

BAM Financial Corporation y Subsidiarias

Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012

con cifras correspondientes para 2011

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 del Capital Contable

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros Consolidados

KPMG

Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración y a los Accionistas de BAM Financial Corporation y Subsidiarias:

Hemos auditado los estados financieros consolidados que se acompañan de BAM Financial Corporation y Subsidiarias (en adelante la “Compañía”), que comprenden el balance general consolidado al 31 de diciembre de 2012 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 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.

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)

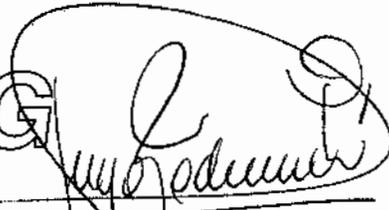
Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros consolidados antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de BAM Financial Corporation y Subsidiarias al 31 de diciembre de 2012, 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 46.

KPMG 
Liç. Hugo Rodríguez A.
Colegiado No. CPA – 637

31 de enero de 2013

Balance General Consolidado

Al 31 de diciembre de 2012 con cifras correspondientes para 2011

(Cifras expresadas en quetzales)

	2012 Q	2011 Q
Activo		
Disponibilidades (nota 4)	3,168,668,230	2,619,872,750
Inversiones, neto (nota 5)	2,771,176,590	3,208,478,487
Cartera de créditos, neto (nota 6)	12,395,558,497	10,969,227,223
Productos financieros por cobrar (nota 7)	94,218,329	90,868,332
Cuentas por cobrar, neto (nota 8)	45,278,785	35,389,505
Primas por cobrar (nota 9)	32,528,151	31,030,324
Instituciones de seguros por cobrar (nota 10)	6,704,568	4,963,070
Bienes realizables, neto (nota 11)	116,550,620	96,437,645
Inversiones permanentes, neto (nota 12)	18,554,334	19,047,766
Otras inversiones (nota 13)	14,102,555	14,471,913
Inmuebles y muebles, neto (nota 14)	330,314,052	307,588,661
Cargos diferidos, neto (nota 15)	133,053,109	130,261,931
Plusvalía adquirida (nota 16)	8,132,524	8,132,524
	<u>19,134,840,344</u>	<u>17,535,770,131</u>
Pasivo, Otras Cuentas Acreedoras y Capital Contable		
Obligaciones depositarias (nota 17)	15,498,143,658	14,148,841,639
Créditos obtenidos (nota 18)	1,193,192,027	1,029,577,954
Obligaciones financieras (nota 19)	307,831,800	305,168,350
Gastos financieros por pagar (nota 20)	121,510,306	97,380,688
Cuentas por pagar (nota 21)	283,390,779	345,738,890
Provisiones (nota 22)	136,027,767	25,577,554
Obligaciones subordinadas (nota 30)	-	8,937,500
Créditos diferidos (nota 23)	2,166,518	2,049,969
Instituciones de seguros (nota 24)	7,000,636	6,962,836
Reservas técnicas y para siniestros pendientes de pago (nota 25)	45,629,615	46,645,953
Total pasivo	<u>17,594,893,106</u>	<u>16,016,881,333</u>
Otras cuentas acreedoras (nota 26)	54,832,164	59,126,364
Intereses minoritarios (nota 27)	31,473,660	32,806,360
Total pasivo y otras cuentas acreedoras	<u>17,681,198,930</u>	<u>16,108,814,057</u>
Capital contable (notas 28 y 29)	1,453,641,414	1,426,956,074
	<u>19,134,840,344</u>	<u>17,535,770,131</u>
Contingencias, compromisos, otras responsabilidades y cuentas de orden (nota 40)	44,561,667,912	44,573,461,026

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

Estado Consolidado de Resultados

Año terminado el 31 de diciembre de 2012 con cifras correspondientes para 2011

(Cifras expresadas en quetzales)

	2012 Q	2011 Q
Productos financieros	1,383,865,340	1,247,390,286
Gastos financieros	(526,358,108)	(461,583,195)
Margen por inversión (nota 31)	<u>857,507,232</u>	<u>785,807,091</u>
Productos y gastos por servicios, neto (nota 32)	<u>61,995,246</u>	<u>75,899,361</u>
Primas de seguro netas (nota 33)	74,574,753	61,288,765
Comisiones y participaciones por reaseguro, neto	2,024,833	(1,934,124)
Gastos por obligaciones contractuales, neto (nota 34)	<u>(58,912,947)</u>	<u>(48,691,491)</u>
	<u>17,686,639</u>	<u>10,663,150</u>
Otros productos y gastos de operación (nota 35):		
Productos de operación	105,204,192	78,407,682
Gastos de operación	<u>(89,339,307)</u>	<u>(59,994,635)</u>
Margen de otros productos y gastos de operación	<u>15,864,885</u>	<u>18,413,047</u>
Margen operacional bruto	953,054,002	890,782,649
Gastos de administración (nota 36)	<u>(643,243,146)</u>	<u>(611,541,203)</u>
Margen operacional neto	309,810,856	279,241,446
Productos y gastos extraordinarios, neto (nota 37)	33,957,974	30,335,050
Productos y gastos de ejercicios anteriores, neto (nota 38)	<u>4,984,420</u>	<u>11,469,724</u>
Resultado antes del impuesto sobre la renta	348,753,250	321,046,220
Impuesto sobre la renta (nota 39)	<u>(65,985,872)</u>	<u>(47,422,153)</u>
Subtotal	282,767,378	273,624,067
(-) Interés minoritario (nota 27)	<u>(5,790,016)</u>	<u>(5,367,085)</u>
Ganancia neta	<u><u>276,977,362</u></u>	<u><u>268,256,982</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

Estado Consolidado de Movimientos del Capital Contable

Año terminado el 31 de diciembre de 2012 con cifras correspondientes para 2011

(Cifras expresadas en quetzales)

	2012 Q	2011 Q
Capital contable:		
Capital pagado (notas 28 y 45):		
Saldo al inicio del año	539,479,040	504,013,979
Aumento por canjes y suscripción de acciones	39,837,843	35,478,172
Efecto en conversión (nota 2b ii)	(53,622)	(13,111)
Saldo al final del año	<u>579,263,261</u>	<u>539,479,040</u>
Reserva legal (notas 29 i y 45):		
Saldo al inicio del año	264,390,097	245,741,826
Traslado de resultado de ejercicios anteriores	8,463,009	22,669,713
Reserva legal por consolidación	-	99,909
Efecto en conversión (nota 2b ii)	2,067,272	(4,320,967)
Incremento por porcentaje de participación	541,160	199,616
Saldo al final del año	<u>275,461,538</u>	<u>264,390,097</u>
Capital complementario		
Decreto Ley 473		
Saldo al inicio del año	-	749,198
Capitalización	-	(749,198)
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>
Reserva para futuros dividendos (nota 29 ii)		
Saldo al inicio del año	74,082,904	32,986,514
Traslado de resultado de ejercicios anteriores	-	41,437,765
Traslado a resultado de ejercicios anteriores	-	(572,440)
Reserva por consolidación	-	23,267
Dividendos decretados (nota 29 i)	(25,792,616)	-
Traslado a la provisión para indemnizaciones laborales (nota 22)	(159,363)	-
Incremento por porcentaje de participación	96,009	207,798
Saldo al final del año	<u>48,226,934</u>	<u>74,082,904</u>
Reserva para eventualidades (notas 29 iii):		
Saldo al inicio del año	87,256,591	47,808,721
Traslado de resultado de ejercicios anteriores	101,817,913	39,382,406
Traslado a la estimación por valuación de cartera de créditos (nota 6)	(19,724,205)	-
Traslado a la provisión para indemnizaciones laborales (nota 22)	(105,369,211)	-
Efecto en conversión (nota 2b ii)	23,175	-
Incremento por porcentaje de participación	245,389	65,464
Saldo al final del año	<u>64,249,652</u>	<u>87,256,591</u>

(Continúa)

Estado Consolidado de Movimientos del Capital Contable

	2012 Q	2011 Q
Reserva para reinversión de utilidades (nota 29 iv):		
Saldo al inicio del año	6,053,075	6,067,347
Depreciación	(18,982)	(18,963)
Incremento por porcentaje de participación	11,581	4,691
Saldo al final del año	<u>6,045,674</u>	<u>6,053,075</u>
Reserva para activos extraordinarios:		
Saldo al inicio del año	3,578,914	110,651
Excedente por avalúo	2,183,363	-
Adjudicaciones	446,376	3,470,982
Liquidación de activos extraordinarios	(558,788)	-
Efecto en conversión (ver nota 2 b ii)	58,991	(2,719)
Incremento por porcentaje de participación	11,344	-
Saldo al final del año	<u>5,720,200</u>	<u>3,578,914</u>
Revaluación de activos (nota 29 v):		
Saldo al inicio del año	32,824,048	34,071,382
Disminución por valuación	(2,694,344)	(94,469)
Depreciación del año	(1,179,691)	(1,178,445)
Incremento por porcentaje de participación	59,784	25,580
Saldo al final del año	<u>29,009,797</u>	<u>32,824,048</u>
Obligaciones subordinadas (nota 30):		
Saldo al inicio y al final del año	28,750,090	33,977,379
Amortizaciones	(2,613,645)	-
Pago anticipado	(26,136,445)	(5,227,289)
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>28,750,090</u>
Valuación de activos de recuperación dudosa (nota 29 iii)		
Saldo al inicio del año	(47,734,568)	(47,698,755)
Incremento por porcentaje de participación	(95,001)	(35,813)
Saldo al final del año	<u>(47,829,569)</u>	<u>(47,734,568)</u>

(Continúa)

Estado Consolidado de Movimientos del Capital Contable

	2012 Q	2011 Q
Ganancias/pérdidas por cambio en el valor de mercado de inversiones disponibles para la venta		
Saldo al inicio de año	14,555,367	873,579
Ganancias por cambios en el valor de mercado	37,094,119	47,288,936
Pérdidas por cambios en el valor de mercado	(11,941,669)	(22,700,299)
Traslado neto a resultados por venta de inversiones	(19,855,905)	(10,899,930)
Incremento por porcentaje de participación	68,300	14,693
Efecto en conversión (nota 2b ii)	57,262	(21,612)
Saldo al final del año	<u>19,977,474</u>	<u>14,555,367</u>
Ajustes por conversión por resultados integrales (nota 2b ii):		
Saldo al inicio del año	7,617,371	4,660,040
Movimiento neto del año	(2,465,427)	2,957,331
Saldo al final del año	<u>5,151,944</u>	<u>7,617,371</u>
Resultado de ejercicios anteriores:		
Saldo al inicio del año	416,103,145	375,965,650
Diferencial cambiario	1,555,249	(5,630,006)
Incremento por porcentaje de participación	355,504	286,964
Efecto por consolidación	(240,099)	608,376
Utilidad neta	276,977,362	268,256,982
	<u>694,751,161</u>	<u>639,487,966</u>
Menos:		
Traslado a la reserva legal (nota 29 i)	(8,463,009)	(22,669,713)
Traslado a la reserva para futuros dividendos (nota 29 ii)	-	(41,437,765)
Traslado a la reserva para eventualidades (nota 29 iii)	(101,817,913)	(39,382,406)
Traslado a la provisión de indemnizaciones laborales (nota 23)	(796,815)	-
Traslado de la reserva para futuros dividendos	-	572,440
Dividendos decretados (nota 29 ix)	(89,843,762)	(99,810,058)
Asignación a directores y empleados (nota 29 x)	(26,101,992)	(20,975,397)
	<u>(227,023,491)</u>	<u>(223,702,899)</u>
Saldo al final del año	<u>467,727,670</u>	<u>415,785,067</u>
Ajuste por conversión (nota 2b ii)	636,839	318,078
Total capital contable	<u>1,453,641,414</u>	<u>1,426,956,074</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2012 con cifras correspondientes para 2011

(Cifras expresadas en quetzales)

	2012 Q	2011 Q
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Cobro de intereses	1,269,600,789	1,214,797,225
Cobro de comisiones	200,040,374	138,148,720
Cobro de servicios y primas de seguros	107,156,276	238,975,713
Pago por intereses	(434,069,857)	(408,272,026)
Pago por servicios y gastos de adquisición y renovación de pólizas de seguros	(66,973,604)	(65,424,644)
Pago por comisiones	(1,959,530)	(934,533)
Pago por gastos de administración	(527,852,981)	(483,626,197)
Ganancia por negociación de títulos-valores (neto)	762,009	2,026,923
Ganancia cambiaria (neto)	55,321,402	51,445,028
Pérdida por tenencia o explotación de bienes realizables	-	(1,410,459)
Inversiones en valores:		
Ingreso por desinversión	22,933,970,937	31,296,399,180
Egreso por inversión	(22,758,354,994)	(31,267,093,309)
Cartera de créditos:		
Ingreso por amortizaciones	11,350,676,436	9,538,076,608
Egreso por desembolsos	(12,824,406,039)	(11,251,332,546)
Otras inversiones:		
Ingreso por desinversión	20,920,854	17,124,455
Egreso por colocación	(20,551,496)	(17,300,892)
Obligaciones depositarias:		
Ingreso por captaciones	178,397,557,460	175,080,585,662
Egreso por retiro de depósitos	(177,086,905,566)	(173,451,752,204)
Créditos obtenidos:		
Ingreso por créditos	2,165,826,559	2,140,694,874
Egreso por amortización de créditos	(2,002,543,236)	(2,053,136,190)
Obligaciones financieras:		
Ingreso por colocación	-	117,176,614
Egreso por redención o readquisición	(538,000)	(25,703,164)
Venta de bienes realizables	8,385,616	3,142,696
Impuesto sobre la renta pagado	(50,383,757)	(29,261,492)
Aportes al Fondo para la Protección del Ahorro	(16,829,440)	(15,487,192)
Otros ingresos y egresos (neto)	(258,390,208)	(281,165,451)
Flujos netos de efectivo provistos por actividades de operación	<u>460,460,004</u>	<u>486,693,399</u>

(Continúa)

Estado Consolidado de Flujos de Efectivo

	2012 Q	2011 Q
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Inversiones permanentes:		
Ingreso por redención	-	637,800
Dividendos recibidos	1,082,512	520,219
Producto de la venta de inmuebles y muebles	334,196	29,653
Otros ingresos y egresos de inversión, neto	<u>(67,229,565)</u>	<u>(13,955,487)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>(65,812,857)</u>	<u>(12,767,815)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Dividendos pagados acciones comunes	(115,636,378)	(99,810,058)
Dividendos pagados acciones preferentes	(17,963,164)	(12,297,971)
Retiros de otras captaciones	(35,073,946)	(1,375,000)
Obligaciones subordinadas	(2,613,645)	(5,227,289)
Aumento por aportes de capital	<u>38,894,676</u>	<u>35,292,504</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiación	<u>(132,392,457)</u>	<u>(83,417,814)</u>
Aumento neto de disponibilidades y equivalentes de efectivo	262,254,690	390,507,770
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>2,911,413,540</u>	<u>2,520,905,770</u>
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al final del año	<u>3,173,668,230</u>	<u>2,911,413,540</u>

Información Complementaria

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

	31 de diciembre	
	2012 Q	2011 Q
Disponibilidades	3,168,668,230	2,619,872,750
Equivalentes de efectivo	5,000,000	291,540,790
	<u>3,173,668,230</u>	<u>2,911,413,540</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros consolidados.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 de diciembre de 2012 y 2011

1 Operaciones

Los estados financieros consolidados adjuntos comprenden los estados financieros de BAM Financial Corporation, del Grupo Financiero Agromercantil, de New Alma Enterprises Limited, de SERPROBA, S.A., Conserjería Mantenimiento y Mensajería, S.A., Media Plus, S.A. y de Servicios de Formalización, S.A. referidos colectivamente en este informe como la “Compañía”.

BAM Financial Corporation se constituyó bajo las leyes de la República de Panamá el 24 de septiembre de 2009 como una compañía tenedora de acciones.

En noviembre de 2009 se llevó a cabo una reestructuración corporativa, iniciando la oferta de intercambio de acciones, que consistió en el derecho de los accionistas de Banco Agromercantil de Guatemala, S.A. (el “Banco”) de intercambiar sus acciones por acciones comunes de BAM Financial Corporation. Hasta el 29 de diciembre de 2010 los accionistas tuvieron el derecho de recibir una (1) acción común de BAM Financial Corporation por cada acción común del Banco. Al 31 de diciembre de 2012 los accionistas del Banco completaron el intercambio del 98.73% de sus acciones (98.53% en el 2011).

Estos estados financieros incluyen los activos, pasivos, flujos de efectivo y resultados de operación de las entidades en las que BAM Financial Corporation tiene participación directa. Éstas se detallan a continuación:

<u>Nombre de la subsidiaria</u>	<u>Actividad</u>	<u>% de participación</u>	
		<u>2012</u>	<u>2011</u>
Formando parte del grupo financiero regulado:			
Banco Agromercantil de Guatemala, S.A.	Bancaria	98.73	98.53
Seguros Agromercantil, S.A.	Seguros y fianzas	79.68	79.63
Otras entidades que no forman parte del grupo financiero regulado:			
New Alma Enterprises Limited	Tenedora de acciones	98.73	98.53
SERPROBA, S.A.	Administración de inmuebles	100.00	100.00
Servicios de Formalización, S.A.	Formalización de créditos	100.00	100.00
Conserjería Mantenimiento y Mensajería, S.A.	Servicios de mantenimiento	100.00	100.00
Media Plus, S.A.	Servicios de publicidad	100.00	100.00

Notas a los Estados Financieros Consolidados

1 Operaciones (continuación)

El 18 de diciembre de 2012 BAM Financial Corporation firmó un acuerdo con Bancolombia (Panamá), S.A. para la venta de una parte de sus activos. Este acuerdo está en condición suspensiva hasta su aprobación en la Asamblea General Extraordinaria de Accionistas a celebrarse en la ciudad de Panamá el 22 de febrero de 2013. La transacción está a la vez sujeta a la aprobación de las instancias legales respectivas.

Banco Agromercantil de Guatemala, S.A. tiene el 100% de participación en las siguientes entidades:

<u>Nombre de la subsidiaria</u>	<u>Actividad</u>
Tarjeta Agromercantil, S.A	Emisora de tarjetas de crédito
Financiera Agromercantil, S.A.	Servicios financieros no bancarios
Arrendadora Agromercantil, S.A.	Servicios financieros no bancarios
Agrovalores, S.A.	Servicios financieros no bancarios
Agencia de Seguros y Fianzas Agromercantil, S.A.	Corredora de seguros
Asistencia y Ajustes, S.A.	Servicios

New Alma Enterprises Limited tiene el 100% de participación en Mercom Bank Limited, entidad que realiza actividades bancarias Offshore.

Descripción de las operaciones

A excepción de BAM Financial Corporation que fue constituida en Panamá, Mercom Bank Ltd., que fue constituida en Barbados y New Alma Enterprises Limited que fue constituida en Bahamas, las demás entidades que forman parte del Grupo Financiero Agromercantil, y las entidades: Agencia de Seguros y Fianzas Agromercantil, S.A., Asistencia y Ajustes, S.A., SERPROBA, S.A. Conserjería Mantenimiento y Mensajería, S.A., Media Plus, S.A. y Servicios de Formalización, S.A. fueron constituidas de conformidad con las leyes de la República de Guatemala, todas para operar por tiempo indefinido.

- Grupo Financiero Agromercantil (el “Grupo”) se constituyó para dar cumplimiento al artículo 27 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Decreto 19-2002. Su conformación fue autorizada mediante resolución de Junta Monetaria JM-95-2003 del 23 de julio de 2003 y formalizada por resolución de la Superintendencia de Bancos No. 796-2004 del 9 de septiembre de 2004.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

1 Operaciones (continuación)

De conformidad con la estructura aprobada, Banco Agromercantil de Guatemala, S.A. actúa como empresa responsable y el Grupo Financiero Agromercantil lo forman las siguientes entidades:

- Banco Agromercantil de Guatemala, S.A.
 - Financiera Agromercantil, S.A.
 - Tarjeta Agromercantil, S.A.
 - Agrovalores, S.A.
 - Arrendadora Agromercantil, S.A.
 - Mercom Bank Ltd.
 - Seguros Agromercantil, S.A.
-
- Banco Agromercantil de Guatemala, S.A. (el "Banco") fue constituido mediante escritura pública No. 179 el 18 de octubre de 2000, como resultado de la fusión del Banco del Agro, S.A., Banco Agrícola Mercantil, S.A. y Corporación del Agro, S.A. Sus operaciones corresponden a la banca.
 - Financiera Agromercantil, S.A. (la "Financiera") fue constituida el 18 de marzo de 1996 como entidad financiera privada, efectuando todas las operaciones activas y pasivas que la ley permita a las sociedades financieras privadas, también conocidas como bancos de inversión.
 - Tarjeta Agromercantil, S.A. (la "Tarjeta de Crédito") fue constituida el 29 de mayo de 2000. La actividad de la Tarjeta es la emisión, administración y financiamiento mediante tarjetas de crédito.
 - Agrovalores, S.A. (la "Casa de Bolsa") fue constituida el 6 de octubre de 1987 y registrada como agente de valores en la Bolsa de Valores Nacional, S.A. con el número 21.
 - Arrendadora Agromercantil, S.A. (la "Arrendadora") fue constituida el 10 de abril de 1996. La actividad principal de la Arrendadora consiste en realizar transacciones relacionadas con el arrendamiento de bienes muebles bajo la modalidad de arrendamiento financiero con opción a compra, actuando como arrendante. Las operaciones de arrendamiento financiero consisten principalmente en el arrendamiento de automóviles, maquinaria y equipo, los cuales tienen un período de vencimiento de entre seis (6) y sesenta (60) meses.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

1 Operaciones (continuación)

- Seguros Agromercantil, S.A. (la "Aseguradora") fue constituida el 18 de julio de 1997. Su principal actividad consiste en realizar operaciones de seguros y reaseguro en cualquiera de sus formas y fases que las leyes y regulaciones específicas les permiten a las aseguradoras y también puede realizar operaciones de coaseguro.
- Mercom Bank Ltd. (el "Banco Offshore") fue constituido el 18 de octubre de 1995 bajo las leyes de Barbados. Obtuvo la licencia para funcionar como banco offshore el 17 de noviembre de 1995 y desarrolla principalmente operaciones bancarias, de acuerdo con la sección 4 (2) del International Financial Services Act 2002-05, está autorizado para realizar operaciones que corresponden a la Banca.
- New Alma Enterprises Limited fue constituida el 15 de febrero de 1997 en el Registro General de Compañías Internacionales de Negocios bajo las leyes de Bahamas. La actividad principal de esta entidad es la inversión en acciones y generación de utilidades a través de dividendos obtenidos. La subsidiaria 100% de esta entidad es Mercom Bank Ltd., quien a su vez forma parte de Grupo Financiero Agromercantil.
- SERPROBA, S.A. fue constituida bajo las leyes de la República de Guatemala el 22 de marzo de 1994. Su actividad principal consiste en la prestación de servicios profesionales y técnicos a entidades bancarias y la administración de bienes raíces.
- Servicios de Formalización, S.A. fue constituida bajo las leyes de la República de Guatemala el 22 de junio de 2004. Su actividad principal consiste en prestación de servicios jurídicos para formalización de operaciones financieras.
- Conserjería Mantenimiento y Mensajería, S.A. fue constituida bajo las leyes de la República de Guatemala el 8 de diciembre de 2011. Su actividad principal consiste en prestación de servicios administrativos para apoyo empresarial tales como: conserjería, mantenimiento técnico y operativo, limpieza y mensajería.
- Media Plus, S.A. fue constituida bajo las leyes de la República de Guatemala el 6 de enero de 2012. Su actividad principal consiste en prestación de servicios profesionales, técnicos, industriales, comerciales y de asesoría, especialmente servicios de publicidad y mercadotecnia.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2 Bases de Preparación

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

a Declaración de Cumplimiento

- i El Banco, la Financiera, la Arrendadora, la Tarjeta de Crédito y la Casa de Bolsa 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.

La Aseguradora utiliza en la preparación y presentación de información financiera el Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros. El 8 de diciembre de 2010 la Junta Monetaria emitió la Resolución No. JM-141-2010 que modifica el Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros con vigencia a partir del 1 de enero de 2011.

Los manuales contables antes mencionados tienen 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, estas políticas contables e informes deben 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.

- ii New Alma Enterprises Limited y el Banco Offshore preparan sus estados financieros de conformidad con las normas internacionales de información financiera NIIF; sin embargo, para efectos de esta consolidación, la administración de la Compañía efectuó el ajuste a sus estados financieros para adecuar el reconocimiento contable de ingresos a la base contable de lo percibido (ver nota 3 f y 31).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

2 Bases de Preparación (continuación)

- iii Los estados financieros de SERPROBA, S.A., Servicios de Formalización, S.A., Conserjería, Mantenimiento y Mensajería, S.A. y de Media Plus, S.A. se prepararon utilizando prácticas contables derivadas de las disposiciones contenidas en la ley del impuesto sobre la renta de la República de Guatemala, la cual difiere de las normas internacionales de información financiera NIIF.

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 de la Compañía responden 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 de la Superintendencia de Bancos de Guatemala 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 la Compañía y que se describen en la nota 1. Todos los saldos y transacciones importantes entre estas entidades se eliminaron en la consolidación de los estados financieros.

ii. Conversión

Las entidades no domiciliadas en Guatemala mantienen sus registros contables en dólares de los Estados Unidos de América. Para efecto 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 difieren de lo establecido en las normas internacionales de información financiera NIIF (ver nota 46).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

c Base 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.

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 2012 los tipos de cambio de referencia del Banco de Guatemala y del mercado bancario de divisas estaban alrededor de Q7.90 = US\$1.00 (Q7.81 = US\$1.00 en 2011).

e Uso de Estimaciones

En la preparación de los estados financieros consolidados adjuntos la administración de la Compañía 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.

3 Principales Políticas Contables

La información adjunta contenida en los estados financieros consolidados y sus notas es responsabilidad de la administración. Las políticas contables que se resumen en la página siguiente se aplicaron en la preparación y presentación de estos estados financieros. Estas políticas contables difieren de las normas internacionales de información financiera (NIIF) principalmente en lo que se describe en la nota 46.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3 Principales Políticas Contables (continuación)

a Instrumentos Financieros

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

i. Inversiones

El portafolio de inversiones 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 existe 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.

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3 Principales Políticas Contables (continuación)

Operaciones de Reporto

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

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 consolidado y se registran en cuentas de orden.

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 se 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.

Inversiones de la Aseguradora

El portafolio de inversiones de la Aseguradora comprende inversiones en valores del Estado, empresas, cédulas hipotecarias y depósitos. Las inversiones en valores se presentan al costo de adquisición.

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

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3 Principales Políticas Contables (continuación)

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.

iii. Cuentas por Cobrar Tarjetahabientes

Para efectos de cobro, 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 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.

iv. Cuentas por Cobrar Extrafinanciamiento Tarjeta de Crédito

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

b Inmuebles y Muebles

i. Activos Adquiridos

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

ii. Activos Revaluados

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

iii. Superávit por Revaluación

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3 Principales Políticas Contables (continuación)

iv. Desembolsos Posteriores a la Adquisición

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

v. Depreciación acumulada

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

	%
Edificios al costo	5
Edificios revaluados	5
Mobiliario y equipo	20
Sistemas informáticos	20
Vehículos	20
Otros	10

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

Los activos totalmente depreciados se rebajan de las respectivas cuentas de costo y depreciación acumulada y se controlan en cuentas de orden.

c Amortización

Las mejoras a propiedades ajenas se diferencian y se amortizan por el método de línea recta, a razón del 5% anual.

d Bienes Realizables

Éstos corresponden a bienes inmuebles y muebles 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, en un plazo que no excede de tres meses contados a partir de la fecha en que la Compañía 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3 Principales Políticas Contables (continuación)

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

Si el precio base para la subasta de un bien realizable es menor que el registrado contablemente, sin más trámite, se constituye la reserva por el monto equivalente a la diferencia entre ambos valores.

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.

e Indemnizaciones Laborales

De acuerdo al Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos de Guatemala y al Manual de Instrucciones Contables para Empresas de Seguros, la Compañía 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 la entidad o, en su caso, por contratos individuales de trabajo.

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

La Compañía realiza una revisión periódica de la provisión para beneficios a empleados y efectúa el ajuste correspondiente para mantener actualizado el importe de dicha provisión.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3 Principales Políticas Contables (continuación)

En caso de que las provisiones constituidas excedan el máximo legal permitido como gasto deducible para fines fiscales, tales excedentes se registran directamente contra la cuenta reserva para eventualidades que forma parte de capital contable.

f Reconocimientos de Ingresos

Banco, Financiera, Tarjeta de Crédito y Arrendadora:

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

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

- i. Intereses devengados no percibidos sobre bonos emitidos o documentos expedidos por el Banco de Guatemala y valores de otros emisores cuyos fondos de amortización controle el Banco de Guatemala;
- ii. Intereses devengados no percibidos sobre valores emitidos por gobiernos extranjeros o bancos centrales extranjeros, que tengan como mínimo una calificación de riesgo 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, comisiones, rentas y otros productos sobre cartera de tarjetas de crédito, factoraje y arrendamiento financiero.

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

Para las operaciones de tarjetas de crédito, factoraje y arrendamiento financiero el registro contable en resultados se suspende cuando se incurra en un atraso de noventa días calendario, contados a partir del día siguiente de cuando debieron recibirse los pagos pactados o convenidos. Cuando ocurra la suspensión mencionada, los ingresos registrados en cuentas de resultados que no 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3 Principales Políticas Contables (continuación)

Aseguradora:

Por primas de seguros y otros ingresos relacionados

En el ramo de daños, de vida planes colectivos y de accidentes y enfermedades, las primas de seguro directo, las primas por reaseguro tomado y los otros ingresos correspondientes, recargos por fraccionamiento y derechos de emisión de pólizas, se contabilizan como ingreso cuando se emiten las pólizas o los documentos correspondientes, realizándose así la utilidad respectiva en el mismo año.

Al cierre de cada ejercicio contable se dan de baja con cargo a resultados, las primas por cobrar con antigüedad de más de cuarenta y cinco (45) días para los ramos de daños y las primas con antigüedad de más de treinta (30) días para los ramos de vida planes colectivos y de gastos médicos.

Banco Offshore:

El Banco Offshore registra sus ingresos utilizando la base contable de lo devengado, según lo establecen las NIIF; sin embargo, para efectos de la presentación de estados financieros consolidados adjuntos, realiza los ajustes necesarios para homogenizar sus ingresos por intereses de acuerdo con la base contable de lo percibido, observando lo indicado en el MIC.

g Obligaciones Subordinadas

Las obligaciones subordinadas contratadas a partir del 1 de enero de 2008 se registran en el pasivo como otras obligaciones y son consideradas en la determinación de la solidez patrimonial.

Las obligaciones provenientes de la captación de recursos por deuda subordinada contratadas antes del 1 de enero de 2008 y a un plazo mayor de cinco años se registraron inicialmente como parte del capital contable. Cuando el vencimiento de las obligaciones subordinadas llega a ser menor de cinco años, el monto correspondiente se traslada a cuentas de pasivo en la cuenta de obligaciones subordinadas.

h Dividendos Decretados

Los dividendos para los accionistas se decretan con base en beneficios justificados y realizados de conformidad con las disposiciones legales aplicables. En adición a la ganancia neta de cada año también se pueden distribuir las ganancias no distribuidas acumuladas en las cuentas de reservas de capital y resultados de ejercicios anteriores.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3 Principales Políticas Contables (continuación)

Los dividendos se decretarán conforme a la autorización de la Asamblea de Accionistas, rebajando la cuenta resultado de ejercicios anteriores o las reservas acumuladas de las Subsidiarias de la Compañía y registrando una cuenta por pagar. El pago se hace efectivo durante el mismo año en el que se decreta el dividendo.

i Asignaciones a Directores y Empleados

De conformidad con la Escritura Social de las compañías, las Asambleas Generales de Accionistas aprueban anualmente el pago de asignaciones a directores y empleados. El monto asignado se rebaja de la cuenta resultados de ejercicios anteriores y se registra una cuenta por pagar. El pago se hace efectivo durante el año en el que se decreta la asignación.

j 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).

k 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.

l 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.

m 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3 Principales Políticas Contables (continuación)

n 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 Inventario de Salvamentos

En caso de liquidación de una pérdida, el salvamento o cualquier recuperación pasarán a ser propiedad de la Aseguradora. Se reconoce el activo cuando se recibe la cesión de derechos del bien recuperado y se contabiliza al valor estimado del bien cuando se recupera. Asimismo, se contabiliza una cuenta regularizadora de activo por un monto equivalente al valor estimado de tales activos.

q Operaciones con Reaseguradoras

Las cuentas por cobrar a reaseguradoras se originan por los siniestros ocurridos en los cuales la Aseguradora asume la responsabilidad de la indemnización a favor del asegurado, registrando una cuenta por cobrar a las reaseguradoras sobre la base del porcentaje de riesgo cedido con abono al rubro de recuperaciones por reaseguro cedido que se muestra en el estado consolidado de resultados.

Las cuentas por pagar a reaseguradoras se originan por la cesión de primas emitidas que se efectúa con base en la evaluación del riesgo asumido, el cual es determinado por la Aseguradora con consentimiento del reasegurador.

Estas cuentas por pagar se reconocen cada vez que se emite una póliza, registrándose simultáneamente un cargo al rubro de primas por reaseguro cedido en el estado consolidado de resultados con abono a las cuentas corrientes acreedoras de reaseguro que forman parte del balance general; teniendo como sustento de estas transacciones un contrato o nota de cobertura firmado con el reasegurador.

r Reservas Técnicas

En la resolución de Junta Monetaria JM-3-2011 se aprobó el Reglamento para la Constitución, Valuación e Inversión de las Reservas Técnicas de Aseguradoras y de Reaseguradoras.

Este reglamento tiene por objeto normar los aspectos relacionados con la constitución, valuación e inversión de las reservas técnicas de las aseguradoras y las reaseguradoras.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3 Principales Políticas Contables (continuación)

Las reservas técnicas y matemáticas se calculan con base a lo que determina la ley respectiva. Las reservas se liberan mensualmente, excepto las reservas de catástrofes y las reservas de vida. El efecto neto constituye una variación favorable o desfavorable que forma parte de los resultados del año.

s **Inversión de las Reservas Técnicas de Aseguradoras y de Reaseguradoras**

De acuerdo con el Decreto 25-2010 "Ley de la Actividad Aseguradora" y la Resolución Junta Monetaria JM-3-2011 "Reglamento para la constitución, valuación e inversión de las reservas técnicas de aseguradoras y de reaseguradoras", las reservas técnicas tienen que estar invertidas en todo momento en las inversiones y porcentajes que se resumen a continuación:

- Títulos valores emitidos por el Banco de Guatemala y/o por el Gobierno de Guatemala, así como en cédulas hipotecarias con garantía del Instituto de Fomento de Hipotecas Aseguradas FHA, sin límite de monto.
- Depósitos monetarios, de ahorro o a plazo, en bancos constituidos legalmente en el país o sucursales de bancos extranjeros establecidas en el mismo, hasta el 30% de las reservas técnicas. El importe de los depósitos en una misma entidad bancaria, no excederá del 5% del total de las reservas técnicas o del 15% del patrimonio técnico, de la Aseguradora.
- Préstamos otorgados a los asegurados con la garantía de la reserva matemática de sus respectivas pólizas de seguro de vida, hasta el valor de rescate.
- Primas por cobrar de pólizas vigentes del ramo de daños, que no presenten más de 1 mes de vencida a la fecha determinada para su pago, previa deducción de la parte cedida en reaseguro proporcional a reaseguradoras o aseguradoras registradas en la Superintendencia de Bancos de Guatemala, impuestos, intereses por pagos fraccionarios de primas y gastos de emisión.

El importe de la prima por cobrar de cada póliza no debe exceder a su reserva para riesgos en curso.

- El importe de la participación de las reaseguradoras en los siniestros pendientes de ajuste y de pago, siempre que dichas entidades se encuentren registradas en la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3 Principales Políticas Contables (continuación)

- Inmuebles urbanos que no estén destinados para el uso de las entidades, hasta el 20% de las reservas técnicas, deducida la depreciación que corresponda a tales inmuebles.
- Acciones de sociedades constituidas en el país, hasta un 10% de las reservas técnicas. Para que tales acciones sean aceptables deberá comprobarse que la sociedad emisora, excepto cuando se trate de entidades supervisadas por la Superintendencia de Bancos de Guatemala, ha pagado dividendos en efectivo en los últimos tres ejercicios contables anteriores a la fecha de la valuación de las reservas técnicas, así como que la sociedad cuenta con estados financieros dictaminados por un auditor independiente.
- El porcentaje de los dividendos recibidos en cada ejercicio contable no deberá ser menor a la tasa de rendimiento promedio ponderada de las inversiones del mercado asegurador que publique la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

El importe de la inversión en acciones de una misma sociedad, no excederá del 5% del total de reservas técnicas o del 15% del patrimonio técnico, de la Aseguradora.

- Créditos con garantía de hipotecas en primer lugar sobre inmuebles ubicados en el territorio nacional hasta el 10% de las reservas técnicas. Cada crédito no podrá exceder del 60% del avalúo del inmueble, salvo cuando se destine a vivienda en cuyo caso se permitirá que alcance hasta el 75% del valor de dicho avalúo.

El importe del crédito hipotecario que se otorgue a una misma persona individual o jurídica, no deberá exceder del 3% del total de reservas o del 9% del patrimonio técnico, de la Aseguradora.

- Títulos valores de deuda privada emitidos por entidades establecidas o constituidas en el país, hasta el 20% de las reservas técnicas, siempre que cuenten con la calificación local mínima BBB- (gtm) para deuda de largo plazo o F-3 (gtm) para deuda de corto plazo, otorgada por Fitch Centroamérica, S.A. o su equivalente en otra calificadora de riesgo, que se encuentre inscrita para operar en el país o reconocida por la Comisión de Valores de los Estados Unidos de América (U.S. Securities and Exchange Commission -SEC-).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3 Principales Políticas Contables (continuación)

El importe de inversión en una misma entidad emisora, no excederá del 5% de la totalidad de las reservas o del 15% del patrimonio técnico, de la Aseguradora.

- Títulos valores emitidos por las sociedades financieras privadas y entidades bancarias, así como las cédulas hipotecarias con garantía de otras aseguradoras, constituidas o establecidas legalmente en el país, hasta el 20% de las reservas técnicas. El importe de la inversión en una misma entidad emisora, no deberá exceder del 5% del total de las reservas o del 15% del patrimonio técnico, de la Aseguradora.
- Depósitos en bancos del extranjero, inversiones en títulos valores de bancos centrales del extranjero, de gobiernos centrales del extranjero o de instituciones privadas del extranjero, hasta el 30% de las reservas técnicas. El importe de los depósitos e inversiones en una misma entidad, no deberá exceder del 5% del total de las reservas o del 15% del patrimonio técnico, de la Aseguradora.

En casos plenamente justificados y a solicitud de la Aseguradora, la Superintendencia de Bancos de Guatemala podrá autorizar a incrementar la inversión del 30% a que se refiere el párrafo anterior, para cumplir con el calce de inversiones en moneda extranjera a que se refiere el artículo 51 del Decreto Número 25-2010 del Congreso de la República de Guatemala, Ley de la Actividad Aseguradora.

Los depósitos y las inversiones deberán efectuarse en entidades o países que tengan una calificación internacional de riesgo AAA hasta A-, en moneda local o extranjera, según sea el caso.

Las referidas calificaciones corresponden a las asignadas por Standard & Poor's. Cuando la entidad o el país no cuente con calificación de dicha calificadora serán aceptables las calificaciones equivalentes otorgadas por otras calificadoras reconocidas por la Comisión de Valores de los Estados Unidos de América (U.S. Securities and Exchange Commission -SEC-).

Las calificaciones deberán estar vigentes al día anterior a la fecha de la valuación de las reservas técnicas. Los títulos valores u obligaciones deberán cotizarse en mercados internacionales y su valor de mercado deberá estar disponible al público a través de Bloomberg o Reuters.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3 Principales Políticas Contables (continuación)

- El monto de las inversiones que realice la Aseguradora en activos e instrumentos emitidos, avalados, respaldados o aceptados por personas individuales o jurídicas con las que mantengan vínculo de propiedad, administración o responsabilidad, a que se refiere este artículo, no deberá exceder del 10% de la totalidad de las reservas técnicas o del 30% del patrimonio técnico, de la Aseguradora.

La inversión de la reserva para riesgos catastróficos no deberá efectuarse en bienes inmuebles ni en créditos hipotecarios a que se refieren los incisos anteriores.

t Deficiencia por Cambio de Método de Valuación

Las aseguradoras que al 1 de enero de 2011 presentaron deficiencia que resultó del cambio de método de valuación de sus reservas técnicas de daños y de seguro colectivo de vida con base en las primas no devengadas de retención y las reservas constituidas al 31 de diciembre de 2010, deberán registrar contablemente, cada mes, a partir del mes de julio de 2011, como mínimo el 4.166% de dicha deficiencia hasta el 31 de diciembre de 2011.

A partir de enero de 2012, y hasta el 31 de diciembre de 2014 deberán registrar contablemente, cada mes, como mínimo el 2.083% de tal deficiencia.

El registro de la deficiencia a que se refieren los párrafos anteriores, será adicional a la contabilización de la variación de las reservas técnicas que corresponda constituir en el mes que se trate. La variación resultará de la deficiencia entre la valuación de reservas técnicas del mes en curso y la del mes anterior, calculadas conforme las primas no devengadas de retención.

u Siniestros Pendientes de Liquidación

Las obligaciones por siniestros pendientes de liquidación, por reclamos aceptados en seguros de daños, accidentes personales y de caución se contabilizan conforme las estimaciones del monto de la indemnización a pagar. Las obligaciones por reclamos aceptados en seguros de vida se registran conforme las coberturas según el tipo de siniestro. El gasto por siniestro y la obligación correspondiente se registran hasta cuando se recibe por escrito el aviso de la ocurrencia del siniestro por parte del asegurado, independientemente de la fecha de ocurrencia del siniestro.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

3 Principales Políticas Contables (continuación)

Al final de cada ejercicio contable la Aseguradora registra una estimación correspondiente a los siniestros pendientes ocurridos y no reportados de cada uno de los tipos de seguros del ramo de daños.

Dicha estimación se establece con el importe obtenido de aplicar un porcentaje al total de los siniestros retenidos correspondientes al final de cada ejercicio contable. Este porcentaje corresponde al promedio que representen en los últimos tres (3) años, los siniestros netos ocurridos y no reportados respecto a los siniestros netos retenidos de cada uno de esos años. De este cálculo se deducen los siniestros ocurridos por eventos catastróficos que representan un valor atípico en la serie estadística.

v Obligaciones Contractuales

Las obligaciones contractuales por reclamos aceptados en seguros de daños, vida y accidentes personales se registran conforme las coberturas pactadas en la póliza de seguro, según el tipo de siniestro (ver nota 34).

w Otras 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.

x Productos Devengados no Percibidos

Las cuentas por cobrar a terceros a cuenta de siniestros de clientes de la Aseguradora y los salvamentos se contabilizan como activo con abono a la cuenta productos devengados no percibidos y se contabilizan en el apartado de siniestros del estado consolidado de resultados, cuando se perciben en la cuenta salvamentos y recuperaciones.

i. Por Venta de Inmuebles

El valor de la venta de inmuebles así como los productos de esta venta, se contabilizan en el estado consolidado de resultados de acuerdo con el método de lo percibido cuando se emiten las facturas correspondientes.

ii. Por Venta de Salvamentos

Los ingresos por la venta de salvamentos se reconocen en el estado consolidado de resultados de acuerdo con el método de lo percibido cuando el activo se vende y se emite la factura correspondiente.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

y Gastos de Adquisición y Renovación

Los gastos incurridos por la adquisición y renovación de pólizas de seguro se reconocen como gastos de operación del año en que se incurren.

z Nuevas Regulaciones

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 entrará en vigencia el 1 de abril de 2013.

4 Disponibilidades

La integración de esta cuenta es la siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Moneda nacional:		
Caja	654,466,712	547,433,223
Banco central depósito legal	1,041,475,796	956,845,734
Banco central depósitos especiales	58,326,200	55,961,300
Bancos del país	36,834,860	36,417,058
Cheques a compensar	284,227,072	218,039,656
	<u>2,075,330,640</u>	<u>1,814,696,971</u>
Moneda extranjera:		
Caja	132,081,490	64,568,614
Banco central depósito legal	451,542,003	249,328,985
Banco central depósitos especiales	15,441,094	13,233,108
Bancos del país	6,449,678	7,679,127
Bancos del exterior	429,934,910	373,599,073
Cheques y giros a compensar bancos del país	49,439,862	96,139,854
Giros sobre el exterior	8,448,553	627,018
	<u>1,093,337,590</u>	<u>805,175,779</u>
	<u>3,168,668,230</u>	<u>2,619,872,750</u>

Al 31 de diciembre de 2012 el porcentaje del encaje bancario sobre obligaciones depositarias y obligaciones financieras en moneda nacional y extranjera es de 14.6% (Q14.6% en 2011). Estos fondos se consideran restringidos. El Banco de Guatemala remunera sobre ciertos saldos de depósitos, bonos y obligaciones emitidas.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

La Financiera mantiene una cuenta de depósitos en el Banco de Guatemala por Q722,292 y US\$17,000 equivalente a Q134,339 (Q422,358 y US\$17,000 equivalente a Q132,784 en el 2011). Estos saldos corresponden a los fondos que deben mantenerse en esa entidad, proporcional al monto de las obligaciones financieras que alcance por lo menos los montos mínimos establecidos por la Junta Monetaria así: 35% para las obligaciones que vencen hasta treinta (30) días y 10% para las obligaciones que vencen a más de treinta (30) días hasta un año. Estos fondos se consideran restringidos.

5 Inversiones

La integración de esta cuenta es la siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Moneda nacional:		
En títulos valores para la venta:		
Emitidos por el Estado de Guatemala con tasas de interés anual que oscilan entre 6.80% y 10.00% (6.25% y 10.00% en 2011) y vencimientos entre 2014 y 2026 (2012 y 2026 para 2011).	778,658,651	1,057,376,218
Emitidos por el Banco de Guatemala con tasas de interés anual que oscilan entre 5.55% y 8.40% (6.02% y 8.40% en 2011) y vencimientos en 2013 (2012 y 2013 para 2011).	151,100,000	468,100,000
Cédulas hipotecarias F.H.A., con tasas de interés anual que oscilan entre 8.00% y 14.00% (para ambos años) y vencimientos entre 2021 y 2034 (para ambos años).	2,261,514	2,328,570
Bonos emitidos por el Banco Centroamericano de Integración Económica -BCIE- con interés anual de 6.75% (para ambos años) y vencimiento el 16 de junio de 2013 (para ambos años).	100,000,000	100,000,000
Pagaré financiero por Credomatic de Guatemala, S.A. con interés anual de 6.50% con vencimiento entre marzo y noviembre de 2013 (entre febrero y noviembre de 2012 para 2011).	65,000,000	55,000,000
Total títulos valores para la venta	1,097,020,165	1,682,804,788
Van	1,097,020,165	1,682,804,788

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Vienen	1,097,020,165	1,682,804,788
En títulos valores para su vencimiento:		
Emitidos por el Banco de Guatemala con tasas de interés anual que oscilan entre 6.80% y 9.50% (8.40% y 9.50% en 2011) y vencimientos en 2013 y 2026 (2012 y 26 para 2011).	50,333,283	50,175,916
Cédulas hipotecarias F.H.A., con tasas de interés anual que oscilan entre 6.00% y 21.00% (6.00% y 22.00% en 2011) y vencimientos entre 2013 y 2037 (2012 y 2036 para 2011).	645,874,818	609,389,361
De instituciones financieras con tasas de interés anual de 7% y vencimientos en 2013 (2012 para 2011).	<u>1,391,000</u>	<u>1,391,000</u>
Total títulos valores para su vencimiento	<u>697,599,101</u>	<u>660,956,277</u>
Total moneda nacional	<u>1,794,619,266</u>	<u>2,343,761,065</u>
Moneda extranjera:		
En títulos valores para la venta:		
De emisores del exterior con tasas de interés anual que oscilan entre 3.95% y 6.75% en 2011 y vencimientos entre 2013 y 2015.	-	48,119,402
Emitidos por el Estado de Guatemala con tasas de interés anual que oscilan entre 4.30% y 8.13% (4.30% y 9.25% en 2011) y vencimientos entre 2017 y 2034 (2012 y 2034 en 2011).	<u>754,159,980</u>	<u>426,616,523</u>
Van	<u>754,159,980</u>	<u>474,735,925</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Vienen	754,159,980	474,735,925
De entidades privadas no financieras con tasa de interés anual de 8.50% y vencimiento en 2014.	<u>1,692,039</u>	<u>1,672,455</u>
Total títulos valores para la venta	<u>755,852,019</u>	<u>476,408,380</u>
En títulos valores para su vencimiento:		
Emitidos por el Estado de Guatemala con tasas de interés anual que oscilan entre 7.25% y 9.25% (5.15% y 9.25% en 2011) y vencimientos entre 2013 y 2015 para ambos años.	206,265,299	115,845,422
De emisores del exterior con tasas de interés anual que oscilan entre 5.15% y 6.01% y vencimientos en 2015.	<u>16,322,656</u>	<u>16,347,555</u>
Total títulos valores al vencimiento	<u>222,587,955</u>	<u>132,192,977</u>
Operaciones de reporto (a)	<u>-</u>	<u>257,757,391</u>
Total moneda extranjera	<u>978,439,974</u>	<u>866,358,748</u>
Intereses pagados en compra de valores		
En títulos valores para la venta	<u>13,422</u>	<u>295,890</u>
Subtotal	<u>2,773,072,662</u>	<u>3,210,415,703</u>
Estimación por valuación cédulas F.H.A.	<u>(1,896,072)</u>	<u>(1,937,216)</u>
Total inversiones	<u>2,771,176,590</u>	<u>3,208,478,487</u>

(a) Las operaciones de reporto vencieron en enero y mayo de 2012 y estaban garantizadas con títulos-valores emitidos por el Estado de Guatemala con tasas de interés que oscilan entre 1.25% y 3.5%.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) El movimiento de la estimación de inversiones se detalla a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Saldo al inicio del año	1,937,216	614,978
Más aumentos por:		
Incremento del año (nota 6)	-	1,322,238
Menos disminuciones por:		
Aplicaciones de inversiones a la estimación	(41,144)	-
Saldo al final del año	<u>1,896,072</u>	<u>1,937,216</u>

6 Cartera de Créditos, neto

La integración de esta cuenta es la siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Moneda nacional:		
Fiduciarios	1,759,761,136	1,709,945,699
Hipotecarios	1,697,504,132	1,602,263,464
Créditos en cuentas de depósitos monetarios	861,783,870	703,313,342
Prendarios-fiduciarios	181,595,631	197,647,996
Tarjetas de crédito	883,140,897	629,428,995
Prendarios	92,121,380	94,723,238
Hipotecarios-fiduciarios	484,916,485	363,500,021
Hipotecarios-prendarios	276,581	292,883
Hipotecarios-prendarios-fiduciarios	157,213,863	180,138,780
Con garantía de obligaciones propias	67,918,292	54,014,858
Factoraje	2,980,799	5,517,258
Deudores por venta de bienes realizables	13,378,806	8,906,119
Pagos por cartas de crédito	2,688,761	2,688,762
Deudores por venta de inmuebles	58,429	82,664
Documentos descontados	-	10,860
Total moneda nacional	<u>6,205,339,062</u>	<u>5,552,474,939</u>
Van	6,205,339,062	5,552,474,939

Notas a los Estados Financieros Consolidados

6 Cartera de Créditos, neto (continuación)

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Vienen	6,205,339,062	5,552,474,939
Moneda extranjera:		
Fiduciarios	2,007,396,119	1,745,277,439
Hipotecarios	1,681,616,570	1,778,979,020
Documentos por cobrar	861,442,177	808,220,374
Créditos en cuentas de depósitos monetarios	434,095,140	236,652,856
Con garantía de obligaciones propias	160,511,216	141,640,823
Deudores por venta de activos extraordinarios	602,058	641,522
Prendarios	44,331,163	63,053,280
Pagos por cartas de crédito	34,830,278	76,007,481
Tarjetas de crédito	78,055,869	72,096,010
Hipotecarios-prendarios	-	43,587,497
Hipotecarios-fiduciarios	792,647,740	444,458,409
Prendarios-fiduciarios	98,653,911	79,215,243
Hipotecarios-prendarios-fiduciarios	257,128,677	252,970,091
	<u>6,451,310,918</u>	<u>5,742,800,045</u>
Cartera de créditos, bruta	<u>12,656,649,980</u>	<u>11,295,274,984</u>
Menos:		
Estimación por valuación específica	(76,284,687)	(138,411,120)
Estimación por valuación genérica	<u>(184,806,796)</u>	<u>(187,636,641)</u>
Total estimación por valuación	<u>(261,091,483)</u>	<u>(326,047,761)</u>
Cartera de créditos, neto	<u>12,395,558,497</u>	<u>10,969,227,223</u>

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

	31 de diciembre	
	2012	2011
	%	%
Banco:		
Créditos en moneda nacional	3.75 - 29.00	3.75 - 29.00
Créditos en moneda extranjera	3.00 - 16.00	3.75 - 16.50
Arrendadora:		
Moneda nacional	11.00 - 23.49	10.00 - 22.18
Moneda extranjera	8.90 - 22.90	8.90 - 15.13
Banco Offshore		
Moneda extranjera	3.00 - 18.00	3.00 - 18.00

Notas a los Estados Financieros Consolidados

6 Cartera de Créditos, neto (continuación)

La integración de la cartera de créditos por su situación es la siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Moneda nacional:		
Vigentes	<u>6,041,801,459</u>	<u>5,350,309,345</u>
Vencidos:		
En proceso de prórroga	54,263,714	56,202,120
En cobro administrativo	393,867	3,449,864
En cobro judicial	108,880,022	142,513,610
	<u>163,537,603</u>	<u>202,165,594</u>
Total moneda nacional	<u>6,205,339,062</u>	<u>5,552,474,939</u>
Moneda extranjera:		
Vigentes	<u>6,418,375,364</u>	<u>5,660,778,071</u>
Vencidos:		
En proceso de prórroga	8,317,970	6,944,978
En cobro administrativo	303,450	190,928
En cobro judicial	24,314,134	74,886,068
	<u>32,935,554</u>	<u>82,021,974</u>
Total moneda extranjera	<u>6,451,310,918</u>	<u>5,742,800,045</u>
Cartera de créditos, bruta	<u>12,656,649,980</u>	<u>11,295,274,984</u>
Menos:		
Estimación por valuación:		
Específica	(76,284,687)	(138,411,120)
Genérica	(184,806,796)	(187,636,641)
Total estimación por valuación	<u>(261,091,483)</u>	<u>(326,047,761)</u>
Cartera de créditos, neto	<u>12,395,558,497</u>	<u>10,969,227,223</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

6 Cartera de Créditos, neto (continuación)

La integración de la cartera de créditos por categoría es la siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Moneda nacional:		
Deudores empresariales mayores	3,324,828,495	3,073,169,760
Deudores empresariales menores	799,526,998	762,006,567
Microcréditos	29,395,110	39,399,416
Créditos hipotecarios para vivienda	707,080,417	577,523,394
De consumo	1,344,508,042	1,100,375,802
Total moneda nacional	<u>6,205,339,062</u>	<u>5,552,474,939</u>
Moneda extranjera:		
Deudores empresariales mayores	5,519,950,256	4,825,389,288
Deudores empresariales menores	486,838,615	475,601,725
Microcréditos	848,142	3,429,424
Créditos hipotecarios para vivienda	229,828,632	218,374,707
De consumo	213,845,273	220,004,901
Total moneda extranjera	<u>6,451,310,918</u>	<u>5,742,800,045</u>
	<u>12,656,649,980</u>	<u>11,295,274,984</u>

La integración de la cartera de créditos por actividad económica es la siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Moneda nacional:		
Consumo	1,872,630,468	1,565,172,335
Transferencias	8,449,485	11,604,028
Otros destinos	126,168,402	127,324,928
Agricultura, ganadería, silvicultura, caza y pesca	264,872,796	131,777,629
Explotación de minas y cantera	25,996,038	34,421,115
Industria manufacturera	395,829,309	335,022,003
Electricidad, gas y agua	424,829,920	240,537,709
Construcción	414,216,191	909,338,049
Comercio	1,618,796,819	1,402,718,905
Transporte y almacenamiento	109,730,648	163,781,520
Establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a las empresas	759,746,581	467,492,929
Servicios comunales, sociales y personales	184,072,405	163,283,789
Van	<u>6,205,339,062</u>	<u>5,552,474,939</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

6 Cartera de Créditos, neto (continuación)

	31 de diciembre	
	2012 Q	2011 Q
Vienen	<u>6,205,339,062</u>	<u>5,552,474,939</u>
Moneda extranjera:		
Consumo	499,800,092	519,364,506
Transferencias	6,381,879	7,103,128
Otros destinos	49,281,850	40,933,207
Agricultura, ganadería, silvicultura, caza y pesca	973,266,236	830,631,180
Explotación de minas y cantera	32,939,642	33,063,996
Industria manufacturera	714,493,818	518,649,807
Electricidad, gas y agua	242,827,799	220,800,311
Construcción	479,485,908	490,271,796
Comercio	2,539,451,646	2,422,680,379
Transporte y almacenamiento	79,284,888	94,839,916
Establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a las empresas	571,381,170	327,539,532
Servicios comunales, sociales y personales	<u>262,715,990</u>	<u>236,922,287</u>
	<u>6,451,310,918</u>	<u>5,742,800,045</u>
	<u>12,656,649,980</u>	<u>11,295,274,984</u>

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

	31 de diciembre	
	2012 Q	2011 Q
Moneda nacional:		
Guatemala	<u>6,205,339,062</u>	<u>5,552,474,939</u>
Moneda extranjera:		
Guatemala	4,932,464,193	4,998,396,078
Centroamérica	1,186,732,849	731,502,043
Estados Unidos de América	125,509,007	9,280,571
Otros países	206,604,869	3,621,353
	<u>6,451,310,918</u>	<u>5,742,800,045</u>
	<u>12,656,649,980</u>	<u>11,295,274,984</u>

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	
	2012	2011
	Q	Q
Moneda nacional:		
Hasta un año	1,003,138,521	916,898,310
De uno a tres años	1,574,050,722	1,535,895,208
De tres a cinco años	490,285,880	581,868,534
De más de cinco años	3,137,863,939	2,517,812,887
	<u>6,205,339,062</u>	<u>5,552,474,939</u>
Moneda extranjera:		
Hasta un año	1,840,170,313	2,014,479,850
De uno a tres años	1,268,890,783	657,866,544
De tres a cinco años	577,461,358	642,074,364
De más de cinco años	2,764,788,464	2,428,379,287
	<u>6,451,310,918</u>	<u>5,742,800,045</u>
	<u>12,656,649,980</u>	<u>11,295,274,984</u>

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Saldo al inicio del año	326,047,761	338,481,825
Más aumento por:		
Traslado de la reserva para eventualidades	20,000,000	-
Provisión del año por valuaciones (a)	42,496,345	40,963,736
Variación cambiaria	1,195,151	1,297
Menos cargos por:		
Aplicaciones de créditos a la estimación (b)	(127,029,428)	(35,727,923)
Traslados a la reserva de bienes realizables (nota 11)	(1,618,346)	(13,856,287)
Variación cambiaria	-	(3,814,887)
Saldo al final del año	<u>261,091,483</u>	<u>326,047,761</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (a) Los cargos a resultados por las estimaciones por valuación se detallan a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Estimaciones por valuación:		
Cartera de créditos	42,496,345	40,963,736
Inversiones (nota 5)	-	1,322,238
Bienes realizables (nota 11)	17,382,363	3,943,161
Cuentas por cobrar (nota 8)	2,731,667	1,750,933
Otros	218,331	84,596
	<u>62,828,706</u>	<u>48,064,664</u>

- (b) El Consejo de Administración delegó a las administraciones del Banco, el Banco Offshore y la Arrendadora, la cancelación contra reserva de préstamos vencidos.

7 Productos Financieros por Cobrar

La integración de esta cuenta es la siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Moneda nacional:		
Inversiones	61,629,217	58,806,205
Cartera de créditos	6,180,975	6,053,366
Otros	738,746	547,418
	<u>68,548,938</u>	<u>65,406,989</u>
Moneda extranjera:		
Inversiones	17,605,315	17,088,581
Cartera de créditos	7,655,724	7,834,765
Otros	408,352	537,997
	<u>25,669,391</u>	<u>25,461,343</u>
	<u>94,218,329</u>	<u>90,868,332</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

8 Cuentas por Cobrar, neto

La integración de esta cuenta es la siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Moneda nacional:		
Pagos por bienes ajenos en administración	2,426,341	2,569,023
Remesas	7,142,213	4,237,089
Anticipo a empresas	1,496,519	2,495,262
Seguridad y mantenimiento	139,053	298,614
Otras cuentas por liquidar	9,083,551	3,762,866
Primas de seguro	2,056,808	1,892,746
Impuestos, arbitrios y contribuciones	5,369,883	7,486,157
Derechos por servicios	565,433	561,240
Faltantes de caja y valores	277,072	152,438
Agentes de seguros	151,158	113,496
Sobregiros temporales	6,555	908
Seguros por cobrar	6,873,261	11,317,183
Adjudicaciones FHA	1,517,065	855,722
Otros (a)	2,912,854	3,254,922
	<u>40,017,766</u>	<u>38,997,666</u>
Moneda extranjera:		
Cuentas por liquidar	7,311,015	2,565,827
Pagos por cuenta ajena	40,962	-
Faltantes de caja y valores	2,292	-
Otros	1,070,208	1,037,563
	<u>8,424,477</u>	<u>3,603,390</u>
	48,442,243	42,601,056
Menos:		
Estimación por valuación	<u>(3,163,458)</u>	<u>(7,211,551)</u>
	<u>45,278,785</u>	<u>35,389,505</u>

- (a) Estas cuentas incluyen principalmente saldos por cobrar por pagos por cuenta ajena, gastos por extrafinanciamientos de tarjetas de crédito, avalúos, entre otros.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(b) Los movimientos contables de la estimación por valuación de cuentas por cobrar se detallan a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Saldo al inicio	7,211,551	6,399,128
Más aumento por:		
Provisión del año (nota 6)	2,731,667	1,750,933
Traslados de otras reservas (nota 11)	-	278,021
Menos cargos por:		
Traslados a otras reservas (nota 11)	(669,803)	-
Aplicaciones de cuentas por cobrar a la estimación	(6,121,874)	(1,205,364)
Variaciones cambiarias, neto	11,917	(11,167)
Saldo al final del año	<u>3,163,458</u>	<u>7,211,551</u>

9 Primas por Cobrar

La integración de esta cuenta es la siguiente:

	31 de diciembre	
	2011	2011
	Q	Q
Seguro de daños:		
Vehículos automotores	18,022,618	18,596,326
Incendio y líneas aliadas	6,977,054	5,091,978
Aviación	276,136	311,010
Riesgos técnicos	4,696	4,642
Transportes	2,040,520	1,524,722
Responsabilidad civil	267,394	259,464
Diversos	1,525,326	1,402,776
	<u>29,113,744</u>	<u>27,190,918</u>
Seguros de vida:		
Planes colectivos	766,927	1,095,126
Accidentes y enfermedades	2,647,480	2,744,280
	<u>32,528,151</u>	<u>31,030,324</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

10 Instituciones de Seguros por Cobrar

Esta cuenta incluye los saldos a favor de la Aseguradora resultantes de las liquidaciones efectuadas conforme a los términos de los contratos o aceptaciones de reaseguro. La integración es la siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Compañías reaseguradas	1,178,258	2,715,215
Compañías reaseguradoras	5,526,310	2,099,922
Provisión catastróficos	-	147,933
	<u>6,704,568</u>	<u>4,963,070</u>

11 Bienes Realizables, neto

La integración de esta cuenta es la siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Inmuebles	135,429,050	89,403,584
Títulos-valores	17,310,086	22,032,486
Muebles	3,440,705	6,474,416
Erogaciones por activos extraordinarios	8,150,947	6,294,775
	<u>164,330,788</u>	<u>124,205,261</u>
Menos: Estimación por valuación	<u>(47,780,168)</u>	<u>(27,767,616)</u>
	<u>116,550,620</u>	<u>96,437,645</u>

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Saldo al inicio	27,767,616	9,916,041
Más aumento por:		
Provisión del año (nota 6)	17,382,363	3,943,161
Traslado de la estimación por valuación de cartera de crédito (nota 6)	1,618,346	13,856,287
Traslado de la estimación de ventas por cobrar (nota 8)	669,803	-
Variación de salvamentos	132,300	385,300
Menos cargos por:		
Traslados a otras reservas (nota 8)	-	(278,021)
Variación cambiaria, neto	209,740	(55,152)
Saldo al final del año	<u>47,780,168</u>	<u>27,767,616</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

12 Inversiones Permanentes

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	Porcentaje de participación	No. de acciones	Valor nominal		Costo de la inversión Q
			Por acción Q	Total Q	
Acciones:					
Moneda nacional:					
Almacenadora Guatemalteca, S.A.	29.81	101,345	39	3,952,455	13,528,381
Infoagro, S.A.	1.00	5,600	100	560,000	560,000
Transacciones y Transferencias, S.A.	2.96	503,681	1	503,681	503,681
Agencia de Seguros y Fianzas Echeverría y Trigueros, S.A.		1	100	100	100
Otras asociaciones e instituciones:					
Bolsa de Valores Nacional, S.A.		1	10,000	10,000	21,000
Asociación Bancaria de Guatemala		108	5,000	540,000	720,000
Imágenes Computarizadas de Guatemala, S.A.	5.26	888	1,000	888,000	1,382,500
Transferencias, S.A.	40.00	19,250	100	1,925,000	2,302,974
					<u>19,018,636</u>
Moneda extranjera:					
Banco Latinoamericano de Exportaciones, S.A.					US\$ 11,484
(-) Estimación por valuación					(554,000)
(+) Diferencial cambiario					78,214
Total					<u>18,554,334</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

12 Inversiones Permanentes (continuación)

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

	Porcentaje de participación	No. de acciones	Valor nominal Por acción Q	Total Q	Costo de la inversión Q
Acciones:					
Moneda nacional:					
Almacenadora Guatemalteca, S.A.	29.81	101,345	39	3,952,455	13,528,381
Infoagro, S.A.	1.00	5,600	100	560,000	560,000
Transacciones y Transferencias, S.A.	2.96	503,681	1	503,681	503,681
Agencia de Seguros y Fianzas Echeverría y Trigueros, S.A.		249	100	24,900	275,100
SERVIVA, S.A.		1	100	100	100
Otras asociaciones e instituciones:					
Bolsa de Valores Nacional, S.A.		1	10,000	10,000	21,000
Asociación Bancaria de Guatemala		108	5,000	540,000	720,000
Imágenes Computarizadas de Guatemala, S.A.	5.26	888	1,000	888,000	1,382,500
Transferencias, S.A.	40.00	19,250	100	1,925,000	2,302,974
					<u>19,293,736</u>
Moneda extranjera:					
Banco Latinoamericano de Exportaciones, S.A.					US\$ 11,484
(-) Estimación por valuación					(335,668)
(+) Diferencial cambiario					78,214
Total					<u>19,047,766</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(a) Los dividendos recibidos por las inversiones en acciones se resumen a continuación:

Entidad	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Almacenadora Guatemalteca, S.A.	1,003,316	430,716
Bolsa de Valores Nacional, S.A.	32,250	-
Banco Latinoamericano de Exportaciones, S.A.	26,161	22,856
Embotelladora del Sur	-	26,692
Otros	-	30,642
	<u>1,061,727</u>	<u>510,906</u>

13 Otras Inversiones

Esta cuenta representa el fondo de amortización constituido para el servicio de la deuda por la emisión autorizada de bonos hipotecarios.

El servicio de la deuda por la emisión autorizada de bonos hipotecarios se constituye conforme el programa y el reglamento correspondiente autorizados por la Junta Monetaria (nota 19).

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Valores del sistema FHA	9,770,563	10,103,566
Cédulas hipotecarias	331,992	368,347
Certibonos con interés anual de 9% y vencimientos el 20 de mayo de 2015	4,000,000	4,000,000
	<u>14,102,555</u>	<u>14,471,913</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

14 Inmuebles y Muebles, neto

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	Traslados Q	Saldo final Q
Costo					
Terrenos	37,381,651	-	-	15,393,518	52,775,169
Edificios	226,124,496	1,009,324	(5,614,393)	(15,393,518)	206,125,909
Mobiliario y equipo	100,126,449	10,979,716	(32,353,129)	(31,858)	78,721,178
Sistemas informáticos	75,359,822	28,841,671	(2,912,617)	-	101,288,876
Vehículos	3,243,008	875,558	(462,217)	-	3,656,349
Equipo de comunicaciones	3,825,185	331,133	(933,071)	-	3,223,247
Otros	879,587	413,130	(5,659)	31,858	1,318,916
Anticipos para adquisición de activos y construcciones	6,521,912	38,963,635	(6,903,704)	(4,324,080)	34,257,763
	<u>453,462,110</u>	<u>81,414,167</u>	<u>(49,184,790)</u>	<u>(4,324,080)</u>	<u>481,367,407</u>
Depreciación acumulada	<u>(176,454,170)</u>	<u>(45,387,301)</u>	<u>42,259,249</u>	<u>-</u>	<u>(179,582,222)</u>
	<u>277,007,940</u>	<u>36,026,866</u>	<u>(6,925,541)</u>	<u>(4,324,080)</u>	<u>301,785,185</u>
Inmuebles y muebles revaluados (a)					
Terrenos	11,495,619	-	-	4,546,462	16,042,081
Edificios	23,931,600	-	(855,274)	(4,546,462)	18,529,864
	<u>35,427,219</u>	<u>-</u>	<u>(855,274)</u>	<u>-</u>	<u>34,571,945</u>
Depreciación acumulada	<u>(4,846,498)</u>	<u>(1,196,580)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(6,043,078)</u>
	<u>30,580,721</u>	<u>(1,196,580)</u>	<u>(855,274)</u>	<u>-</u>	<u>28,528,867</u>
Total	<u>307,588,661</u>	<u>34,830,286</u>	<u>(7,780,815)</u>	<u>(4,324,080)</u>	<u>330,314,052</u>

(a) Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2012 se trasladaron Q2,344,299 a mejoras a propiedades ajenas (ver nota 15).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

14 Inmuebles y Muebles, neto (continuación)

El movimiento de esta cuenta por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

	Saldo inicial Q	Adiciones Q	Bajas Q	Traslados Q	Saldo final Q
Costo					
Terrenos	37,381,651	-	-	-	37,381,651
Edificios	239,819,263	2,049,340	(15,744,107)	-	226,124,496
Mobiliario y equipo	103,913,909	4,189,632	(7,977,979)	887	100,126,449
Sistemas informáticos	71,860,433	21,683,849	(18,184,460)	-	75,359,822
Vehículos	3,214,599	455,506	(427,097)	-	3,243,008
Equipo de comunicaciones	3,768,178	202,337	(145,330)	-	3,825,185
Otros	641,584	240,106	(1,557)	(546)	879,587
Anticipos para adquisición de activos y construcciones	7,924,946	4,804,505	(3,762,525)	(2,445,014)	6,521,912
	468,524,563	33,625,275	(46,243,055)	(2,444,673)	453,462,110
Depreciación acumulada	(158,220,761)	(45,301,416)	27,068,007	-	(176,454,170)
	310,303,802	(11,676,141)	(19,175,048)	(2,444,673)	277,007,940
Inmuebles y muebles revaluados					
Terrenos	11,495,619	-	-	-	11,495,619
Edificios	23,931,600	-	-	-	23,931,600
	35,427,219	-	-	-	35,427,219
Depreciación acumulada	(3,649,918)	(1,196,580)	-	-	(4,846,498)
	31,777,301	(1,196,580)	-	-	30,580,721
Total	342,081,103	(12,872,721)	(19,175,048)	(2,444,673)	307,588,661

(a) Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2011 se trasladaron Q2,332,856 a mejoras a propiedades ajenas (ver nota 15).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

15 Cargos Diferidos, neto

La integración de esta cuenta es la siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Gastos de organización	318,480	318,480
Acondicionamiento y remodelación de oficinas	1,695,599	1,745,550
Mejoras a propiedades ajenas (a)	98,195,899	93,376,701
Activos intangibles	480,620	480,620
	<u>100,690,598</u>	<u>95,921,351</u>
Menos amortización acumulada (b)	(24,449,173)	(19,616,446)
	<u>76,241,425</u>	<u>76,304,905</u>
Gastos anticipados:		
Materiales y suministros	3,111,305	3,711,050
Servicios	16,625,425	16,470,130
Impuestos, arbitrios y contribuciones	37,074,954	33,775,846
	<u>56,811,684</u>	<u>53,957,026</u>
	<u>133,053,109</u>	<u>130,261,931</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2012 se trasladó Q2,344,299 (Q2,444,673 en 2011) de anticipos para adquisición de activos a mejoras a propiedades ajenas (ver nota 14).

(b) El movimiento contable de la amortización acumulada es el siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Saldo inicial	19,616,446	15,568,880
Más:		
Aumento por amortización del año cargada a gasto	4,882,679	4,923,112
Menos:		
Disminuciones por activos totalmente amortizados	(49,952)	(875,546)
Saldo final	<u>24,449,173</u>	<u>19,616,446</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

16 Plusvalía Adquirida

En esta cuenta se contabiliza la diferencia resultante entre los precios pagados y los valores en libros de las acciones del patrimonio de ciertas subsidiarias en las fechas de adquisición.

17 Obligaciones Depositarias

La integración de esta cuenta es la siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Moneda nacional:		
Depósitos monetarios	4,082,142,169	3,852,679,924
Depósitos de ahorro	2,446,942,677	2,519,090,078
Depósitos a plazo	2,591,858,465	2,301,261,969
Depósitos con restricciones	41,255,811	33,199,773
Depósitos a la orden	11,689,546	3,343,882
	<u>9,173,888,668</u>	<u>8,709,575,626</u>
Moneda extranjera:		
Depósitos monetarios	1,362,484,028	1,011,524,325
Depósitos de ahorro	1,185,970,251	1,001,932,474
Depósitos a plazo	3,772,620,907	3,423,603,251
Depósitos con restricciones	2,906,452	2,174,720
Depósitos a la orden	273,352	31,243
	<u>6,324,254,990</u>	<u>5,439,266,013</u>
	<u>15,498,143,658</u>	<u>14,148,841,639</u>

- 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	31 de diciembre	
	2012	2011
	%	%
Banco local		
Moneda nacional:		
Depósitos monetarios	0.20 - 5.50	0.20 - 5.00
Depósitos de ahorro	0.45 - 6.50	0.45 - 6.50
Depósitos a plazo	0.50 - 8.25	0.50 - 8.25
Moneda extranjera:		
Depósitos monetarios	0.02 - 4.00	0.02 - 4.00
Depósitos de ahorro	0.25 - 3.00	0.25 - 3.00
Depósitos a plazo	1.75 - 6.50	1.75 - 5.50
Banco offshore:		
Moneda extranjera:		
Depósitos monetarios	0.00 - 3.00	0.00 - 2.5
Depósitos de ahorro	0.00 - 3.00	0.00 - 2.5
Depósitos a plazo	2.00 - 5.75	2.00 - 6.75

- 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 el Banco por personas 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 terminado el 31 de diciembre de 2012 el Banco efectuó aportes al FOPA registrándolos contra los resultados del año por Q13,252,580 y US\$456,637 equivalentes a Q3,576,860 (Q12,355,377 y US\$400,885 equivalentes a Q3,131,815 en el 2011).

- Al 31 de diciembre de 2012 las cuentas de depósitos de terceros incluyen Q41,229,376 y US\$367,798 equivalentes a Q2,906,452 (Q33,171,210 y US\$278,424 equivalentes a Q2,174,720 en el 2011) que se encuentran embargadas por orden judicial.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

18 Créditos Obtenidos

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

	Autorizadas US\$	Utilizadas US\$	Disponibles US\$	Vencimiento
Moneda Extranjera:				
BAC Florida Bank	7,000,000	6,546,925	453,075	30/04/2013
Banco Centroamericano de Integración Económica	30,000,000	7,500,000	22,500,000	16/02/2013
Banco Mercantil Commercebank	5,000,000	3,100,000	1,900,000	30/10/2013
Banesco USA	4,000,000	3,931,435	68,565	Indefinido
Bank of America Merrill Lynch, Miami	10,000,000	6,191,340	3,808,660	Indefinido
Banco Internacional de Costa Rica, S.A.	4,000,000	-	4,000,000	31/03/2013
Banco Interamericano de Desarrollo - BID TFFP	5,099,727	-	5,099,727	Indefinido
Banco Latinoamericano de Exportación, S.A. - Bladex	20,000,000	12,000,000	8,000,000	Indefinido
Citibank, N.A.	30,526,000	21,176,624	9,349,376	30/06/2013
Cobank	6,600,000	2,524,296	4,075,704	Indefinido
Cobank CCC	22,246,497	22,246,497	-	Indefinido
Commerzbank	15,859,200	5,353,500	10,505,700	Indefinido
Eastern National Bank	5,876,000	5,462,873	413,127	01/07/2013
Israel Discount Bank	7,000,000	7,000,000	-	Indefinido
Banco Pichincha, C.A. / Bid	3,345,000	3,345,000	-	31/05/2013
Scotiabank	500,000	-	500,000	Indefinido
Scotiabank/Bid	1,555,273	1,555,273	-	31/05/2013
Standard Chartered Bank	16,000,000	9,550,315	6,449,685	Indefinido
Standard Chartered Bank (Colateral)	6,000,000	3,997,230	2,002,770	Indefinido
U.S. Century	5,000,000	3,423,694	1,576,306	29/11/2013
Wells Fargo Bank	30,000,000	20,001,168	9,998,832	En renovación
	<u>235,607,697</u>	<u>144,906,170</u>	<u>90,701,527</u>	
Equivalente en quetzales	1,861,842,704	1,145,092,027	716,750,677	
Moneda Nacional:				
Banco Industrial, S.A.	48,100,000	48,100,000	-	18/11/2013
	<u>1,909,942,704</u>	<u>1,193,192,027</u>	<u>716,750,677</u>	

Notas a los Estados Financieros Consolidados

18 Créditos Obtenidos (continuación)

Al 31 de diciembre de 2011 esta cuenta se integra de la siguiente forma:

	Autorizadas US\$	Utilizadas US\$	Disponibles US\$	Vencimiento
Moneda extranjera:				
Banco Centroamericano de Integración Económica	5,530,352	1,132,353	4,397,999	Indefinido
Wells Fargo Bank	30,000,000	20,978,639	9,021,361	En renovación
Citibank, N.A.	28,000,000	20,671,162	7,328,838	30/06/2012
Banco Latinoamericano de Exportación, S.A. - Bladex	20,000,000	16,030,000	3,970,000	Indefinido
U.S. Century Bank	10,000,000	-	10,000,000	Indefinido
BAC Florida Bank	7,000,000	6,941,187	58,813	30/04/2012
The Bank of New York	10,000,000	2,500,000	7,500,000	Indefinido
Commerzbank	12,954,200	-	12,954,200	Indefinido
Standard Chartered Bank	12,000,000	7,708,171	4,291,829	Indefinido
Eastern National Bank	7,500,000	5,856,156	1,643,844	01/06/2012
Israel Discount Bank	5,000,000	5,000,000	-	Indefinido
Banco Mercantil Commercebank	5,000,000	4,998,376	1,624	30/06/2012
Cobank	5,000,000	2,032,343	2,967,657	01/04/2012
Deutsche Bank CCC	999,890	999,890	-	06/04/2012
Bank of America, Miami	5,000,000	2,650,000	2,350,000	Indefinido
Bank of America, Miami / BID	2,754,000	2,754,000	-	23/03/2012
Banesco	3,000,000	2,992,948	7,052	Indefinido
Cobank Comodity Credit Corporation	16,293,000	16,293,000	-	Indefinido
Wells Fargo Bank / BID	3,250,000	3,250,000	-	20/04/2012
	<u>189,281,442</u>	<u>122,788,225</u>	<u>66,493,217</u>	
Equivalente en quetzales	<u>1,478,445,165</u>	<u>959,077,954</u>	<u>519,383,984</u>	
Moneda nacional:				
Banco Industrial, S.A.	70,500,000	70,500,000	-	18/11/2013
	<u>1,548,945,165</u>	<u>1,029,577,954</u>	<u>519,383,984</u>	

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- (a) Al 31 de diciembre de 2012 los créditos obtenidos devengan tasas de interés anual que oscilan entre LIBOR 0.51% y 0.78% (entre LIBOR más 0.40% y LIBOR más 0.81% en 2011) y tienen garantía fiduciaria del Banco.
- (b) Las líneas de crédito con vencimiento indefinido son líneas revolventes no comprometidas.

19 Obligaciones Financieras

La integración de esta cuenta es la siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Banco Agromercantil de Guatemala, S.A. (a):		
Bonos hipotecarios II	29,315,000	29,771,000
Bonos hipotecarios I	200,000	200,000
Bonos prendarios I	32,000	40,000
	<u>29,547,000</u>	<u>30,011,000</u>
Financiera Agromercantil, S.A. (b):		
Pagarés financieros Agrofin I	1,704,300	1,778,300
BAM Financial Corporation (c):		
Acciones preferentes	276,580,500	273,379,050
	<u>307,831,800</u>	<u>305,168,350</u>

- (a) Las autorizaciones para las emisiones en bonos hipotecarios Banagro I, de bonos prendarios Banagro I y BAM I están contenidas en las correspondientes resoluciones de la Junta Monetaria. El total de las emisiones tiene un monto autorizado de hasta Q1,600 millones en su conjunto. Los recursos obtenidos se destinan a financiar operaciones activas autorizadas por la Ley de Bancos y Grupos Financieros.

Los bonos están garantizados por el conjunto de préstamos y sus garantías anexas a cuya financiación se destinen los recursos obtenidos mediante las colocaciones y por las demás inversiones y activos del Banco. El plazo es de hasta veinticinco (25) años, con tasa de interés variable que oscila entre el 0.25% y el 7.50% de interés anual para ambos años.

Los bonos serán amortizados mediante pagos anuales de conformidad con el plan de amortización que para cada serie elabore el Banco

- (b) Las autorizaciones para las emisiones de estos pagarés están contenidas en las correspondientes resoluciones de Junta Monetaria. Las emisiones tienen un monto autorizado de la siguiente manera:
- Pagares Financieros Agrofin I por Q500 millones.
 - Pagarés Financieros Agromercantil I por Q1,000 millones.
 - Pagarés Financieros Agromercantil II por US\$200 millones.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

19 Obligaciones Financieras (continuación)

Los pagarés están garantizados con los activos de la Financiera y devengan una tasa variable que oscila entre 0.25% y el 6% (0.25% y el 6% en el 2011) de interés anual, con vencimientos en 2013 (en 2012 para el 2011).

Para el servicio de la deuda se constituyó un fondo de amortización equivalente al 19.48% (21.71% en el 2011) de la deuda en circulación, el cual está representado por las otras inversiones que se indican en la nota 13.

El 24 de junio de 2009 la Superintendencia de Bancos de Guatemala notificó a la Financiera la Resolución No. 479-2009 en la que resolvió confirmar la observación señalada en el informe número 294-2009 en la cual se le instruyó que dentro del plazo que vencía el 31 de diciembre de 2009, las operaciones relativas al “Fondo de Capitalización Individual Agromercantil” cumplieran estrictamente con las disposiciones contenidas en el reglamento de los pagarés financieros que la Junta Monetaria aprobó.

En cumplimiento con lo anterior y con la resolución de Junta Monetaria JM-14-2010, el 1 de abril de 2010 Financiera Agromercantil, S.A. trasladó a Banco Agromercantil de Guatemala, S.A. los Fondos de Capitalización Individual Agromercantil por Q79,454,517 con características de fondos para retiro con la denominación de Ahorro Creciente Programado.

(c) El detalle de las acciones preferentes es como sigue:

	Monto US\$	Monto Q	Tasa anual
Serie A1	5,000,000	39,511,500	6.00%
Serie A2	5,000,000	39,511,500	6.50%
Serie A3	5,000,000	39,511,500	7.00%
Serie A4	5,000,000	39,511,500	7.00%
Serie B1	5,000,000	39,511,500	6.50%
Serie B2	5,000,000	39,511,500	6.50%
Serie B3	5,000,000	39,511,500	6.50%
	<u>35,000,000</u>	<u>276,580,500</u>	

Q273,379,050 en 2011 equivalente a US\$35,000,000 valuados a un tipo de cambio de Q7.81083 = US\$1.

Los dividendos de las acciones preferentes, los cuales podrán ser acumulativos, se pagarán trimestralmente a más tardar el tercer día hábil del mes siguiente a las fechas de cálculo. La base de cálculo para el pago de los dividendos será el año comercial.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

20 Gastos Financieros por Pagar

La integración de esta cuenta es la siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Moneda nacional:		
Obligaciones depositarias	52,227,439	45,716,624
Obligaciones financieras	31,807	31,807
Otras obligaciones	-	165,072
	<u>52,259,246</u>	<u>45,913,503</u>
Moneda extranjera:		
Obligaciones depositarias	58,607,279	41,760,954
Créditos obtenidos	5,870,550	4,988,252
Obligaciones financieras	4,773,231	4,717,979
	<u>69,251,060</u>	<u>51,467,185</u>
	<u>121,510,306</u>	<u>97,380,688</u>

21 Cuentas por Pagar

La integración de esta cuenta es la siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Moneda nacional:		
Obligaciones inmediatas	72,667,145	65,530,303
Obligaciones emisión de documentos	37,387,177	45,344,520
Ingresos por aplicar	31,077,641	48,081,901
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 40)	63,152,075	44,077,283
Obligaciones por administración	18,176,267	12,839,956
Comisiones sobre primas por cobrar	2,562,322	2,287,346
Primas en depósito	1,160,164	1,106,652
Depósitos en garantía	5,622,153	12,780,817
Agentes de seguro	1,439,560	1,464,966
Obligaciones contractuales pendientes de pago	185,535	137,834
Otras	620,532	562,570
Total moneda nacional	<u>234,050,571</u>	<u>234,214,148</u>
Moneda extranjera:		
Obligaciones inmediatas	6,218,356	18,120,008
Obligaciones emisión de documentos	31,558,472	82,484,356
Comisiones sobre primas por cobrar	203,064	147,620
Primas en depósito	170,879	132,113
Van	<u>38,150,771</u>	<u>100,884,097</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Vienen	38,150,771	100,884,097
Ingresos por aplicar	1,645,198	1,071,610
Depósitos en garantía	2,328,875	4,061,684
Obligaciones por administración	138,133	149,254
Impuesto sobre la renta por pagar	6,769,049	4,656,585
Otras	308,182	701,512
	<u>49,340,208</u>	<u>111,524,742</u>
	<u>283,390,779</u>	<u>345,738,890</u>

22 Provisiones

La integración de esta cuenta es la siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2012
	Q	Q
Bonificaciones a empleados	6,821,728	5,390,440
Indemnizaciones laborales (a)	121,592,277	11,783,791
Otros	7,613,762	8,403,323
	<u>136,027,767</u>	<u>25,577,554</u>

(a) Al 30 de noviembre de 2012 los Consejos de Administración del Banco, del Banco Offshore y de la Arrendadora autorizaron mediante actas números PV05-CA-NOV-26-2012, CMA-2012-42-PV02-26-NOV y PV04-CA-AA-NOV-26-2012, respectivamente, el traslado de Q105,369,211 de la reserva para eventualidades para aumentar la provisión de indemnizaciones laborales que se reconozcan a los empleados por finalización de su relación laboral. Además se contabilizaron otros traslados de la Aseguradora así: Q159,363 de la reserva para futuros dividendos y Q796,815 de resultados de ejercicios anteriores.

El movimiento de la provisión par indemnizaciones laborales se integra a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Saldo al inicio del año	11,783,791	5,603,233
Traslados de reservas de capital (notas 29 i y ii)	108,039,851	-
Provisión cargada a resultados del año	18,085,539	16,745,615
Traslado por cambio patronal	1,279,958	-
Efecto por conversión	11,640	(7,689)
Pagos aplicados a la provisión	(17,608,502)	(10,557,368)
Saldo al final del año	<u>121,592,277</u>	<u>11,783,791</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

23 Créditos Diferidos

Esta cuenta corresponde a los ingresos que el Banco y la Arrendadora ya percibieron pero que no se han devengado. La integración de esta cuenta es la siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Moneda nacional:		
Cartera de créditos	-	14,240
Comisiones	1,936,918	1,802,280
Productos por servicios	229,600	233,449
	<u>2,166,518</u>	<u>2,049,969</u>

24 Instituciones de Seguros

La integración de esta cuenta es la siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Compañías reaseguradas	-	626,619
Compañías reaseguradoras	7,000,636	6,336,217
	<u>7,000,636</u>	<u>6,962,836</u>

25 Reservas Técnicas y Reservas para Siniestros Pendientes de Pago

La integración de esta cuenta es la siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Moneda nacional:		
Por seguro de vida	3,897,214	3,913,673
Por seguro de accidentes y enfermedades	3,450,317	12,177,506
Por seguros de daños	19,149,383	14,341,044
Para siniestros pendientes	25,559,730	19,575,026
Para catástrofes	4,418,490	3,839,714
	<u>56,475,134</u>	<u>53,846,963</u>
Siniestros pendientes a cargo de reasegurador	(12,397,458)	(7,969,831)
Van	<u>44,077,676</u>	<u>45,877,132</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Vienen	<u>44,077,676</u>	<u>45,877,132</u>
Moneda extranjera:		
Por seguro de accidentes y enfermedades	2,815	4,173
Por seguros de daños	525,389	498,521
Por reaseguro tomado	(33,801)	(24,627)
Para siniestros pendientes	10,920,193	17,544,388
Para catástrofes	<u>236,082</u>	<u>111,006</u>
	11,650,678	18,133,461
Siniestros pendientes a cargo de reasegurador	<u>(10,098,739)</u>	<u>(17,364,640)</u>
	<u>1,551,939</u>	<u>768,821</u>
	<u>45,629,615</u>	<u>46,645,953</u>

26 Otras Cuentas Acreedoras

La integración de esta cuenta es la siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Moneda nacional:		
Inversiones	21,974,989	28,303,938
Cartera de créditos	6,116,825	5,995,998
Comisiones	1,020,122	891,525
Productos por servicios	17,494	59,143
Cuentas por cobrar	<u>3,553</u>	<u>4,592</u>
	29,132,983	35,255,196
Productos capitalizados	<u>15,191,057</u>	<u>12,522,408</u>
	<u>44,324,040</u>	<u>47,777,604</u>
Moneda extranjera:		
Cartera de créditos	8,132,947	9,046,829
Cuentas por cobrar	90	-
Productos por servicios	-	305,504
Comisiones devengadas no percibidas	<u>2,809</u>	<u>-</u>
	8,135,846	9,352,333
Productos capitalizados	<u>2,372,278</u>	<u>1,996,427</u>
	<u>10,508,124</u>	<u>11,348,760</u>
	<u>54,832,164</u>	<u>59,126,364</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

El saldo total de productos financieros devengados no percibidos registrados en otras cuentas acreedoras, según el tipo de moneda, se resume a continuación

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Productos financieros devengados no percibidos:		
Moneda nacional	29,132,983	35,255,196
Moneda extranjera	8,135,846	9,352,333
	<u>37,268,829</u>	<u>44,607,529</u>

27 Intereses Minoritarios

Este saldo corresponde a las participaciones minoritarias por Q31,473,660 (Q32,806,360 en 2011) de las cuales Q17,922,184 corresponden a Banco Agromercantil de Guatemala, S.A. (Q20,309,056 en 2011) y equivalen a 1.27% (1.47% en 2011) y Q13,551,476 que corresponden a Seguros Agromercantil, S.A. (Q12,497,304 en 2011) y equivalen a 20.32% (20.37% en 2011). Estos saldos incluyen la participación minoritaria en la ganancia neta del ejercicio del Banco y de la Aseguradora que asciende a Q5,790,016 (Q5,367,085 en 2011).

28 Capital Pagado

El capital pagado de la Compañía es de Q579,263,261 (Q539,479,040 en 2011) que se encuentra representado por 48,424,198 acciones canjeadas (48,335,349 en 2011) y 5,016,320 acciones comunes suscritas (3,535,356 en 2011).

De acuerdo con la escritura de constitución de la Compañía, durante el año terminado el 31 de diciembre de 2012, se canjearon 91,592 acciones de Banco Agromercantil de Guatemala, S.A. (23,749 en 2011) por 88,849 acciones de BAM Financial Corporation como resultado de la oferta de intercambio realizada por la reestructuración corporativa que se realizó en noviembre de 2009 (véase nota 1). Adicionalmente, se suscribieron 1,480,964 acciones comunes equivalentes a Q39,837,843 (Q35,478,172 en 2011).

29 Otras Cuentas de Capital

i. 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

29 Otras Cuentas de Capital (continuación)

La Compañía contabiliza en el año corriente el 5% y 25% de la utilidad neta del año anterior de las subsidiarias constituidas en Guatemala y Barbados, respectivamente. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2012 se trasladaron Q8,463,009 (Q22,669,713 en 2011) de los resultados de ejercicios anteriores. Adicionalmente, se contabilizaron incrementos por el efecto en conversión (ver nota 2b ii) por Q2,067,272 (disminución de Q4,320,967 en 2011) y por el incremento en el porcentaje de participación por Q541,160 (Q199,616 en 2011). Adicionalmente se contabilizó un incremento de Q99,909 por efecto de consolidación en 2011).

ii. Reserva para futuros dividendos

Esta cuenta representa la cantidad que, de conformidad con las disposiciones de las Asambleas de Accionistas de la Compañía y de sus Subsidiarias se separa de las utilidades, con el propósito de asegurar recursos para cubrir el pago de dividendos en los ejercicios en que las utilidades sean insuficientes para retribuir a los accionistas por su capital invertido. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2012 se pagaron dividendos por Q25,792,616 con cargo a esta reserva (incremento por traslado de resultado de ejercicios anteriores por Q41,437,765 en 2011) y se trasladaron Q159,363 a la provisión para indemnizaciones laborales. Adicionalmente, se contabilizó un incremento por Q96,009 por el porcentaje de participación en las subsidiarias (Q207,798 en 2011). Además de un incremento de Q23,267 por efecto de consolidación en 2011).

iii. Reserva para eventualidades

De conformidad con la disposición de la Asamblea de Accionistas de la Compañía y de sus Subsidiarias, durante el año terminado el 31 de diciembre de 2012 se separaron de los resultados de ejercicios anteriores Q101,817,913 para incrementar las reservas para eventualidades (Q39,382,406 en 2011). Así también, el Consejo de Administración del Banco autorizó trasladar: a) Q19,724,205 de la reserva para eventualidades con la finalidad de constituir reservas genéricas de la cartera de créditos, lo cual se hizo constar en la Resolución No. PV01-CA-OCT-29-2012 del Banco; y b) Q105,369,211 de esta reserva para incrementar la provisión de indemnizaciones laborales (ver nota 22). Adicionalmente, se contabilizaron incrementos por Q23,175 por efecto en conversión y Q245,389 por incremento en porcentaje de participación (Q65,464 en 2011).

iv. Reserva para reinversión de utilidades

Esta cuenta representa reinversiones de utilidades efectuadas en equipo en años anteriores, como parte de beneficios fiscales que la ley del impuesto sobre la renta permitía.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

29 Reservas de Capital (continuación)

v. Revaluación de activos

Esta cuenta representa los aumentos de valor realizados mediante avalúo efectuado por valuador independiente.

A continuación el movimiento de esta cuenta:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Disminución por valuación	(2,677,455)	(76,334)
Depreciación del año	(1,196,580)	(1,196,580)
Incremento por porcentaje de participación	59,784	25,580
	<u>(3,814,251)</u>	<u>(1,247,334)</u>

vi. Obligaciones subordinadas

Esta cuenta representaba las obligaciones provenientes de la captación de recursos mediante deuda subordinada contratada antes del 1 de enero de 2008 y cuyo plazo de vencimiento es mayor a cinco años (véase nota 30).

vii. Valuación de activos de recuperación dudosa

Representa el valor pendiente de liquidar correspondiente a reservas o estimaciones realizadas de cartera de créditos y cuentas por cobrar, cuyo saldo se abonará únicamente por la enajenación, evolución favorable o liquidación del activo crediticio que previamente haya sido constituido como reserva. En tanto no se den las condiciones señaladas anteriormente, el saldo no disminuirá. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2012 se contabilizó un incremento por Q95,001 por incremento en el porcentaje de participación (Q35,813 en 2011)

La Junta Monetaria mediante resolución JM-168-2008 del 2008, suspendió el uso de los cargos o débitos a las cuentas de valuación de activos de recuperación dudosa en el capital contable.

viii. Ganancias o pérdidas por cambios en valor de mercado de inversiones para la venta

Esta cuenta presenta las ganancias o pérdidas por cambios en el valor de mercado de los títulos valores destinados para la venta.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

ix. Dividendos decretados

- De conformidad con el acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas No. 1-2012 de 24 del febrero de 2012 se decretó como parte del proyecto de distribución de utilidades del 2011, un dividendo de Q115,636,378 con cargo a las reservas para futuros dividendos por Q25,792,616 y resultados de ejercicios anteriores por Q89,843,762. Los dividendos decretados se distribuyen en función del porcentaje de participación de cada accionista.
- De conformidad con el acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas No.1-2011 de 24 del febrero de 2011 se decretó como parte del proyecto de distribución de utilidades del 2010, un dividendo de Q99,810,058. Los dividendos decretados se distribuyen en función del porcentaje de participación de cada accionista.

x. Asignación a directores y empleados

Conforme a la escritura constitutiva de la Compañía, se contempla una asignación a favor de directores y empleados, en el caso del Banco y New Alma Enterprises Ltd., y a empleados en el caso de las otras subsidiarias; proveniente de las utilidades de cada ejercicio contable. El porcentaje distribuido al 31 de diciembre de 2012 varía según cada compañía que para el Banco y para New Alma Enterprises Ltd es 8.183% de la ganancia bruta (8.248% en 2011) y 5.183% (5.248% en 2011) para las otras subsidiarias, calculado sobre la ganancia bruta del año terminado el 31 de diciembre de 2011 (31 de diciembre de 2010 para 2011).

30 Obligaciones Subordinadas

El Banco contrató préstamos bajo la modalidad de deuda subordinada con el fideicomiso del Fondo Fiduciario de Capitalización Bancaria en donde el Banco de Guatemala actúa en calidad de fiduciario. En cumplimiento con el Manual de Instrucciones Contables esta deuda subordinada se ha incluido en las cuentas siguientes según corresponda:

i. Otras obligaciones:

El 5 de febrero de 2008 el Banco contrató con el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento BIRF un préstamo por Q11,000,000. El plazo era de hasta diez años incluyendo dos años de período de gracia en amortización de capital contados a partir de la fecha de vigencia, con amortizaciones semestrales a partir del tercer año y tasa equivalente a la tasa de interés pasiva promedio de las operaciones en quetzales del sistema bancario del país más dos puntos porcentuales o la tasa de interés cobrada por el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento BIRF más dos puntos porcentuales y se aplicará la que resulte mayor. La tasa fue de 7.28% para ambos años.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

30 Obligaciones Subordinadas (continuación)

ii. Capital contable – Deuda subordinada:

El 16 de marzo del 2007 el Banco contrató con el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento BIRF un préstamo por Q41,818,313. El plazo era de hasta diez años incluyendo dos años de período de gracia en amortización de capital contados a partir de la fecha de vigencia, con amortizaciones semestrales a partir del tercer año y tasa equivalente a la tasa de interés pasiva promedio de las operaciones en quetzales del sistema bancario del país más dos puntos porcentuales o la tasa de interés cobrada por el Banco Internacional de Reconstrucción y Fomento BIRF más dos puntos porcentuales y se aplicará la que resulte mayor. La tasa de interés aplicable al 31 de diciembre de 2012 y 2011 fue de 7.28%.

La amortización de ambos préstamos sería como se integra adelante; sin embargo el 25 de julio de 2012 se pagaron de manera anticipada.

	Capital contable Q	Otras obligaciones Q
2012	5,227,289	1,375,000
2013	5,227,289	1,375,000
2014	5,227,289	1,375,000
2015	5,227,289	1,375,000
2016	5,227,289	1,375,000
2017	2,613,646	1,375,000
2018	-	687,500
Saldo al 31 de diciembre de 2011	28,750,091	8,937,500
Amortizaciones 2012	(2,613,645)	(687,500)
Pago anticipado el 25 de julio de 2012	(26,136,446)	(8,250,000)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	-	-

Por la contratación de estos créditos el Banco debía y cumplió con lo siguiente:

- a. Mantener los índices financieros requeridos dentro de los parámetros establecidos en los contratos.
- b. No efectuar cambios significativos en la estructura de capital, excepto el aumento del mismo.
- c. Proporcionar información financiera auditada anualmente.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

31 Margen por Inversión

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Productos financieros:		
Ingresos por intereses (a)		
Cartera de créditos	1,016,135,058	894,667,944
Inversiones	264,588,770	274,702,101
Disponibilidades	2,595,663	1,454,380
Cuentas por cobrar	31,286	-
	<u>1,283,350,777</u>	<u>1,170,824,425</u>
Comisiones y otros productos financieros		
Cartera de créditos	86,037,452	69,139,776
Negociación de títulos valores	3,065,895	2,020,425
Cuentas por cobrar	310,633	44,259
Diferencia en precio en operaciones de reporto	6,679,233	1,409,859
Recargo por fraccionamiento de primas	3,881,395	3,384,158
Otros	539,955	567,384
	<u>100,514,563</u>	<u>76,565,861</u>
Total productos financieros	<u>1,383,865,340</u>	<u>1,247,390,286</u>
Gastos financieros:		
Gastos por intereses:		
Obligaciones depositarias	(442,159,366)	(364,103,126)
Productos no cobrados	(2,095,755)	(4,222,519)
Créditos obtenidos	(26,067,812)	(25,306,946)
Obligaciones financieras	(2,031,431)	(17,607,853)
Negociación en títulos-valores y reportos	(3,676,880)	(8,874,345)
Otras obligaciones	(1,482,528)	(3,165,113)
	<u>(477,513,772)</u>	<u>(423,279,902)</u>
Beneficios adicionales	(12,057,349)	(17,174,404)
Cuota de formación FOPA (nota 17)	(16,829,440)	(15,487,192)
Negociación de títulos valores	(2,317,425)	(2,121,749)
Diferencias de precio en operaciones de reporto	(16,487,592)	(2,221,263)
Recargo por fraccionamiento de primas	(1,055,690)	(1,198,527)
Otros	(96,840)	(100,158)
	<u>(48,844,336)</u>	<u>(38,303,293)</u>
Total gastos financieros	<u>(526,358,108)</u>	<u>(461,583,195)</u>
Margen por inversión	<u>857,507,232</u>	<u>785,807,091</u>

(a) La Compañía registró los ingresos por intereses del Banco Offshore sobre la base de lo percibido. El efecto neto es Q565,118 por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 (Q1,030,157 en 2011).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

32 Productos por Servicios

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Productos por servicios		
Comisiones	118,624,318	110,839,934
Manejo de cuenta	17,841,851	17,717,640
Arrendamientos	548,610	498,066
Formalización	-	6,883,110
Infraestructura	-	81,520
Corretaje de seguros	3,047,102	1,903,877
Otros	8,405,488	7,428,430
Total productos por servicios	<u>148,467,369</u>	<u>145,352,577</u>
Gastos por servicios		
Comisiones	(86,472,123)	(69,453,216)
Total gastos por servicios	<u>(86,472,123)</u>	<u>(69,453,216)</u>
Productos y gastos por servicios, neto	<u>61,995,246</u>	<u>75,899,361</u>

33 Primas de Seguro Netas

El resumen de las primas de seguro netas se muestra a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Directo:		
Vida	27,130,817	28,184,831
Salud y hospital	12,009,291	27,057,872
Accidentes	3,317,961	5,594,387
	<u>42,458,069</u>	<u>60,837,090</u>
Devoluciones y cancelaciones	(1,059,574)	(727,687)
	<u>41,398,495</u>	<u>60,109,403</u>
Van	41,398,495	60,109,403

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Vienen	41,398,495	60,109,403
Daños:		
Vehículos	64,694,596	71,192,403
Riesgos técnicos	28,486,739	25,756,728
Terremoto	13,299,104	14,523,840
Diversos	9,704,655	9,789,121
Incendio y líneas aliadas	12,482,328	9,685,253
Transportes	10,926,066	10,009,239
Aviación	6,552,565	6,692,337
Responsabilidad civil	1,114,747	1,786,447
	<u>147,260,800</u>	<u>149,435,368</u>
Devoluciones y cancelaciones	<u>(36,943,877)</u>	<u>(49,610,141)</u>
	<u>110,316,923</u>	<u>99,825,227</u>
	151,715,418	159,934,630
(-) Primas cedidas	<u>(80,301,902)</u>	<u>(84,135,551)</u>
Primas netas retenidas	71,413,516	75,799,079
Variaciones en reservas técnicas	<u>3,161,237</u>	<u>(14,510,314)</u>
Primas netas	<u>74,574,753</u>	<u>61,288,765</u>

34 Gastos por Obligaciones Contractuales

El resumen de los gastos por obligaciones contractuales por reclamos aceptados en seguro de daños, vida y accidentes personales se muestra a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Gastos por obligaciones contractuales	81,528,082	89,847,898
Recuperaciones por reaseguro cedido	<u>(16,705,313)</u>	<u>(35,766,407)</u>
	64,822,769	54,081,491
Eliminación por consolidación de comisiones pagadas	<u>(5,909,822)</u>	<u>(5,390,000)</u>
	<u>58,912,947</u>	<u>48,691,491</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

35 Otros Productos y Gastos de Operación

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Productos de operación		
Variaciones y ganancias cambiarias	57,542,745	56,493,388
Ganancia en valuación de inversiones para negociación	46,452,837	21,251,550
Otros productos de operación	126,098	134,974
Dividendos	1,082,512	527,770
Total otros productos de operación	<u>105,204,192</u>	<u>78,407,682</u>
Gastos de operación		
Cuentas incobrables y de dudosa recuperación (ver nota 6)	(62,828,706)	(48,064,664)
Pérdida en valor de mercado en títulos valores	(26,343,844)	(10,182,083)
Variaciones y pérdidas cambiarias en moneda extranjera	(166,757)	(1,747,888)
Total otros gastos de operación	<u>(89,339,307)</u>	<u>(59,994,635)</u>
Margen de otros productos y gastos de operación	<u>15,864,885</u>	<u>18,413,047</u>

36 Gastos de Administración

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Funcionarios y empleados	292,806,430	266,565,903
Depreciaciones y amortizaciones	49,975,471	54,580,200
Seguridad y vigilancia	38,708,517	36,749,540
Arrendamientos (nota 40)	35,223,748	32,849,626
Reparaciones y mantenimiento	35,725,022	32,542,868
Mercadeo y publicidad	20,326,935	20,035,109
Honorarios profesionales	27,160,285	23,229,586
Impuestos, arbitrios, contribuciones y cuotas	20,489,509	18,418,345
Papelería, útiles y suministros	7,830,718	9,523,546
Consejo de administración (b)	586,058	522,345
Primas de seguros y fianzas	758,402	635,169
Gastos varios (a)	113,652,051	115,888,966
	<u>643,243,146</u>	<u>611,541,203</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

(a) El resumen de los gastos varios es como sigue:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Fletes y acarreos	30,700,106	38,369,536
Servicios de infraestructura	3,300,878	3,609,569
Energía eléctrica	17,649,478	16,580,057
Otros enlaces	22,209,877	13,876,674
Conserjería, mensajería y apoyo empresarial	8,845,305	9,144,526
Enlaces agencias	4,145,742	5,115,413
Teléfono	5,004,120	5,006,880
Correo	3,870,145	2,640,779
Servicio de fotocopiado	3,071,875	3,232,778
Servicio de compensación	2,488,763	2,536,088
Gastos comunes	2,234,489	2,139,246
Publicaciones	1,396,004	2,177,824
Reclamos	1,366,558	1,708,825
Cobranzas	924,332	736,685
Cuotas asociaciones diversas	431,901	835,920
Comisiones por servicios	784,958	757,295
Parqueo	357,867	1,012,061
Gastos menores de agencias	-	66
Otros	4,869,653	6,408,744
	<u>113,652,051</u>	<u>115,888,966</u>

(b) Esta cuenta incluye dietas pagadas a directores de Banco Agromercantil de Guatemala, S.A. por Q287,500, dietas a directores de Seguros Agromercantil, S.A. por Q98,000 y gastos generales, de representación y otros por Q200,558.

37 Productos y Gastos Extraordinarios, neto

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Productos:		
Recuperaciones	24,746,817	30,628,572
Utilidad en liquidación de bienes realizables	10,054,744	3,250,588
Utilidad en liquidación de bienes inmuebles	334,116	50,434
Otros	3,093,491	3,602,720
Total productos extraordinarios	<u>38,229,168</u>	<u>37,532,314</u>
Gastos de operación:		
Pérdida en liquidación de bienes realizables	(4,261,194)	(5,200,664)
Venta de inmuebles	-	(1,996,600)
Participación de reaseguradoras en salvamentos y recuperaciones	(10,000)	-
Total gastos extraordinarios	<u>(4,271,194)</u>	<u>(7,197,264)</u>
	<u>33,957,974</u>	<u>30,335,050</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

38 Productos y Gastos de Ejercicios Anteriores, neto

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Productos:		
Extorno de provisiones	9,808,704	12,517,160
	<u>9,808,704</u>	<u>12,517,160</u>
Gastos:		
Complemento de provisiones	(4,824,284)	(1,047,436)
	<u>4,984,420</u>	<u>11,469,724</u>

39 Impuesto sobre la Renta

La Superintendencia de Administración Tributaria revisó las declaraciones juradas anuales del impuesto sobre la renta de las siguientes compañías:

	Año de revisión
Banco Agromercantil de Guatemala, S.A.	2010 – 2007
Arrendadora Agromercantil, S.A.	2011 – 2007

En el caso del Banco las autoridades fiscales ya emitieron las resoluciones correspondientes y el proceso de defensa se encuentra en la fase contencioso administrativo (nota 40). En el caso de la Arrendadora no se ha recibido notificación de audiencia sobre la revisión efectuada.

Las declaraciones juradas del impuesto sobre la renta de las otras Compañías constituidas en Guatemala por los ejercicios fiscales terminados del 31 de diciembre del 2008 al 2012, excepto la correspondiente Agencia de Seguros y Fianzas Agromercantil, S.A. del 2008, están pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales. El derecho del Estado para efectuar la revisión prescribe por el transcurso de cuatro años.

Mercom Bank Limited está afecto al pago de impuesto corporativo del 2.5% sobre ganancias hasta por US\$5 millones y a tasas reducidas a partir de dicho importe en adelante, de acuerdo con la sección 97 (1) del International Financial Services Act 2002-05 de Barbados.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

39 Impuesto sobre la Renta (continuación)

El gasto de impuesto sobre la renta del Grupo por el año que terminó el 31 de diciembre de 2012 ascendió a Q65,985,872 (Q47,422,153 en el 2011), lo que representa una tasa efectiva del 17.69% (14.06% en el 2011) y se integra así:

	Régimen tributario %	Años terminados el 31 de diciembre	
		2012 Q	2011 Q
Banco Agromercantil de Guatemala, S.A.	31	52,691,306	37,829,988
Seguros Agromercantil, S.A.	31	5,850,817	3,377,093
SERPROBA, S.A.	31	3,062,298	776,959
Financiera Agromercantil, S.A.	31	113,683	247,288
Agencia de Seguros y Fianzas Agromercantil, S.A.	5	377,352	425,073
Asistencia y Ajustes, S.A.	31	82,250	175,777
Arrendadora Agromercantil, S.A.	31	1,159,511	1,585,007
Agrovalores, S.A.	31	3,835	6,051
Tarjeta Agromercantil, S.A.	31	264	-
Servicios de Formalización, S.A.	5	461,785	344,192
Conserjería, Mantenimiento y Mensajería, S.A.	31	127,127	-
Media Plus, S.A.		-	-
		<u>63,930,228</u>	<u>44,767,428</u>
Mercom Bank Ltd.	2.5	<u>2,055,644</u>	<u>2,654,725</u>
		<u>65,985,872</u>	<u>47,422,153</u>

La conciliación entre el gasto de impuesto sobre la renta aplicable a los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 y el que resultaría de aplicar las tasas correspondientes a la utilidad antes de impuesto se muestra a continuación:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2012 Q	2011 Q
Ganancia bruta	348,753,250	321,046,220
Más:		
Eliminación de operaciones entre compañías relacionadas	17,632,098	9,541,787
Utilidad neta de Mercom Bank Ltd.	(96,889,144)	(119,375,511)
	<u>269,496,204</u>	<u>211,212,496</u>
Van	269,496,204	211,212,496

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Van	269,496,204	211,212,496
Impuesto aplicable 31%	83,543,823	65,475,874
Efecto impositivo de:		
Gastos no deducibles	8,502,665	7,856,708
Rentas exentas	(29,026,410)	(29,332,832)
Costos y gastos que exceden del 97% determinados en el año declarado 2012	74,706	3,693
Costos y gastos que exceden del 97% determinados en el año declarado 2011	(3,693)	(5,280)
Gasto de impuesto sobre la renta	63,091,091	43,998,163
Compañías al régimen general de impuesto sobre la renta	839,137	769,265
Más impuesto sobre utilidad de banco offshore	2,055,644	2,654,725
Gasto de impuesto sobre la renta	65,985,872	47,422,153

40 Contingencias, Compromisos, Otras Responsabilidades y Cuentas de Orden

La integración de esta cuenta es la siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Administraciones ajenas	3,176,683,147	3,576,962,985
Sumas aseguradas retenidas	18,706,000,562	19,861,531,600
Márgenes por girar	716,750,679	520,360,338
Garantías cartera de crédito	14,951,588,105	14,420,353,985
Obligaciones financieras amortizadas	366,943,000	366,943,000
Valores y bienes cedidos en garantía	61,725,575	79,493,247
Documentos y valores propios emitidos	581,681,855	18,583,426
Emissiones autorizadas de obligaciones financieras	2,100,000,000	2,100,000,000
Obligaciones financieras	1,701,805,700	1,701,267,700
Operaciones de reporto	1,007,074,033	1,161,380,470
Otras cuentas de orden	1,191,415,256	766,584,275
	44,561,667,912	44,573,461,026

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

El rubro de administraciones ajenas incluye los fideicomisos que administra el Banco y la Financiera según el resumen siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Moneda nacional:		
Administración	746,461,935	712,077,750
Garantía	183,798,711	353,342,180
Inversión	13,764,866	13,463,402
Otros	199,491,672	191,316,578
	<u>1,143,517,184</u>	<u>1,270,199,910</u>

- **Compromisos y Contingencias**

En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: garantías otorgadas para garantizar obligaciones emitidas por terceros, créditos formalizados pendientes de ser entregados y obligaciones de la institución.

- i. **Cartas de crédito**

Al 31 de diciembre de 2012 el Banco tiene pasivos contingentes derivados de cartas de crédito emitidas por Q28,146,115 y US\$48,886,348 equivalentes a Q386,314,587. (Q21,556,594 y US\$39,668,667 equivalentes a Q309,845,217 en el 2011).

- ii. **Créditos formalizados pendientes de Utilizar**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el Banco tiene pasivos contingentes derivados de préstamos pendientes de desembolsar por Q1,614,927,726 y US\$51,950,557 equivalentes a Q410,528,884 (Q1,385,256,786 y US\$34,766,220 equivalentes a Q271,553,038 en 2011), el Banco Offshore tiene US\$30,941,908 equivalentes a Q244,512,240 (US\$31,130,276 equivalentes a Q243,153,294 en 2011)

- iii. **Fideicomisos**

Al 31 de diciembre de 2012 el Banco y la Financiera administran como fiduciario dieciocho (18) y veinticuatro (24) (dieciséis y veintisiete en 2011) contratos de fideicomiso, respectivamente. De conformidad con el Código de Comercio, el fiduciario es responsable ante terceros del cumplimiento de las obligaciones contenidas en los contratos suscritos, incluyendo el cumplimiento de las obligaciones fiscales de los fideicomisos. De estos fideicomisos dos (2) son auditados por auditores independientes y los fideicomisos del Gobierno cinco (5) son auditados por la Contraloría General de Cuentas. De acuerdo con la opinión de los abogados y asesores fiscales del Banco y de la Financiera, así como de la administración, no hay litigios conocidos o potenciales derivados de la actuación del Banco y de la Financiera como fiduciarios.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

iv. Compromisos por arrendamientos

Las compañías que conforman BAM Financial Corporation y Subsidiarias celebraron contratos de arrendamiento operativo para el uso de algunas agencias, mobiliario y equipo y otros activos, conforme las condiciones estipuladas en los contratos. El monto del gasto para el 2012 por este concepto asciende a Q35,223,748 (Q32,849,626 en 2011)

v. Reportos pasivos

Al 31 de diciembre de 2012 el Banco tiene operaciones de reportos pasivos pendientes de liquidar por Q464,827,600 (Q451,811,540 en 2011).

vi. Litigios pendientes

Al 31 de diciembre de 2012 están pendientes de resolución reparos fiscales por reclamos de impuestos adicionales por Q21,904,005 (Q30,716,358 en 2011) como resultado de revisiones efectuadas por la Superintendencia de Administración Tributaria.

Los montos reclamados no incluyen multas e intereses resarcitorios:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Banco Agromercantil de Guatemala, S.A		
Vía administrativa:		
Impuesto sobre la renta período fiscal 2007. Expediente 2010-21-44-0000126	545,264	-
Vía judicial:		
Impuesto sobre la renta período fiscal 2000. Proceso No. 285-2006.	-	6,531,768
Impuesto sobre la renta período fiscal 1994. Proceso No. 233-2003.	396,268	2,657,049
Impuesto sobre la renta período fiscal 1995. Proceso No. 286-2003.	1,879,883	1,879,883
Impuesto sobre productos financieros años 1998 y 1999 e Impuesto sobre la renta período fiscal 1998. Proceso No. 33-2003.	-	552,229
Impuesto sobre la renta período fiscal 1998. Proceso No. 297-2003.	2,006,890	2,006,890
Van	<u>4,828,305</u>	<u>13,627,819</u>

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Vienen	4,828,305	13,627,819
Impuesto sobre la renta período fiscal 1999. Proceso No. 206-2003.	4,667,257	4,667,257
Impuesto sobre productos financieros año 2000. Proceso No. 23-2004.	65,218	65,218
Impuesto sobre productos financieros año 1998. Proceso No. 196-2002.	508,298	508,298
Impuesto sobre la renta período fiscal 1992. Proceso No. 155-99.	1,003,125	1,003,125
Impuesto sobre la renta período fiscal 2003. Proceso No. 1013-2009-00060.	6,950,247	6,950,247
Impuesto sobre la renta período fiscal 2004. Proceso No. 1013-2009-00060.	2,546,950	2,546,950
	<u>20,569,400</u>	<u>29,368,914</u>
Seguros Agromercantil de Guatemala, S.A		
Impuesto sobre la renta período fiscal 2005. Proceso No. 1013-2010-0126	1,334,605	1,347,444
	<u>21,904,005</u>	<u>30,716,358</u>

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. Por esta razón no se ha registrado contablemente provisión alguna al 31 de diciembre de 2012 y de 2011 para cubrir posibles pérdidas por estos asuntos.

- **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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

- **Garantía de Cartera de Créditos**

En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: títulos-valores que garantizan créditos otorgados por la institución, bienes hipotecados a favor de la institución, bienes pignoralos a favor de la institución 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.

- **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 la institución administre por cuenta de terceros e individualmente el capital en giro de cada uno de los fideicomisos en administración.

- **Documentos y Valores Propios Remitidos**

En esta cuenta se registran 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 la institución entregue en consignación.

- **Emisiones Autorizadas de Obligaciones Financieras**

En esta cuenta se registra para efectos de control, si los hay: las emisiones de bonos y pagarés autorizadas por la Junta Monetaria.

- **Obligaciones Financieras**

En esta cuenta se registra para efectos de control, si los hay: emisiones de bonos y pagarés pendientes de colocar, certificados provisionales entregados, cupones de intereses de los títulos-valores emitidos por la institución y las emisiones de otros títulos-valores.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

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

- **Obligaciones Financieras Amortizadas**

En esta cuenta se registra para efectos de control, si los hay: los bonos y pagarés que han sido redimidos como parte del programa del servicio de las obligaciones emitidas.

- **Operaciones de Reporto**

En esta cuenta se registran si los hay, el valor consignado en los contratos por operaciones de reporto.

- **Otras Cuentas de Orden**

En esta cuenta se registran 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 después de haber ejercido las acciones de cobro correspondientes, los intereses dejados de percibir de la cartera en cobro judicial y los créditos aprobados pendientes de formalizar.

- **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.

- **Sumas aseguradas retenidas incluye:**

- i. **Seguro Directo en Vigor**

En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: responsabilidad en vigor por pólizas de seguro directo emitidas por la Aseguradora según el ramo al que pertenezca la póliza emitida.

- ii. **Reaseguro Tomado en Vigor**

En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: responsabilidad en vigor por el reaseguro tomado que ha aceptado la Aseguradora.

- iii. **Reaseguro Cedido en Vigor**

En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: responsabilidad en vigor que la Aseguradora ceda en reaseguro de acuerdo con el ramo al que pertenezca el reaseguro cedido.

- iv. **Ajuste a Reservas Técnicas por Cambio de Método**

En esta cuenta se registran para efectos de control los ajustes a las reservas técnicas por cambio de método según nueva legislación (véase nota 3 t).

Notas a los Estados Financieros Consolidados

v. Documentos y Valores en Custodia

En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: documentos, valores y otras propiedades de la Aseguradora al valor de un quetzal.

41 Concentración de Inversiones y Contingencias

El 1 de junio de 2002 entró en vigencia la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Decreto 19-2002. De acuerdo con esta regulación, los bancos y sociedades financieras no podrán efectuar operaciones de financiamiento directo o indirecto ni aceptar garantías o avales que en conjunto excedan los porcentajes incluidos a continuación:

- 15% del patrimonio computable para operaciones de financiamiento con personas individuales o jurídicas de carácter privado o a una sola empresa o entidad del Estado o autónoma.
- 30% del patrimonio computable para operaciones de financiamiento a dos o más personas relacionadas entre sí o vinculadas que formen parte de una unidad de riesgo.

A partir del 1 de abril de 2013 entrarán en vigencia las reformas a la Ley de Bancos y Grupos Financieros, en donde se establecen cambios a la concentración de inversiones y contingencias (véase nota 3 z).

42 Posición Neta en Moneda Extranjera

La posición neta en moneda extranjera es como sigue:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	US\$	US\$
Activos:		
Disponibilidades	137,671,055	80,231,644
Inversiones	123,857,760	129,979,099
Cartera de créditos	817,018,922	715,778,277
Primas de seguro por cobrar	282,491	322,680
Productos financieros por cobrar	3,249,779	3,058,513
Cuentas por cobrar	1,063,518	1,355,005
Bienes realizables	9,264,422	3,161,442
Inversiones permanentes	11,484	11,484
Reservas técnicas y matemáticas	1,279,724	2,278,680
Instituciones de seguros	315,069	104,438
Inmuebles y muebles	338,676	191,328
Cargos diferidos	821,440	413,058
	<u>1,095,174,340</u>	<u>936,885,648</u>
Van	1,095,174,340	936,885,648

Notas a los Estados Financieros Consolidados

	31 de diciembre	
	2012	2011
	US\$	US\$
Vienen	1,095,174,340	936,885,648
Pasivos y patrimonio:		
Obligaciones depositarias	807,138,477	689,683,506
Créditos obtenidos	145,111,203	116,163,169
Obligaciones financieras	-	35,000,000
Gastos financieros por pagar	8,173,798	6,771,380
Reservas técnicas y matemáticas	1,476,488	2,373,446
Instituciones de seguros	512,958	516,576
Cuentas por pagar	6,016,228	10,018,141
Provisiones	510,124	236,574
Créditos diferidos	9,640	26,085
Otras cuentas acreedoras	-	40,296
Otros acreedores	38,157	21,084
Comisiones sobre primas	25,732	193
Retenciones y recaudaciones por remesar	204	13,932
Primas en depósito	26,152	1,052,077
	<u>969,039,161</u>	<u>861,916,459</u>
Posición neta	<u>126,135,179</u>	<u>74,969,189</u>

43 Presentación de Estados Financieros

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

44 Reclasificaciones de Ejercicios Anteriores

Para mejorar la presentación, durante el año terminado el 31 de diciembre de 2012 la Compañía reclasificó algunos saldos consolidados de las cuentas de patrimonio reportadas en años anteriores con el propósito de homogenizar su estructura y presentación con la de sus subsidiarias. El efecto de las reclasificaciones en los saldos reportados al 31 de diciembre de 2011 se resume a continuación:

Descripción	Previamente reportado	Debe Q	Haber Q	Saldo reclasificado
Capital pagado	995,300,004	455,820,964	-	539,479,040
Valuación de cartera de créditos	-	47,734,568	-	(47,734,568)
Reservas de capital a)	103,581,891	-	328,200,776	431,782,667
Reservas para activos extraordinarios	-	-	3,578,914	3,578,914
Revaluación de activos	-	-	32,824,048	32,824,048
Resultados de ejercicios anteriores	277,151,351	-	138,951,794	416,103,145
Obligaciones subordinadas	28,750,090	-	-	28,750,090
Ganancias (pérdidas) por cambio en el valor de mercado de inversiones	14,555,367	-	-	14,555,367
Ajuste por conversión	7,617,371	-	-	7,617,371
Total capital contable	<u>1,426,956,074</u>	<u>503,555,532</u>	<u>503,555,532</u>	<u>1,426,956,074</u>

a) Las reservas de capital incluyen los siguientes saldos: reserva legal por Q264,390,097; reserva para futuros dividendos por Q74,082,904; reserva para eventualidades por Q87,256,591 y reserva para reinversión de utilidades por Q6,053,075.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

45 Administración de Riesgos

- **Riesgo de Crédito**

Es el riesgo que el deudor o emisor de un activo financiero propiedad de la Compañía no cumpla, completamente y a tiempo, con cualquier pago que debería hacer a la Compañía de conformidad con los términos y condiciones pactados al momento en que se 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 la Compañía y monitorea periódicamente la condición financiera de los deudores o emisores respectivos.

A pesar que la Compañía está expuesta 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 de la Compañía 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 la Compañía 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.

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 de la Compañía que deben mantenerse en instrumentos de alta liquidez, límites de composición de financiamiento, límites de apalancamiento y límites de duración.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

- **Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo**

Consiste en el riesgo que los servicios y productos que presta la Compañía 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 Compañía.

La Compañía 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 dicha 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, la Compañía se asegura que las transacciones de activos y pasivos se contraten bajo condiciones similares y con un margen que provea a la Compañía 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.

46 Bases de Presentación

Las políticas contables que utiliza la Compañía difieren en algunos aspectos de las normas internacionales de información financiera como se indica a continuación:

Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos de Guatemala - SIB

a. **Reconocimiento de ingresos bajo la base contable de lo percibido**

El MIC establece que el Banco 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.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

46 Bases de Presentación (continuación)

b. Valuación de activos crediticios

El MIC y las regulaciones requieren que la estimación por valuación de la cartera de activos crediticios integrada por provisiones genéricas específicas totalice el equivalente al cien por ciento (100%) de la cartera vencida. Dicha 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 deberán crear las reservas para riesgos crediticios que estime necesarias, considerando entre otros el desempeño de cobro conforme el paso del tiempo, etc. El MIC no contempla el registro de impuestos diferidos.

c. Valuación de activos extraordinarios – bienes realizables

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

El MIC establece que la depreciación de activos revaluados se debite en el patrimonio. El MIC no contempla el registro de impuestos diferidos.

Notas a los Estados Financieros Consolidados

46 Bases de Presentación (continuación)

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

e. Derecho de llave

El MIC establece que el derecho de llave se amortiza.

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

f. 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.

g. 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.

h. Registro y presentación de obligaciones subordinadas

El MIC establece que las obligaciones subordinadas contratadas antes del 2008 se registren en el patrimonio de los accionistas.

Las NIIF establecen que este tipo de obligaciones deben registrarse como un pasivo.

i. Registro y presentación de otras reservas en el patrimonio

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

Notas a los Estados Financieros Consolidados

46 Bases de Presentación (continuación)

Las NIIF establecen que este tipo de reservas se registren en el pasivo o regularizando el activo, según corresponda con cargo a los resultados del año.

j. Ajustes a años anteriores

El MIC establece que los ajustes a años 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.

k. Consolidación de estados financieros

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.

Las NIIF indican que la consolidación se basa en el concepto de control y se necesitan 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 ejercen control; lo anterior para determinar si son sujetas de consolidación.

l. 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 patrimonio 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.

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.)

Notas a los Estados Financieros Consolidados

46 Bases de Presentación (continuación)

Manual de Instrucciones Contables (MIC) para Empresas de Seguros:

- Reconocimiento de ingresos.
- Valuación de primas por cobrar y otras cuentas por cobrar.
- Registro y presentación de ingresos y gastos de períodos anteriores.
- Clasificación y medición posterior de inversiones en valores.
- Contabilización de cargos diferidos.
- Determinación de reservas técnicas.
- Valuación de instrumentos financieros.
- Clasificación de activos y pasivos en función de su vencimiento.
- Compensación de activos y pasivos financieros.
- Divulgaciones sobre el valor razonable de activos y pasivos financieros.
- Deterioro de activos.
- Determinación y divulgación de siniestros por pagar.
- Naturaleza y alcance de los riesgos que surjan de los contratos de seguro.
- Reaseguros.
- Contabilización de reservas para indemnizaciones laborales.
- Registro de reservas para otros fines en el patrimonio.
- Contabilización y divulgación de impuesto sobre la renta diferido.
- Divulgaciones referentes a instrumentos financieros.
- Contabilización y divulgación de propiedades de inversión
- Contabilización y divulgación de activos no corrientes mantenidos para la venta.