

G&T Conticredit, S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

(Con el Informe de los Auditores Independientes)



Índice del Contenido

Informe de los Auditores Independientes

Balances Generales

Estados de Resultados

Estados de Movimientos del Capital Contable

Estados de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros





Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de G&T Conticredit, S.A.:

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de G&T Conticredit, S.A. (en adelante la “Compañía”), los cuales comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2020 y los estados de resultados, de movimiento del capital contable y de flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, numeradas de la 1 a la 32 que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Estos estados financieros han sido preparados por la administración de la Compañía de acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria.

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

Base para la Opinión

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

(Continúa)

Asunto de Énfasis

Dirigimos la atención a las notas 2 y 3 a los estados financieros que describen la base contable utilizada en la preparación de los mismos. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la base de contabilidad establecida en el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos, la cual difiere en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, como se indica en la nota 32. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.

Cuestiones Clave de la Auditoría

Hemos determinado que no hay cuestiones clave de la auditoría que se deban comunicar en nuestro informe.

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

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

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

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

Responsabilidades de los Auditores en la Auditoría de los Estados Financieros

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

(Continúa)

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

También:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Compañía.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas, la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización por la administración del principio contable de negocio en marcha, y con base en la evidencia de auditoría obtenida concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como negocio en marcha.

Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Compañía deje de ser un negocio en marcha.

- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de manera que logren la presentación razonable.

(Continúa)

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

DOCUMENTO EN ARCHIVO ELECTRÓNICO DEBIDAMENTE
FIRMADO

Guatemala, 28 de febrero de 2021



Balances Generales

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019
(Cifras expresadas en quetzales)

	2020	2019
	Q	Q
Activo		
Disponibilidades (nota 4)	17,366,961	12,788,431
Cartera de créditos, neto (nota 6)	607,688,227	1,098,224,775
Cuentas por cobrar, neto (nota 7)	68,554,963	7,961,852
Bienes realizables, neto (nota 8)	-	50,000
Inversiones permanentes (nota 9)	25,720,879	25,750,158
Inmuebles y muebles, neto (nota 10)	9,247,197	5,315,149
Cargos diferidos, neto (nota 11)	25,690,611	23,249,155
	<u>754,268,838</u>	<u>1,173,339,520</u>
Pasivo y Capital Contable		
Créditos obtenidos (nota 12)	137,673,399	421,043,918
Obligaciones financieras (nota 13)	409,488,000	505,165,360
Gastos financieros por pagar (nota 14)	229,186	1,203,928
Cuentas por pagar (nota 15)	76,304,679	64,361,043
Provisiones (nota 16)	1,620,905	2,372,834
Total pasivo	<u>625,316,169</u>	<u>994,147,083</u>
Capital contable (notas 17 y 18)	128,952,669	179,192,437
Compromisos y contingencias (nota 30)	<u>754,268,838</u>	<u>1,173,339,520</u>
Contingencias, compromisos, otras responsabilidades y cuentas de orden (nota 26)	<u>4,709,404,545</u>	<u>5,185,358,447</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Resultados

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras expresadas en quetzales)

	2020 Q	2019 Q
Productos financieros (nota 19)	280,563,476	327,544,795
Gastos financieros (nota 19)	<u>(55,744,610)</u>	<u>(95,432,176)</u>
Margen por inversión	<u>224,818,866</u>	<u>232,112,619</u>
Productos por servicios (nota 20)	73,809,353	85,211,887
Gastos por servicios (nota 20)	<u>(26,289,968)</u>	<u>(23,413,224)</u>
Margen por servicios	<u>47,519,385</u>	<u>61,798,663</u>
Otros productos y gastos de operación:		
Otros productos de operación (nota 21)	3,881,541	3,686,158
Cuentas incobrables y de dudosa recuperación (nota 6)	(149,085,397)	(116,381,912)
Variaciones y pérdidas cambiarias en moneda extranjera	<u>(1,599,644)</u>	<u>(2,178,034)</u>
Margen por otros productos y gastos de operación	<u>(146,803,500)</u>	<u>(114,873,788)</u>
Margen operacional bruto	125,534,751	179,037,494
Gastos de administración (nota 22)	<u>(88,778,342)</u>	<u>(93,172,871)</u>
Margen operacional neto	36,756,409	85,864,623
Productos y gastos extraordinarios, neto (nota 23)	5,725,963	10,504,893
Productos y gastos de ejercicios anteriores, neto (nota 24)	<u>(958,726)</u>	<u>3,889,489</u>
Ganancia bruta	41,523,646	100,259,005
Impuesto sobre la renta (nota 25)	<u>(16,763,414)</u>	<u>(25,111,977)</u>
Ganancia neta	<u>24,760,232</u>	<u>75,147,028</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Movimientos del Capital Contable*Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019**(Cifras expresadas en quetzales)*

	2020	2019
	Q	Q
Capital contable:		
Capital pagado (nota 17):		
Saldo al inicio y al final del año	<u>74,213,200</u>	<u>74,213,200</u>
Reserva legal:		
Saldo al inicio del año	24,716,571	21,399,807
Traslado de resultados de ejercicios anteriores	<u>3,757,351</u>	<u>3,316,764</u>
Saldo al final del año	<u>28,473,922</u>	<u>24,716,571</u>
Reserva para futuros dividendos (nota 18):		
Saldo al inicio del año	208,545	208,545
Traslado de otras reservas	4,907,093	50,000,000
Dividendos decretados	(75,000,000)	(50,000,000)
Traslado de resultados de ejercicios anteriores	<u>71,389,677</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>1,505,315</u>	<u>208,545</u>
Valuación de activos de recuperación dudosa:		
Saldo al inicio del año	(21,034,642)	(21,034,642)
Traslado a otras reservas	<u>21,034,642</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>(21,034,642)</u>
Otras reservas (nota 18):		
Saldo al inicio del año	25,941,735	12,923,210
Traslado para valuación de activos de recuperación dudosa	(21,034,642)	-
Traslado a reserva para futuros dividendos	(4,907,093)	(50,000,000)
Traslado de resultados de ejercicios anteriores	<u>-</u>	<u>63,018,525</u>
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>25,941,735</u>
Resultados de ejercicios anteriores:		
Saldo al inicio del año	75,147,028	66,335,289
Ganancia neta	<u>24,760,232</u>	<u>75,147,028</u>
	<u>99,907,260</u>	<u>141,482,317</u>
Menos:		
Traslado a reserva para futuros dividendos	(71,389,677)	-
Traslado a reserva legal	(3,757,351)	(3,316,764)
Traslado a otras reservas	<u>-</u>	<u>(63,018,525)</u>
	<u>(75,147,028)</u>	<u>(66,335,289)</u>
Saldo al final del año	<u>24,760,232</u>	<u>75,147,028</u>
Total capital contable	<u>128,952,669</u>	<u>179,192,437</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estados de Flujos de Efectivo

Años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019

(Cifras expresadas en quetzales)

	2020 Q	2019 Q
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Cobro por intereses	246,855,768	278,379,227
Cobro por comisiones	33,440,022	46,115,098
Cobro por servicios	73,809,353	85,211,887
Pago por intereses	(42,074,015)	(47,145,666)
Pago por comisiones	(604,802)	(859,985)
Pago por servicios	(23,889,968)	(21,613,224)
Pago por gastos de administración	(83,853,883)	(88,536,848)
Ganancia por negociación de títulos valores (neto)	267,686	4,810,468
Ganancia cambiaria (neto)	2,170,312	184,921
Inversiones en valores:		
Ingreso por desinversión	-	1,903,281,920
Egreso por inversión	-	(1,900,782,240)
Cartera de créditos:		
Ingreso por amortizaciones	3,203,845,054	4,404,313,797
Egreso por desembolsos	(2,869,954,027)	(4,830,704,048)
Créditos obtenidos:		
Ingreso por créditos	3,548,336,694	2,009,322,420
Egreso por amortización de créditos	(3,832,223,573)	(1,882,535,198)
Obligaciones financieras:		
Ingreso por colocación	550,871,060	754,972,800
Egreso por redención o readquisición	(646,600,025)	(642,664,915)
Pago por impuesto sobre la renta	(27,577,033)	(13,198,085)
Otros ingresos y egresos (neto)	(46,630,642)	(29,753,427)
Flujo neto de efectivo procedente de las actividades de operación	<u>86,187,981</u>	<u>28,798,902</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Inversiones permanentes:		
Ingreso por desinversión	29,279	12,544,021
Egreso por inversión	-	(906,363)
Dividendos recibidos	1,141,546	1,323,203
Egreso por compra de inmuebles y muebles	(7,830,276)	(1,627,937)
Otros ingresos y egresos de inversión (neto)	50,000	(74,678)
Flujo neto de efectivo usados en (procedente de) las actividades de inversión	<u>(6,609,451)</u>	<u>11,258,246</u>
Van	<u>79,578,530</u>	<u>40,057,148</u>

Estados de Flujos de Efectivo

	2020	2019
	Q	Q
Vienen	<u>79,578,530</u>	<u>40,057,148</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Pago de dividendos	<u>(75,000,000)</u>	<u>(50,000,000)</u>
Flujo neto de efectivo usado en las actividades de financiación	<u>(75,000,000)</u>	<u>(50,000,000)</u>
Aumento (disminución) neto de disponibilidades	4,578,530	(9,942,852)
Disponibilidades al inicio del año	<u>12,788,431</u>	<u>22,731,283</u>
Disponibilidades al final del año	<u><u>17,366,961</u></u>	<u><u>12,788,431</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2020 y 2019

1 Operaciones

G&T Conticredit, S.A. (la “Compañía”) fue constituida mediante escritura pública No. 1310 el 1 de julio de 2003. Inició sus operaciones el 1 de agosto de 2003. El 1 de junio de 2012 mediante escritura pública No.19 la Compañía llevó a cabo la fusión por absorción de Tarjetas de Crédito de Guatemala, S.A.

Su actividad principal consiste en la emisión, administración y operación de tarjetas de crédito Master Card, Visa International y Diners Club y se rige por las distintas leyes que le son aplicables a las actividades de la Compañía.

Tiene ubicadas sus oficinas centrales en la 6ª avenida 9-08 zona 9, Plaza Continental, Ciudad de Guatemala. Banco G&T Continental, S.A. es propietario de la Compañía en un 99.99%. La controladora última de la Compañía es la entidad GTC Investments, Ltd. constituida bajo las leyes de las Islas Caimán.

2 Bases de Preparación

a Declaración de Cumplimiento

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

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

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

b Base de Medición

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

c Moneda de Presentación

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

Notas a los Estados Financieros

d **Uso de Estimaciones**

En la preparación de los estados financieros la administración 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.

3 **Políticas Contables Significativas**

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

Las políticas contables que se resumen a continuación se aplicaron en la preparación y presentación de estos estados financieros. Estas políticas contables difieren de las normas internacionales de información financiera (NIIF) principalmente lo que se resume en la nota 32.

a **Inversiones**

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

- **Títulos Valores para la Venta**

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

El valor contable de estas inversiones se actualiza mensualmente con base en su valor de cotización en bolsa de valores. Cuando no hay valor de cotización en bolsa, este se determina con base en la normativa relacionada con la valuación de inversiones en valores. 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.

- **Operaciones de Reporto**

Las inversiones en valores que se mantienen bajo acuerdo de reventa se registran al costo de adquisición.

Notas a los Estados Financieros

Las inversiones en valores que se hayan 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.

b Cartera de Créditos

• Cuentas por Cobrar Tarjetahabientes y Otros

La cartera de créditos representa el importe de los saldos de las cuentas por cobrar por tarjeta de crédito en moneda nacional y moneda extranjera, más-menos el ajuste al tipo de cambio cuando se trate de saldos en moneda extranjera.

Las comisiones y cualquier costo incremental relacionados con los saldos por cobrar por tarjeta de crédito se registran directamente en los resultados del año.

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

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

• Estimación por Valuación de Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar

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

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

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

Notas a los Estados Financieros

c Cuentas por Cobrar Convenios de Pago

En la cuenta convenios con tarjetahabientes se contabilizan los saldos por reestructuración de deuda, los cuales incluyen capital, intereses y recargos, más el impuesto al valor agregado sobre el saldo a financiar.

d Inversiones Permanentes

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

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

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

e Inmuebles y Muebles

i. Activos adquiridos

Los bienes 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 gasto en los resultados del año.

iii. Depreciación

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

	%
Sistemas informáticos	33.33
Mobiliario y equipo y equipo de comunicaciones	20.00

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

Notas a los Estados Financieros

f Amortización

Las mejoras a propiedades ajenas y las licencias de programas informáticos se difieren y se amortizan por el método de línea recta, a razón del 10% y 20% anual, respectivamente.

g Bienes Realizables

Estos corresponden a bienes inmuebles adjudicados en pago de créditos a favor de la Compañía.

Inicialmente se contabilizan al valor del capital adeudado más intereses y gastos incurridos en su adjudicación. La valuación de estos activos se actualiza mediante avalúo independiente. 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.

Cuando se vende un bien realizable, 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 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.

i Indemnizaciones Laborales

Se contabiliza una provisión para cubrir el pago de indemnizaciones, ya que conforme a lo establecido en el artículo 82 del Código de Trabajo de la República de Guatemala los patronos tienen la obligación de pagar a sus empleados y trabajadores en caso de despido injustificado, una indemnización equivalente al sueldo de un mes por cada año trabajado a su servicio, o a sus beneficiarios en caso de muerte según el artículo 85 a) del mismo Código.

Notas a los Estados Financieros

De la provisión efectuada se considera como gasto deducible únicamente el monto que no excede del límite máximo permitido por las regulaciones del Impuesto sobre la Renta. Los pagos efectuados se cargan contra la provisión.

j Reconocimientos de Ingresos

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

i. Intereses y cargos por servicio

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

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. Los intereses que son devengados a partir de la fecha de suspensión se registran en cuentas de orden.

ii. Intereses por extra-financiamiento

El total del financiamiento otorgado se registra inicialmente como una cuenta por cobrar y posteriormente, conforme las cuotas se van devengando, la porción correspondiente a intereses se reconoce como producto.

iii. Intereses por mora

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

iv. Comisiones sobre consumos en establecimientos afiliados

Se tiene la política de cobrar a la entidad liquidadora de las transacciones de la cartera de tarjetahabientes, una comisión sobre los consumos que los tarjetahabientes efectúen en los establecimientos afiliados. Estas comisiones se reconocen como producto al liquidarlas.

v. Intereses devengados no percibidos

Los 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 se registran como ingreso en el estado de resultados cuando se devengan.

Notas a los Estados Financieros

vi. Dividendos

Para las inversiones que se registran bajo el método de costo se registran ingresos por dividendos en el estado de resultados sólo en la medida que se recibe el producto de la distribución de ganancias acumuladas, después de la fecha de adquisición y se contabilizan bajo el método de lo devengado.

k Dividendos Decretados

Los dividendos se decretan conforme a la autorización de la Asamblea General de Accionistas, rebajando la cuenta de reserva para futuros dividendos y registrando una cuenta por pagar. El pago se hace efectivo durante el año en el que se decretan los dividendos.

l Asignaciones a Directores

De conformidad con la Escritura Social la Asamblea General de Accionistas aprueba anualmente el pago de asignaciones a directores, proveniente de las utilidades de cada ejercicio contable.

El monto asignado se rebaja de la cuenta de reserva para futuros dividendos. El pago se hace efectivo durante el año en el que se decreta la asignación.

m Reserva Legal

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

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

n Reserva para Eventualidades y Otras reservas

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

Notas a los Estados Financieros

o Impuesto sobre la Renta

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

p Activos y Pasivos en Moneda Extranjera

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

q Transacciones en Moneda Extranjera

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

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

4 Disponibilidades

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Bancos del país	15,035,529	11,850,689
Bancos del exterior	2,331,432	937,742
	<u>17,366,961</u>	<u>12,788,431</u>

5 Inversiones

Durante el 2019 se realizó la venta de los títulos valores que se tenían reportados con Banco G&T Continental, S.A., derivado de la venta se generó una utilidad en el periodo por Q5,080,349 (ver nota 19).

Notas a los Estados Financieros

6 Cartera de Créditos, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Tarjetas de crédito	<u>726,191,140</u>	<u>1,162,542,423</u>
Menos estimación por valuación:		
Específica	(26,396,661)	(15,249,407)
Genérica	<u>(92,106,252)</u>	<u>(49,068,241)</u>
Total estimación por valuación	<u>(118,502,913)</u>	<u>(64,317,648)</u>
Total cartera de créditos, neto	<u><u>607,688,227</u></u>	<u><u>1,098,224,775</u></u>

Las operaciones de crédito devengan tasas de interés anuales variables que oscilan entre los porcentajes de 11.80% y 60.00% para ambos años.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2020 se realizaron operaciones de factoraje con una compañía relacionada por un monto máximo de Q464,082,708 o su equivalente en moneda extranjera: los intereses que genere la cartera factorada corresponderán a la compañía relacionada Banco G&T Continental, S.A.

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

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Vigentes	<u>630,055,758</u>	<u>1,125,643,285</u>
Vencidos		
En cobro administrativo	<u>96,135,382</u>	<u>36,899,138</u>
	<u>96,135,382</u>	<u>36,899,138</u>
Total cartera de créditos	<u><u>726,191,140</u></u>	<u><u>1,162,542,423</u></u>

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

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
De consumo	720,891,776	1,155,129,035
Deudores empresariales menores	<u>5,299,364</u>	<u>7,413,388</u>
Total cartera de créditos	<u><u>726,191,140</u></u>	<u><u>1,162,542,423</u></u>

Los saldos de la cartera de créditos por área geográfica corresponden a tarjetahabientes en la República de Guatemala.

Notas a los Estados Financieros

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Saldo al inicio del año	64,317,648	34,433,703
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados	149,085,397	116,381,912
Traslado de la estimación por valuación de inversiones permanentes (nota 9)	-	2,000,000
	<u>149,085,397</u>	<u>118,381,912</u>
Menos cargos por:		
Saldos aplicados a la estimación	(94,793,198)	(88,497,967)
Traslado a la estimación por valuación de cuentas por cobrar (nota 7)	(106,934)	-
	<u>(94,900,132)</u>	<u>(88,497,967)</u>
Saldo al final del año	<u>118,502,913</u>	<u>64,317,648</u>

7 Cuentas por Cobrar, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Compañías relacionadas (nota 30) a)	48,106,441	194,398
Operaciones “incoming” y a procesar	9,056,673	1,708,778
Cuentas por liquidar	6,637,634	611,685
Convenios con tarjetahabientes	2,715,984	7,956,254
Deudores varios	1,308,809	-
Impuesto al valor agregado	552,888	771,930
Otras	823,428	717,159
Total cuentas por cobrar	<u>69,201,857</u>	<u>11,960,204</u>
Menos: estimación por valuación	<u>(646,894)</u>	<u>(3,998,352)</u>
	<u>68,554,963</u>	<u>7,961,852</u>

- a) Al 31 de diciembre de 2020 el saldo de esta cuenta incluye cuentas por cobrar por operaciones de factoraje derivado de la cartera que se tenía factorada con Banco G&T Continental, S.A. por Q47,970,236 (nota 29).

Notas a los Estados Financieros

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

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Saldo al inicio del año	<u>3,998,352</u>	<u>19,014,556</u>
Más aumentos por:		
Traslado de estimación por valuación de cartera de créditos (nota 6)	<u>106,934</u>	<u>-</u>
	106,934	-
Menos cargos por:		
Saldos aplicados a la estimación	<u>(3,458,392)</u>	<u>(15,016,204)</u>
	(3,458,392)	(15,016,204)
Saldo al final del año	<u><u>646,894</u></u>	<u><u>3,998,352</u></u>

8 Bienes Realizables, neto

Al 31 de diciembre de 2019 la Compañía tenía un inmueble adjudicado por un monto de Q216,190 y una estimación por valuación de Q166,190, dando como resultado neto Q50,000. En 2020 se vendió el inmueble por el valor en libros.

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

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Saldo al inicio del año	166,190	166,190
Saldos aplicados a la estimación	<u>(166,190)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u><u>-</u></u>	<u><u>166,190</u></u>

Notas a los Estados Financieros

9 Inversiones Permanentes

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

	Porcentaje de participación	No. de acciones	Valor nominal Por acción	Total	Costo de la inversión Q
Acciones:					
En entidades locales:					
Proquinta, S.A.	99.52	207	Q500	Q103,500	15,031,086
Club Industrial	-	1	Q500	Q500	5,000
Empresa Consolidada de Inversiones, S.A.	-	61	Q10	Q610	<u>610</u>
					15,036,696
En entidades del exterior:					
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas) S.A.	9.82	1,198	US\$210	US\$251,580	<u>10,684,183</u>
					<u>10,684,183</u>
Total					<u><u>25,720,879</u></u>

Notas a los Estados Financieros

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

	Porcentaje de participación	No. de acciones	Valor nominal		Costo de la inversión
			Por acción	Total	Q
Acciones:					
En entidades locales:					
Proquinta, S.A.	99.52	207	Q500	Q103,500	15,031,086
Club Industrial	-	1	Q500	Q500	5,000
Empresa Consolidada de Inversiones, S.A.	-	61	Q10	Q610	610
					<u>15,036,696</u>
En entidades del exterior:					
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas) S.A.	9.97	1,216	US\$210	US\$255,360	10,713,462
					<u>10,713,462</u>
Total					<u><u>25,750,158</u></u>

Notas a los Estados Financieros

- a) Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 se recibieron dividendos de las inversiones en acciones por Q1,141,546 y Q1,323,203 respectivamente (ver nota 21).
- b) El 24 de agosto de 2020 se vendieron 18 acciones que se tenían en Compañía Procesadora de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas), S.A. por valor de US\$38,339 equivalentes a Q296,965 por esta operación se generó una ganancia de Q267,686 (nota 19).
- c) El 25 de junio de 2019 se vendieron las acciones de Financiera G&T Continental (Costa Rica), S.A. por valor de US\$1,427,747.
- d) El 24 de junio de 2019 se vendieron 245,500 acciones que se tenían en Compañía Operadora de Medios de Pago, S.A. por un valor de US\$118,000 equivalentes a Q907,851 por esta operación se generó una pérdida de Q939,446 (nota 24).
- e) El 21 de junio de 2019 se vendió la acción que se tenía en Compañía Operadora de Medios de Pago de Guatemala, S.A. por un valor de Q1,000.
- f) El 21 de junio de 2019 se trasladó el saldo de la estimación por valuación de inversión en acciones Proquinta, S.A. a estimación genérica de cartera de consumo por un valor de Q2,000,000.
- g) A continuación, se incluyen las cifras principales de los estados financieros no auditados de la entidad relacionada en las que se tiene inversión en acciones:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Proquinta, S.A.		
Total activos	<u>15,837,889</u>	<u>15,790,559</u>
Total pasivos	<u>1,274</u>	<u>2,523</u>
Patrimonio de los accionistas	<u>15,836,615</u>	<u>15,788,036</u>
Total ingresos	<u>126,479</u>	<u>170,050</u>
Resultado del año	<u>53,406</u>	<u>96,613</u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 los activos de la entidad Proquinta, S.A. son principalmente inversiones en acciones de una compañía relacionada por Q15,100,000.

Notas a los Estados Financieros

10 Inmuebles y Muebles, neto

Los movimientos contables de esta cuenta por los años terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 se resumen a continuación:

	Saldo inicial Q	Adiciones Q	Bajas Q	Traslados Q	Saldo final Q
31 de diciembre 2020					
Costo:					
Sistemas informáticos	129,105	34,416	(95,150)	-	68,371
Equipo de comunicaciones	398,622	-	(188,768)	-	209,854
Mobiliario y equipo	4,963,209	-	(8,394)	-	4,954,815
Anticipo para adquisición de activos	2,869,153	7,795,860	-	(2,810,725)	7,854,288
	<u>8,360,089</u>	<u>7,830,276</u>	<u>(292,312)</u>	<u>(2,810,725)</u>	<u>13,087,328</u>
Depreciación acumulada:					
Sistemas informáticos	(100,016)	(28,426)	95,150	-	(33,292)
Equipo de comunicaciones	(288,712)	(66,860)	188,768	-	(166,804)
Mobiliario y equipo	(2,656,212)	(992,217)	8,394	-	(3,640,035)
	<u>(3,044,940)</u>	<u>(1,087,503)</u>	<u>292,312</u>	<u>-</u>	<u>(3,840,131)</u>
Total	<u>5,315,149</u>	<u>6,742,773</u>	<u>-</u>	<u>(2,810,725)</u>	<u>9,247,197</u>
31 de diciembre 2019					
Costo:					
Sistemas informáticos	209,272	7,516	(87,683)	-	129,105
Equipo de comunicaciones	398,622	-	-	-	398,622
Mobiliario y equipo	4,245,461	717,748	-	-	4,963,209
Anticipo para adquisición de activos	1,966,480	1,026,534	-	(123,861)	2,869,153
	<u>6,819,835</u>	<u>1,751,798</u>	<u>(87,683)</u>	<u>(123,861)</u>	<u>8,360,089</u>
Depreciación acumulada:					
Sistemas informáticos	(137,938)	(49,761)	87,683	-	(100,016)
Equipo de comunicaciones	(208,990)	(79,722)	-	-	(288,712)
Mobiliario y equipo	(1,714,179)	(942,033)	-	-	(2,656,212)
	<u>(2,061,107)</u>	<u>(1,071,516)</u>	<u>87,683</u>	<u>-</u>	<u>(3,044,940)</u>
Total	<u>4,758,728</u>	<u>680,282</u>	<u>-</u>	<u>(123,861)</u>	<u>5,315,149</u>

Notas a los Estados Financieros

11 Cargos Diferidos, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Gastos por amortizar:		
Licencias de programas informáticos	6,517,236	5,709,689
Mejoras a propiedades ajenas	-	3,410,485
	<u>6,517,236</u>	<u>9,120,174</u>
Menos: amortización acumulada	<u>(2,848,647)</u>	<u>(4,818,765)</u>
	<u>3,668,589</u>	<u>4,301,409</u>
Gastos anticipados:		
Impuestos y arbitrios	17,297,159	14,837,457
Proveeduría	2,447,931	1,480,411
Servicios	2,055,323	2,350,073
Anticipos a proveedores	221,609	279,805
	<u>22,022,022</u>	<u>18,947,746</u>
	<u>25,690,611</u>	<u>23,249,155</u>

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

	Amortización mejoras a propiedades Q	Amortización licencias de programas informáticos Q	Total Q
Saldo al inicio del año	1,037,975	3,780,790	4,818,765
Más: aumento por amortización del año cargada a gasto	270,257	1,142,807	1,413,064
Menos: bajas por activos totalmente amortizados	<u>(1,308,232)</u>	<u>(2,074,950)</u>	<u>(3,383,182)</u>
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>2,848,647</u>	<u>2,848,647</u>

Notas a los Estados Financieros

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

	Amortización mejoras a propiedades Q	Amortización licencias de programas informáticos Q	Total Q
Saldo al inicio del año	717,904	4,022,201	4,740,105
Más: aumento por amortización del año cargada a gasto	345,069	1,326,030	1,671,099
Menos: bajas por activos totalmente amortizados	(24,998)	(1,567,441)	(1,592,439)
Saldo al final del año	<u>1,037,975</u>	<u>3,780,790</u>	<u>4,818,765</u>

12 Créditos Obtenidos

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Moneda nacional		
Línea de crédito con garantía fiduciaria otorgada por Banco G&T Continental, S.A. con un límite de Q253,000,000 interés anual de 7% y vencimiento el 30 de mayo de 2021.	92,079,552	247,519,996
Préstamo con garantía fiduciaria otorgado por Banco Industrial, S.A. por Q100,000,000 con interés anual de 7% y capital al vencimiento del plazo el 17 de enero de 2023, sin embargo, se canceló de forma anticipada.	-	100,000,000
Moneda extranjera		
Línea de crédito con garantía fiduciaria otorgada por Banco G&T Continental, S.A. con un límite de US\$11,000,000, interés anual de 5.50% y vencimiento el 30 de mayo de 2021 para ambos años, saldo de US\$5,850,000 (US\$9,550,000 en 2019).	45,593,847	73,523,922
	<u>137,673,399</u>	<u>421,043,918</u>

Notas a los Estados Financieros

13 Obligaciones Financieras

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Pagarés G&T Conticredit III	224,644,000	376,370,000
Pagarés G&T Conticredit IV	184,844,000	30,795,360
Pagarés G&T Conticredit V	-	98,000,000
	<u>409,488,000</u>	<u>505,165,360</u>

Estos documentos podrán ser negociados exclusivamente en la Bolsa de Valores Nacional. Las emisiones de los pagarés fueron autorizadas por la Bolsa de Valores Nacional, S.A., devengan tasas de interés que oscilan entre 2.5% y 6.75% (2.5% y 7.10% en 2019) anual. El vencimiento de los plazos es de 15 años a partir de su emisión.

Al 31 de diciembre de 2020 el total de emisiones autorizadas de obligaciones financieras es de Q800 millones y de US\$25 millones.

14 Gastos Financieros por Pagar

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el saldo de esta cuenta corresponde a intereses por pagar sobre obligaciones financieras.

15 Cuentas por Pagar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Cuentas por pagar relacionadas a)	17,529,402	-
Gastos por pagar	17,082,904	16,283,742
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 25)	16,763,414	25,111,977
Establecimientos afiliados	12,509,655	10,540,493
Sobregiros contables en cuentas	6,203,632	2,910,438
Impuestos, arbitrios y contribuciones	2,568,947	4,704,685
Retenciones	1,269,358	1,311,392
Ingresos por aplicar	1,193,040	1,235,562
Obligaciones por administración	850,061	1,732,407
Otras	334,266	530,347
	<u>76,304,679</u>	<u>64,361,043</u>

Notas a los Estados Financieros

- a) Al 31 de diciembre de 2020 el saldo de esta cuenta incluye cuentas por pagar por operaciones de factoraje derivado de la cartera que se tenía factorada con Banco G&T Continental, S.A. por Q16,961,331 (nota 29).

16 Provisiones

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Bono 14	938,266	1,483,084
Bonificaciones	540,000	600,000
Aguinaldos	142,639	289,750
	<u>1,620,905</u>	<u>2,372,834</u>

Durante el 2020 se provisionó por concepto de indemnizaciones con cargo a resultados Q4,502,672, los cuales se utilizaron en su totalidad para el pago de las mismas.

17 Capital Pagado

El capital autorizado de la Compañía es de Q300,000,000, distribuido en 3,000,000 de acciones comunes con valor nominal de Q100 cada una.

El capital suscrito y pagado asciende a Q74,213,200 distribuido en 742,132 acciones comunes.

18 Reservas de Capital

Dividendos Decretados

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas se decretaron dividendos con las siguientes actas, así:

Acta No.	Fecha	Utilidades del año	Q
06	17-03-20	2019	75,000,000
06	21-05-19	2018	50,000,000

Otras reservas

En Asamblea General Ordinaria de Accionistas se aprobaron los siguientes traslados, así:

Traslados de resultado de ejercicios anteriores a reservas para futuros dividendos

Acta No.	Fecha	Utilidades del año	Q
07	21-04-20	2019	71,389,677

Notas a los Estados Financieros

Traslados de resultado de ejercicios anteriores a otras reservas

Acta No.	Fecha	Utilidades del año	Q
04	19-03-19	2018	63,018,525

Traslados de otras reservas a reserva para futuros dividendos

Acta No.	Fecha	Q
07	21-04-20	4,907,093
06	21-05-19	50,000,000

Traslados de otras reservas a valuación de activos de recuperación dudosa

Acta No.	Fecha	Q
04	18-02-20	21,034,642

19 Margen por Inversión

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Productos financieros:		
Ingresos por intereses:		
Cartera de créditos	245,962,986	269,278,282
Disponibilidades	466,093	468,105
Cuentas por cobrar	426,689	1,029,010
Inversiones	-	5,573,951
	<u>246,855,768</u>	<u>276,349,348</u>
Comisiones:		
Cartera de créditos	<u>33,440,022</u>	<u>46,115,098</u>
Otros productos financieros:		
Negociación de títulos valores	<u>267,686</u>	<u>5,080,349</u>
Total productos financieros	<u>280,563,476</u>	<u>327,544,795</u>
Gastos financieros:		
Gastos por intereses:		
Obligaciones financieras	(26,900,470)	(26,226,909)
Créditos obtenidos	<u>(14,198,803)</u>	<u>(21,461,907)</u>
	<u>(41,099,273)</u>	<u>(47,688,816)</u>
Comisiones:		
Negociación de valores	(398,063)	(546,008)
Otras	<u>(206,739)</u>	<u>(313,977)</u>
	<u>(604,802)</u>	<u>(859,985)</u>
Van	41,704,075	48,548,801

Notas a los Estados Financieros

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Vienen	41,704,075	48,548,801
Otros gastos financieros:		
Beneficios adicionales en tarjetas	(14,040,535)	(43,685,441)
Diferencias de precio en operaciones de reporto	-	(2,928,053)
Negociación de títulos valores	-	(269,881)
	<u>(14,040,535)</u>	<u>(46,883,375)</u>
Total gastos financieros	<u>(55,744,610)</u>	<u>(95,432,176)</u>
Margen por inversión	<u>224,818,866</u>	<u>232,112,619</u>

20 Margen por Servicios

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Productos por servicios:		
Comisiones por intercambio	49,358,375	56,673,795
Comisiones con establecimientos afiliados	14,095,875	13,740,017
Manejo de cuenta	6,047,498	14,797,946
Protección cero riesgos	4,307,605	-
Otros	-	129
Total productos por servicios	<u>73,809,353</u>	<u>85,211,887</u>
Gastos por servicios:		
Comisiones por uso de tarjetas de crédito	<u>(26,289,968)</u>	<u>(23,413,224)</u>
Total gastos por servicios	<u>(26,289,968)</u>	<u>(23,413,224)</u>
Margen por servicios	<u>47,519,385</u>	<u>61,798,663</u>

21 Otros Productos de Operación

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Variaciones y ganancias cambiarias en moneda extranjera	2,739,995	2,362,955
Dividendos (nota 9)	<u>1,141,546</u>	<u>1,323,203</u>
	<u>3,881,541</u>	<u>3,686,158</u>

Notas a los Estados Financieros

22 Gastos de Administración

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Funcionarios y empleados	40,474,822	48,730,506
Honorarios profesionales	20,927,019	16,320,847
Arrendamientos (nota 30 b)	7,019,722	6,853,946
Mercadeo y publicidad	5,645,231	6,103,074
Depreciaciones y amortizaciones	2,500,567	2,742,615
Impuestos, arbitrios y contribuciones	1,913,291	1,975,407
Primas de seguros y fianzas	1,562,912	1,131,436
Comunicaciones	1,244,196	1,861,941
Reparaciones y mantenimiento	680,288	761,239
Troquelado	586,114	505,484
Reclutamiento de personal	332,014	167,720
Donaciones	222,547	406,529
Papelería, útiles y suministros	195,889	233,751
Limpieza	134,899	67,614
Gastos varios	5,338,831	5,310,762
	<u>88,778,342</u>	<u>93,172,871</u>

El resumen de gastos varios se muestra a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Comisiones	2,276,344	2,018,387
Consumo de plásticos	1,227,038	1,095,385
Proyecto billetera digital	1,100,000	-
Incentivos a terceros	259,190	411,828
Comisiones bancarias	120,773	154,787
Cuotas asociaciones diversas	44,370	90,040
Encuadernación	22,757	23,362
Otros	288,359	1,516,973
	<u>5,338,831</u>	<u>5,310,762</u>

Notas a los Estados Financieros

23 Productos y Gastos Extraordinarios, neto

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Productos:		
Recuperaciones	22,217,368	18,087,912
Ganancia por venta de acciones	-	313,076
Otros	6,768	-
Total productos extraordinarios	<u>22,224,136</u>	<u>18,400,988</u>
Gastos:		
Impuesto sobre la renta de no residentes	(8,955,491)	(7,587,887)
Traslado de cartera factorada	(7,205,062)	-
Reclamos de tarjetahabientes	(337,620)	(308,208)
Total gastos extraordinarios	<u>(16,498,173)</u>	<u>(7,896,095)</u>
	<u>5,725,963</u>	<u>10,504,893</u>

24 Productos y Gastos de Ejercicios Anteriores, neto

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Productos:		
Regularización de provisiones e ingresos por aplicar	928,736	2,055,113
Regularización reclamos de tarjetahabientes	653,217	200,453
Traslado a producto por saldos a favor en tarjetas canceladas	-	2,639,631
Total productos de ejercicios anteriores	<u>1,581,953</u>	<u>4,895,197</u>
Van	<u>1,581,953</u>	<u>4,895,197</u>

Notas a los Estados Financieros

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2020 Q	2019 Q
Vienen	1,581,953	4,985,197
Gastos:		
Pérdida en baja de las mejoras a propiedades arrendadas	(2,102,253)	-
Gastos no provisionados	(113,432)	(66,262)
Pérdida en venta de acciones permanentes	-	(939,446)
Otros	(324,994)	-
Total gastos de ejercicios anteriores	<u>(2,540,679)</u>	<u>(1,005,708)</u>
	<u>(958,726)</u>	<u>3,889,489</u>

25 Impuesto sobre la Renta

Las transacciones realizadas durante los períodos fiscales 2016 al 2019 y las realizadas y que corresponderán al período fiscal 2020 han sido y serán incluidas, según corresponde, dentro de las declaraciones juradas anuales del Impuesto sobre la Renta, mismas que están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales.

La declaración jurada del impuesto sobre la renta presentada por Conticredit por el período fiscal terminado el 31 de diciembre de 2000, fue revisado y el proceso se encuentra en trámite de casación (nota 30e).

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

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

El gasto de impuesto sobre la renta por el año terminado el 31 de diciembre de 2020 ascendió a Q16,763,414 (Q25,111,977 en 2019), lo que representó una tasa efectiva del 40.37% (25.05% en 2019).

Notas a los Estados Financieros

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Renta bruta (total de ingresos)	382,060,459	439,739,025
Menos costos y gastos deducibles	(313,131,478)	(310,906,650)
Menos rentas exentas y no afectas	(1,141,546)	(16,948,985)
Menos rentas del capital	(733,779)	(11,435,481)
Renta imponible	<u>67,053,656</u>	<u>100,447,909</u>
Tasa impositiva	25%	25%
Gasto de impuesto sobre la renta aplicable a las actividades lucrativas	<u>16,763,414</u>	<u>25,111,977</u>
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 15)	<u><u>16,763,414</u></u>	<u><u>25,111,977</u></u>

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 el gasto de impuesto sobre la renta aplicable a las rentas del capital por un total de Q73,379 y Q586,154 respectivamente se registró en el rubro de gastos de administración.

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

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

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

Notas a los Estados Financieros

26 Contingencias, Compromisos, Otras Responsabilidades y Cuentas de Orden

Esta es una cuenta que resume todas las cuentas de orden registradas en la Compañía conforme a lo requerido por el MIC. El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Compromisos y contingencias	902,121,891	1,651,982,393
Clasificación de inversiones, cartera de créditos y otros activos crediticios	729,589,354	1,171,899,181
Márgenes por girar	187,153,946	16,643,322
Emisiones autorizadas de obligaciones financieras	994,845,500	992,471,000
Obligaciones financieras	994,845,500	992,471,000
Otras cuentas de orden	436,662,554	359,784,376
Cuentas de registro	464,185,800	107,175
	<u>4,709,404,545</u>	<u>5,185,358,447</u>

27 Concentración de Inversiones y Contingencias

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

- 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.

Notas a los Estados Financieros

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

Este porcentaje podrá incrementarse hasta el cincuenta por ciento (50%) del patrimonio computable, si el excedente lo constituyen activos crediticios garantizados totalmente, durante el plazo del crédito, con certificados de depósitos a plazo o pagarés financieros emitidos por la propia institución, los que deberán quedar en custodia de la misma.

Además, deberá pactarse por escrito que, en caso el deudor sea demandado o incurra en incumplimiento, sin más trámite, se hará efectiva la garantía.

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

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

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

28 Posición Neta en Moneda Extranjera

La posición neta en moneda extranjera es como sigue:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	US\$	US\$
Activos:		
Disponibilidades	668,726	233,824
Cartera de créditos	5,718,667	12,679,948
Van	<u>6,387,393</u>	<u>12,913,772</u>

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre	
	2020	2019
	US\$	US\$
Vienen	6,387,393	12,913,772
Cuentas por cobrar	353,685	117,516
Inversiones permanentes	1,379,376	1,383,156
Total de activos	<u>8,120,454</u>	<u>14,414,444</u>
Pasivos:		
Créditos obtenidos	5,850,000	9,550,000
Obligaciones financieras	-	4,000,000
Gastos financieros por pagar	-	9,062
Cuentas por pagar	606,392	630,343
Total de pasivos	<u>6,456,392</u>	<u>14,189,405</u>
Posición neta activa	<u>1,664,062</u>	<u>225,039</u>

29 Conformación del Grupo Financiero

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

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

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

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

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

- Banco G&T Continental, S.A. (empresa responsable)
- Financiera G&T Continental, S.A.
- G&T Conticredit, S.A.
- Casa de Bolsa G&T Continental, S.A.

Notas a los Estados Financieros

- Asesoría en Valores, S.A.
- GTC Bank Inc.
- G&T Contivalores, S.A.
- Seguros G&T, S.A.
- Afianzadora G&T, S.A.

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Productos:		
Servicios	4,358,609	70,721
Intereses	466,095	468,105
Ganancia en venta de títulos valores	-	5,080,349
	<u>4,824,704</u>	<u>5,619,715</u>
Gastos:		
Intereses	28,520,904	26,173,357
Servicios	6,531,475	5,854,463
Diferencia en precio en operaciones de reporto	-	2,928,053
	<u>35,052,379</u>	<u>34,955,873</u>
Otras transacciones:		
Dividendos decretados	<u>74,999,775</u>	<u>49,999,850</u>

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

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Activos:		
Disponibilidades	12,540,198	9,207,134
Cuentas por cobrar por cartera factorada	47,970,236	-
Cuentas por cobrar	136,205	194,398
	<u>60,646,639</u>	<u>9,401,532</u>
Pasivos:		
Créditos obtenidos	137,673,399	321,043,918
Obligaciones financieras	217,711,000	265,884,360
Cuentas por pagar por cartera factorada	16,961,331	-
Cuentas por pagar	543,541	124,185
	<u>372,889,271</u>	<u>587,052,463</u>

Notas a los Estados Financieros

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

Los saldos son los siguientes:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Activos:		
Inversiones permanentes	<u>25,715,879</u>	<u>25,745,158</u>
Pasivos:		
Obligaciones financieras	<u>550,000</u>	<u>550,000</u>

Las transacciones se detallan a continuación:

	31 de diciembre	
	2020	2019
	Q	Q
Ingresos:		
Dividendos	<u>1,141,546</u>	<u>1,323,203</u>
Otras transacciones:		
Dividendos decretados	<u>225</u>	<u>150</u>

A las empresas del grupo financiero les está prohibido:

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

Notas a los Estados Financieros

30 Compromisos y Contingencias

a) Límites de crédito pre-autorizados

Al 31 de diciembre de 2020 se tiene límites de crédito pre-autorizados a tarjetahabientes Master Card, Visa y Diners hasta por Q259,430,527, Q642,672,180 y Q19,184 respectivamente (Q497,361,810, Q1,154,587,188 y Q33,395 en 2019 respectivamente).

Estos límites de crédito representan compromisos fuera del balance general, que, al utilizarse, involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez.

Los compromisos generalmente tienen fecha fija de expiración u otras cláusulas de terminación y pueden requerir el pago de una comisión. Debido a que algunos compromisos expiran sin que el cliente los utilice, el monto total de los compromisos no necesariamente representa requerimientos futuros de fondos.

b) Compromisos por Arrendamiento

Se celebraron contratos de arrendamiento operativo para el uso de mobiliario y equipo y otros activos, conforme las condiciones estipuladas en los contratos respectivos. El monto del gasto para el 2020 por este concepto asciende a Q7,019,722 (Q6,853,946 en 2019).

c) Compromiso por Garantía

Al 31 de diciembre de 2020 se tiene contratada una carta de crédito stand-by con Banco G&T Continental, S.A. por US\$15,000,000 (US\$15,000,000 en 2019) para garantizar las operaciones con Visa International Services Association, con vencimiento en octubre de 2022 para ambos años.

d) Contratos Comerciales

La Compañía negoció parte de su cartera con una entidad relacionada Banco G&T Continental, S. A. mediante la suscripción de un contrato de factoraje por un monto máximo de Q1,500,000,000. Los montos utilizados de este contrato durante el 2020 ascienden a Q464,082,708.

e) Litigios Pendientes

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019 están pendientes de resolución ajustes fiscales resultado de revisiones efectuadas por la Superintendencia de Administración Tributaria - SAT al ejercicio fiscal terminado el 31 de diciembre de 2000, por reclamos de impuestos adicionales por Q2,958,285 más multas e intereses resarcitorios. Este litigio se encuentra en trámite de casación, proceso identificado con el número P-SCA-2004-439 y está conociéndolo la Corte Suprema de Justicia.

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

Notas a los Estados Financieros

31 Administración de Riesgos

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

- **Riesgo de Crédito**
Es la contingencia que una institución incurra en pérdidas como consecuencia que un deudor o contraparte incumpla sus obligaciones en los términos acordados.
- **Riesgo de Liquidez**
Es la contingencia que una institución no tenga capacidad para fondear incrementos en sus activos o cumplir con sus obligaciones oportunamente, sin incurrir en costos financieros fuera de mercado.
- **Riesgo de Mercado**
Es la contingencia que una institución incurra en pérdidas como consecuencia de movimientos adversos en precios en los mercados financieros. Incluye los riesgos de tasa de interés y cambiario.
- **Riesgo Operacional**
Es la contingencia que una institución incurra en pérdidas debido a la inadecuación o a fallas de procesos, de personas, de los sistemas internos, o bien a causa de eventos externos. Incluye los riesgos tecnológico y legal.
- **Riesgo País**
Es la contingencia que una institución incurra en pérdidas, asociada con el ambiente económico, social y político del país donde el deudor o contraparte tiene su domicilio y/o sus operaciones. Incluye los riesgos soberanos, político y de transferencia.
- **Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo**
Es la contingencia que los servicios y productos de una institución se utilicen para el encubrimiento de activos financieros, de modo que puedan ser usados sin que se detecte la actividad ilegal que los produce.

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

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

Notas a los Estados Financieros

32 Bases de Presentación

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

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

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

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

Las NIIF establecen un modelo de pérdidas crediticias esperadas para el reconocimiento del deterioro de los activos financieros, aun cuando los mismos hayan sido recientemente originados o adquiridos.

Por lo tanto, el reconocimiento de las pérdidas se espera que se registre desde el primer día en que se contabiliza la cuenta por cobrar (pérdidas día uno), basado en el hecho que toda cuenta por cobrar está expuesta a un riesgo de crédito.

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

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

- d. Operaciones de reporto
El MIC establece que las inversiones que garanticen operaciones de reporto se rebajen del activo y se registren en cuentas de orden.

Las NIIF establecen que mientras se mantenga la propiedad, riesgos y beneficios de una inversión, esta se mantenga registrada contablemente como activo financiero; debiendo registrar como pasivo la obligación contraída por la contraparte recibida en la operación de reporto.

Notas a los Estados Financieros

- e. Costos de transacción asociados a la cartera de créditos, a los créditos obtenidos u otras obligaciones

De acuerdo con el MIC, los costos de transacción asociados se registran directamente en resultados cuando se incurren.

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

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

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

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

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

- h. Impuesto sobre la renta diferido
El MIC no contempla en su sección IV. Descripción de Cuentas y Procedimiento de Registro, la contabilización de impuesto sobre la renta diferido, lo cual es requerido cuando se identifican diferencias temporarias de conformidad con NIIF.

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

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

Notas a los Estados Financieros

j. Arrendamientos

El MIC establece que el gasto por arrendamientos se registra con cargo a los resultados del año.

Las NIIF indican que el arrendatario reconoce un activo por derecho de uso que representa su derecho a utilizar el activo subyacente y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de hacer pagos por arrendamiento. El activo por derecho en uso es subsecuentemente depreciado con cargo a los resultados, utilizando el método de línea recta durante el plazo del contrato.

k. Beneficios a empleados

El MIC contempla la creación de una reserva para indemnizaciones laborales.

Las NIIF establecen que los beneficios por terminación deben registrarse cuando se termina el vínculo laboral, sólo cuando el patrono haya reconocido la obligación de este pasivo, independientemente de la decisión del empleado.

l. Clasificación y medición de instrumentos financieros

De acuerdo con el MIC los instrumentos financieros se reconocen bajo el principio de costo.

Las NIIF establecen principios de clasificación y medición de instrumentos financieros. Bajo las NIIF los activos financieros se clasifican y miden según el modelo de negocio en el que los activos son gestionados y sus características de flujos de efectivo contractuales, siendo estos: i) al costo amortizado; ii) al valor razonable con cambios en otro resultado integral; y iii) al valor razonable con cambios en los resultados del año.

m. Conciliación de actividades de financiación

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

n. Productos y gastos extraordinarios

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

Las NIIF establecen que no deben presentarse partidas de ingreso o gasto como partidas extraordinarias en el estado de resultados y otro resultado integral del período o en las notas.

Notas a los Estados Financieros

o. Consolidación de estados financieros

El MIC establece que la empresa responsable del Grupo Financiero debe llevar a cabo la consolidación de los estados financieros de las empresas que integran el grupo financiero autorizado por la Junta Monetaria.

Las NIIF indican que la consolidación se basa en el concepto de control por lo que se necesita analizar caso por caso, no solo a aquellas compañías en las que se tiene participación accionaria y/o que están dentro del grupo regulado. Adicionalmente, aquellas inversiones en las que se tenga influencia significativa pero no se tenga el control para la toma de decisiones financieras y operativas, deben de registrarse bajo el método contable de participación, el que consiste en aumentar o disminuir el valor de la inversión en proporción a las ganancias o pérdidas de la emisora.

p. Combinación de negocios – valor razonable del negocio adquirido

Las regulaciones establecen que la fusión puede llevarse a cabo en las formas siguientes: por absorción de una o varias entidades por otra, lo que produce la disolución de aquellas, o por la creación de una nueva y la disolución de todas las anteriores que se integren en la nueva. En la práctica los saldos de las cuentas de activos, pasivos y capital contable según los registros contables de las entidades fusionadas se unifican a su valor en libros.

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

q. 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.

r. Uso de cuentas contables

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

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

Notas a los Estados Financieros

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