó una tasa efectiva del 4.95%.

A continuación se muestra una conciliación del gasto del impuesto sobre la renta:

	Q
Total de ingresos	1,452,093,080
Menos rentas exentas	(20,741,135)
Base imponible	1,431,351,945
Tasa aplicable	5%
Impuesto aplicable	71,567,597
Otros ajustes	332,224
Gasto de impuesto sobre la renta	71,899,821
Menos pagos a cuenta	(64,623,562)
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 18)	7,276,259

Notas a los Estados Financieros Consolidados

29 Contingencias, Compromisos, Otras Responsabilidades y Cuentas de Orden

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
En moneda nacional:		
Valores y bienes cedidos en Garantía cartera de créditos	17,126,539	-
Garantía cartera de créditos	1,808,950,705	3,068,182,839
Márgenes por girar	90,000,000	232,831,883
Clasificación de inversiones, cartera de créditos y otros activos crediticios	3,454,524,919	4,003,018,984
Emisiones obligaciones financieras	1,400,000,000	1,400,000,000
Obligaciones financieras	313,968,800	509,801,400
Custodia de valores	271,160,000	170,850,000
Operaciones de reporto	233,000,000	145,000,000
Captaciones por operaciones de reporto	5,000,000	-
Otras cuentas de orden	929,131,559	324,886,866
Administraciones ajenas	840,938	-
Documentos y valores propios remitidos para su cobro	35,199	53,890
Cuentas de registro	78,145	71,035
Activos totalmente depreciados	417,927	417,927
Administración de títulos y valores en moneda nacional	40,034,125	34,392,700
Captación de inversiones	39,973,140	33,952,722
	8,604,241,996	9,923,460,246
En moneda extranjera:		
Valores y bienes cedidos en Garantía cartera de créditos	86,746,819	-
Garantía cartera de créditos	3,363,831,855	2,956,511,642
Clasificación de inversiones, cartera de créditos y otros activos crediticios	3,442,884,164	1,825,875,022
Administraciones ajenas	487,145	2,290,674
Márgenes por girar	535,565,571	458,333,400
Emisiones obligaciones financieras	392,068,500	395,115,000
Obligaciones financiera	360,703,020	368,846,066
Custodia de valores	196,888,967	222,473,460
Operaciones de reporto	29,718,792	45,043,110
Van	8,408,894,833	6,274,488,374

Notas a los Estados Financieros Consolidados

29 Contingencias, Compromisos, Otras Responsabilidades y Cuentas de Orden (continuación)

	31 de diciembre 2013 Q	2012 Q
Vienen	8,408,894,833	6,274,488,374
Captaciones por operaciones de reporto	705,723	-
Administración valores títulos y valores en moneda extranjera	156,391,762	160,151,834
Captación de inversiones	157,145,072	160,233,066
Cuentas de registro	329	-
Otras cuentas de orden	859,089,839	1,264,596,912
	9,582,227,558	7,859,470,186
	18,186,469,554	17,782,930,432

El saldo de la cuenta contingencias, compromisos, otras responsabilidades y cuentas de orden tiene un ajuste por Q18,251,408.

- **Valores y Bienes Cedidos en Garantía**
  En esta cuenta se registran, si los hay: bienes cedidos en garantía a favor de otras entidades financieras, como garantía de créditos obtenidos. Para efectos de control, si los hay: Garantías otorgadas para garantizar obligaciones de terceros, créditos aprobados pendientes de formalizar y créditos formalizados pendientes de ser desembolsados.

- **Garantía de Cartera de Créditos**
  En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: títulos-valores que garantizan créditos otorgados por el Grupo, bienes hipotecados a favor de la institución, bienes pignorados a favor del Grupo y las garantías que la institución reciba a su favor.

- **Clasificación de Inversiones, Cartera de Créditos y Otros Activos Crediticios**
  En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: activos crediticios en moneda nacional y extranjera, clasificados en categorías conforme las disposiciones que determina el reglamento correspondiente.

- **Márgenes por Girar**
  En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: márgenes por girar de créditos concedidos por el banco central, márgenes por girar de los créditos concedidos por instituciones financieras y márgenes por girar por los créditos concedidos por organismos internacionales y entidades extranjeras.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

29 Contingencias, Compromisos, Otras Responsabilidades y Cuentas de Orden (continuación)

- **Administraciones Ajenas**
  En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: documentos y valores que la institución reciba, cédulas hipotecarias que la institución administre por cuenta de terceros, títulos-valores que la institución administre por cuenta de terceros, cartera que el Grupo administre por cuenta de terceros e individualmente el capital en giro de cada uno de los fideicomisos en administración.

- **Documentos y Valores Propios Emitidos**
  En esta cuenta se registra para efectos de control, si los hay: documentos y valores que la institución entregue o traslade a su departamento jurídico o a terceros y los documentos y valores que el Grupo entregue en consignación.

- **Emisión de Obligaciones Financieras**
  En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: emisiones de bonos y pagarés autorizadas, emisiones de los bonos y pagarés pendientes de colocar, bonos y pagarés amortizados, certificados provisionales entregados, cupones de intereses de los títulos-valores emitidos por el Grupo y las emisiones de otros títulos-valores.

- **Operaciones de Reporto**
  En esta cuenta se registra si las hay, el valor consignado en los contratos por operaciones de reporto.

- **Administración de Valores**
  En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: documentos y valores que la entidad reciba para su administración.

- **Custodia de Valores**
  En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: documentos y valores propios o ajenos, en custodia.

- **Otras Cuentas de Orden**
  En esta cuenta se registra para efectos de control, si los hay: aquellas partidas, aplicadas a cuentas de resultados, que la ley específica permite diferir en un mayor número de períodos de imposición, todos aquellos saldos de la cartera crediticia que después de haber ejercido las acciones de cobro correspondientes y los intereses dejados de percibir de la cartera en cobro judicial.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

29 Contingencias, Compromisos, Otras Responsabilidades y Cuentas de Orden (continuación)

- **Documentos y valores propios remitidos para su cobro**
  En esta cuenta se registra para efectos de control, si los hay: aquellos documentos y valores que la entidad traslada al departamento de recuperaciones o jurídico y a terceros, para su cobro.

- **Cuentas de Registro**
  En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: Documentos y valores en custodia, activos que hayan sido totalmente depreciados o amortizados, existencias de formas en blanco y tarjetas plásticas sin troquelar.

30 Concentración de Inversiones y Contingencias

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

a) Quince por ciento (15%) del patrimonio computable a una sola persona individual o jurídica, de carácter privado o a una sola empresa o entidad del Estado o autónoma. Se exceptúan de este límite los excesos transitorios derivados de depósitos interbancarios de naturaleza operativa o de los depósitos e inversiones que las empresas del grupo financiero puedan tener en el banco de su grupo financiero.

b) Treinta por ciento (30%) del patrimonio computable a dos o más personas relacionadas entre sí que formen parte de una unidad de riesgo.

c) Treinta por ciento (30%) del patrimonio computable a dos o más personas vinculadas, las que se considerarán como una sola unidad de riesgo. Dicho 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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 Concentración de Inversiones y Contingencias (continuación)

la propia institución, los que deberán quedar en custodia de la misma. Además, deberá pactarse por escrito que, en caso el deudor sea demandado o incurra en incumplimiento, sin más trámite, se hará efectiva la garantía.

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

d) Treinta por ciento (30%) del patrimonio computable en inversiones que realicen las entidades fuera de plaza 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 dicho exceso de su patrimonio computable, sin perjuicio de ser sancionadas de conformidad con la ley.

31 Compromisos y Contingencias

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	Q	Q
En moneda nacional:		
Líneas de crédito	-	635,922
Superintendencia de Administración Tributaria /a/	29,448,747	29,474,661
Otros compromisos y contingencias	81,062,067	72,191,730
Márgenes por girar tarjetas de crédito	4,347,084,915	4,126,674,749
Van	4,457,595,729	4,228,977,062

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 Compromisos y Contingencias (continuación)

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre 2013 Q	2012 Q
Vienen	4,457,595,729	4,228,977,062
En moneda extranjera:		
Cartas de crédito	9,760,937	29,424,588
	4,467,356,666	4,258,401,650

/a/ Litigios Pendientes

Al 31 de diciembre de 2013 se decremento el saldo de estas contingencias por Q25,914 que corresponden a regularización de saldos.

Al 31 de diciembre de 2013 y 2012 se tienen pendientes de resolución los ajustes por reclamos de impuestos adicionales como resultado de revisiones efectuadas por la Superintendencia de Administración Tributaria, que se detallan a continuación:

	31 de diciembre 2013 Q	2012 Q
Banco de América Central, S.A.		
Vía Administrativa:		
Impuesto sobre timbres fiscales período fiscal 2007, 2008 y 2009	3,259,805	3,259,805
Vía Judicial:		
Impuesto sobre la renta período fiscal 2004	4,105,942	4,105,942
Impuesto sobre la renta período fiscal 2001	1,068,955	1,094,869
	5,174,897	5,200,811
Credomatic de Guatemala, S.A.		
Vía Administrativa:		
Timbres fiscales en pago de dividendos 2008 y 2009	-	14,116,148

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 Compromisos y Contingencias (continuación)

	31 de diciembre 2013 Q	2012 Q
Vía Judicial:		
Timbres fiscales en pago de dividendos 2008 y 2009	14,116,148	-
Impuesto sobre la renta período fiscal 2000	607,076	607,076
Impuesto sobre la renta período fiscal 2002, 2003, 2004	2,857,775	2,857,775
Timbres fiscales en pago de dividendos 2007	3,047,418	3,047,418
	20,628,417	6,512,269
Negocios y Transacciones Institucionales, S.A.		
Vía Judicial:		
Impuesto sobre la renta período fiscal 2002	239,186	239,186
Impuesto sobre la renta período fiscal 1998	146,442	146,442
	385,628	385,628

De acuerdo con la opinión de los abogados y asesores fiscales, así como de la administración, hay posibilidad de que el resultado de dichos litigios sea favorable para las compañías guatemaltecas que integran el Grupo. Por esta razón no se ha registrado provisión alguna al 31 de diciembre de 2013 y 2012 por estos asuntos.

Conforme al mejor conocimiento de la administración, Bac Bank Inc. no está involucrado en litigio o reclamación alguna que sea probable que origine un efecto adverso significativo en su negocio, su situación financiera o en sus resultados de operación.

- **Compromisos por Arrendamientos**
  El Grupo celebró contratos de arrendamiento operativo para el uso de algunas agencias, oficinas administrativas, mobiliario y equipo y otros activos, conforme las condiciones estipuladas en los contratos. El gasto del 2012 por este concepto asciende a Q17,524,645 (Q15,839,206 en 2012).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 Compromisos y Contingencias (continuación)

- **Compromisos Comerciales**
  Al 31 de diciembre de 2013 Credomatic de Guatemala, S.A. negoció parte de su cartera con compañías relacionadas, mediante la suscripción de varios contratos de factoraje. Los montos utilizados de estos contratos ascienden a Q418,937,933 (Q427,808,270 en 2012).

32 Posición Neta en Moneda Extranjera

La posición neta en moneda extranjera es como sigue:

	31 de diciembre	
	2013	2012
	US$	US$
Activos:		
Disponibilidades	174,904,432	175,969,783
Inversiones	69,449,868	62,922,066
Cartera de créditos	464,474,415	379,679,999
Productos financieros por cobrar	3,355,734	3,929,365
Cuentas por cobrar	12,233,497	25,811,771
Inmuebles y muebles neto	354,909	29,104
Bienes realizables	28,363	387,761
Cargos diferidos	10,493	4,127
	724,811,711	648,733,976
Pasivos:		
Obligaciones depositarias	519,773,870	468,628,702
Créditos obtenidos	16,472,974	23,838,277
Gastos financieros por pagar	4,936,382	3,571,780
Cuentas por pagar	3,903,688	5,467,117
Créditos diferidos	45,718	46,756
Provisiones	267,754	292,388
Otras cuentas acreedoras	1,142,736	1,214,663
	546,543,122	503,059,683
Posición neta	178,268,589	145,674,293

33 Presentación de Estados Financieros

De conformidad con el Acuerdo No. 06-2008 del Superintendente de Bancos, las entidades que forman parte de un Grupo Financiero, además de los estados financieros individuales, deben presentar estados financieros consolidados con los de las compañías que conforman el Grupo Financiero BAC-Credomatic.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

34 Administración de Riesgos

El Grupo está expuesto a los siguientes riesgos:

- **Riesgo de Crédito**
  Es el riesgo que el deudor o emisor de un activo financiero propiedad del Grupo no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que debería hacer al Grupo de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que el Grupo adquirió el activo financiero respectivo.

  Para mitigar el riesgo de crédito, las políticas de administración de riesgo establecen límites de concentración por deudor. Adicionalmente, el Comité de Riesgo de Créditos evalúa y aprueba previamente cada compromiso que involucre un riesgo de crédito para el Grupo y monitorea periódicamente la condición financiera de los deudores o emisores respectivos.

  A pesar que el Grupo está expuesto a pérdidas relacionadas con créditos, no se espera que la contraparte incumpla con sus obligaciones debido a su calificación crediticia.

- **Riesgo de Mercado**
  Es el riesgo que el valor de un activo financiero del Grupo se reduzca por causa de cambios en las tasas de interés, en las tasas de cambio monetario, en los precios accionarios y otras variables financieras, así como la reacción de los participantes de los mercados de valores a eventos políticos y económicos.

  Las políticas de administración de riesgo disponen el cumplimiento con límites por instrumento financiero, límites respecto del monto máximo de pérdida para el cierre de las posiciones y la protección del capital por medio de manejo del riesgo de tasa de interés mediante el Comité de Activos y Pasivos y mecanismos de protección de capital frente al riesgo cambiario.

- **Riesgo de Liquidez y Financiamiento**
  Consiste en el riesgo que el Grupo no pueda cumplir con todas sus obligaciones por causa, entre otras, de un retiro inesperado de fondos aportados por acreedores o clientes (depósitos, líneas de crédito, etc.), el deterioro de la calidad de la cartera de préstamos, la reducción en el valor de las inversiones, la excesiva concentración de pasivos en una fuente en particular, el descalce entre activos y pasivos, la falta de liquidez de los activos, o el financiamiento de activos a largo plazo con pasivos a corto plazo.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

34 Administración de Riesgos (continuación)

Las políticas de administración de riesgo, en adición al mantenimiento del encaje regulatorio, establecen un límite de liquidez que determina la porción de los activos del Grupo que deben mantenerse en instrumentos de alta liquidez, límites de composición de financiamiento, límites de apalancamiento y límites de duración.

- **Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo**
  Consiste en el riesgo que los servicios y productos del Grupo 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 del Grupo.

  El Grupo minimiza este riesgo, por medio de las funciones que realiza el Oficial de Cumplimiento, quien verifica la adecuada aplicación de las políticas de "Conozca a su Cliente y Conozca a su Empleado", las cuales comprenden el establecimiento de procedimientos, políticas y controles para la detección de actividades sospechosas o ilícitas, auxiliándose de un software adquirido para esta actividad.

- **Riesgo de Tasa de Interés**
  Es el riesgo que el valor de un instrumento financiero pueda fluctuar significativamente como resultado de cambios en las tasas de interés en el mercado. Para reducir la exposición al riesgo de tasa de interés, el Grupo se asegura que las transacciones de activos y pasivos se contraten bajo condiciones similares y con un margen que provea al Grupo un adecuado retorno. Los detalles referentes a las tasas de interés aplicables a los instrumentos financieros se revelan en sus respectivas notas a los estados financieros consolidados.

- **Riesgo Operacional**
  Es el riesgo de pérdida directa o indirecta resultante de procesos, personas y sistemas internos inadecuados o fallidos, o de hechos externos.

- **Riesgo Regulatorio**
  Es el riesgo de pérdida que se origina por dejar de cumplir requisitos regulatorios o legales en la jurisdicción relevante en que opera el Grupo. También incluye cualquier pérdida que pudiera surgir de cambios en requisitos regulatorios.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

34 Administración de Riesgos (continuación)

- **Riesgo de Solvencia**
  Es el riesgo de pérdida que se origina de la posibilidad de que el Grupo no tenga suficientes fondos para cumplir con sus obligaciones o de falta capacidad del Grupo de acceder a mercados de capital para recaudar los fondos requeridos.

- **Riesgo País**
  Es el riesgo de pérdidas asociadas 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.

35 Bases de Presentación

Las políticas contables que utiliza el Grupo difieren en algunos aspectos de las normas internacionales de información financiera (NIIF) como se indica a continuación:

Manual de Instrucciones Contables (MIC) para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos de Guatemala:

a. Reconocimiento de ingresos bajo la base contable de lo percibido:
   El MIC establece que el Grupo debe reconocer sus ingresos por intereses sobre la cartera de créditos utilizando el método contable de lo percibido. El MIC no contempla el registro de impuestos diferidos.

   Las NIIF establecen que estos intereses deben reconocerse sobre 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 deben realizarse estudios de deterioro de los activos crediticios por lo menos una vez al año y deberá crear las reservas para riesgos crediticios que estimen necesarias considerando entre otros el desempeño de cobro, experiencia conforme el paso del tiempo, etc. El MIC no contempla el registro de impuestos diferidos.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

35 Bases de Presentación (continuación)

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 valuar 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, a efecto de que ajusten el valor que tengan registrado contablemente, al valor establecido en dicha valuación.

Los activos extraordinarios que posean y los que adquieran los bancos, deberán ser vendidos dentro de un plazo de dos (2) años, contado a partir de la fecha de su adquisición. Si no hubiere postores en la fecha, hora y lugar señalados para la subasta, se realizará una nueva 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 se clasificará a un activo no corriente como mantenido para la venta, si su importe en libros puede recuperarse fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de su uso continuado. Los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta, se medirán al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de ventas. Las NIIF no permiten capitalizar los gastos y costos por tenencia. El MIC no contempla el registro de impuestos diferidos.

d. 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.

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

35 Bases de Presentación (continuación)

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

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

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

h. Presentación de ingresos y gastos extraordinarios
El MIC contempla el registro y presentación de partidas de ingresos y gastos extraordinarios.

Las NIIF no permiten el registro de este tipo de partidas.

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 como pasivo en el momento en que se termina el vínculo laboral.

j. Presentación de partidas de ingreso o gasto como partidas extraordinarias
El MIC contempla el registro y la presentación de partidas relativas a productos y gastos extraordinarios.

Las NIIF no permiten el registro de este tipo de partidas.

k. Consolidación de estados financieros e inversiones permanentes
El MIC establece que el Banco debe llevar a cabo la consolidación de los estados financieros de las empresas que integran el grupo financiero autorizado por la Junta Monetaria, adicionalmente el MIC establece que las inversiones permanentes en acciones se registren utilizando el método del costo.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

35 Bases de Presentación (continuación)

Las NIIF indican que la consolidación se basa en el concepto de control y se necesita analizar caso por caso no solo aquellas compañías en las que tiene participación accionaria mayoritaria y que están dentro del grupo regulado, sino también aquellas en las que ejerce control; lo anterior para determinar si son sujetas de consolidación.

l. 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.

m. Algunas divulgaciones requeridas por la NIIF 7 y la NIC 39 (Instrumentos Financieros), referentes principalmente a clasificación de activos y pasivos en función de su vencimiento y divulgaciones referentes a instrumentos financieros (por ejemplo: administración de riesgos, valor razonable, etc.).

n. 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.

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

Las NIIF establecen que el Grupo debe evaluar al final de cada año si existe algún indicio de deterioro del valor de algún activo. Si existiera este indicio el Banco 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.