

Contecnica, S.A.

Estados Financieros

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

Estado de Resultados

Estado de Movimientos del Capital Contable

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

KPMG

Informe de los Auditores Independientes

A los Accionistas de Contecnica, S.A.:

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Contecnica, S.A. (la “Compañía”), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2012 y los estados 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 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

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros 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 que estén libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

Responsabilidad de los Auditores

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca estos estados financieros 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 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.

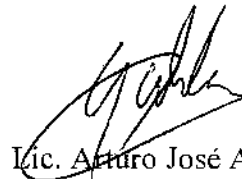
Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Contecnica, S.A. al 31 de diciembre de 2012, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esas 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.

Énfasis en un Asunto

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a las notas 2 y 3 a los estados financieros que describen la base contable utilizada en la preparación de los mismos. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la base de contabilidad establecida en el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos, la cual difiere en algunos aspectos, de las Normas Internacionales de Información Financiera, como se indica en la nota 26.

KPMG



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

28 de enero de 2013

Balance General

*Al 31 de diciembre de 2012 con cifras correspondientes para 2011
(Cifras expresadas en quetzales)*

	2012	2011
	Q	Q
Activo		
Disponibilidades (nota 4)	22,811,179	207,821,595
Cartera de créditos, neto (nota 5)	994,630,009	817,599,889
Productos financieros por cobrar	-	112,989
Cuentas por cobrar, neto (nota 6)	13,517,513	37,344,442
Bienes realizables (nota 7)	1,260,283	1,260,283
Inversiones permanentes, neto (nota 8)	11,406,896	10,965,328
Inmuebles y muebles, neto (nota 9)	7,576,943	6,587,672
Cargos diferidos (nota 10)	3,758,211	2,130,269
	<u>1,054,961,034</u>	<u>1,083,822,467</u>
Pasivo y Capital Contable		
Créditos obtenidos (nota 11)	461,696,910	553,257,592
Obligaciones financieras (nota 12)	271,871,000	229,923,000
Cuentas por pagar (nota 13)	59,335,821	80,956,116
Provisiones	881,823	817,162
Total pasivo	<u>793,785,554</u>	<u>864,953,870</u>
Capital contable (notas 14, 15 y 16)	261,175,480	218,868,597
	<u>1,054,961,034</u>	<u>1,083,822,467</u>
Contingencias, compromisos, otras responsabilidades y cuentas de orden (nota 22)	<u>4,573,833,595</u>	<u>4,081,943,841</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estado de Resultados

*Año terminado el 31 de diciembre de 2012 con cifras correspondientes para 2011
(Cifras expresadas en quetzales)*

	2012	2011
	Q	Q
Productos financieros (nota 17)	147,895,267	116,586,688
Gastos financieros (nota 17)	<u>(48,341,051)</u>	<u>(37,318,626)</u>
Margen por inversión	<u>99,554,216</u>	<u>79,268,062</u>
Productos por servicios (nota 18)	304,572,149	256,898,684
Gastos por servicios (nota 18)	<u>(17,222,883)</u>	<u>(14,075,093)</u>
Margen por servicios	<u>287,349,266</u>	<u>242,823,591</u>
Otros productos y gastos de operación:		
Cuentas y valores incobrables (nota 5)	(73,677,042)	(65,981,635)
Productos por inversiones en acciones (nota 8)	2,693,789	1,974,643
Ganancia neta por diferencial cambiario	<u>2,887,247</u>	<u>2,744,172</u>
Margen por otros productos y gastos de operación	<u>(68,096,006)</u>	<u>(61,262,820)</u>
Margen operacional bruto	318,807,476	260,828,833
Gastos de administración (nota 19)	<u>(139,686,855)</u>	<u>(138,649,879)</u>
Margen operacional neto	179,120,621	122,178,954
Productos extraordinarios (nota 20)	14,985,071	28,858,591
Productos y gastos de ejercicios anteriores, neto	<u>378,092</u>	<u>4,018</u>
Ganancia bruta	194,483,784	151,041,563
Impuesto sobre la renta (nota 21)	<u>(23,468,201)</u>	<u>(19,363,571)</u>
Ganancia neta	<u>171,015,583</u>	<u>131,677,992</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estado de Movimientos del Capital Contable

*Año terminado el 31 de diciembre de 2012 con cifras correspondientes para 2011
(Cifras expresadas en quetzales)*

	2012	2011
	Q	Q
Capital contable:		
Capital pagado (nota 14):		
Saldo al inicio y al final del año	<u>51,000,000</u>	<u>51,000,000</u>
Reserva legal (nota 16):		
Saldo al inicio del año	32,571,509	23,459,430
Traslado de resultado de ejercicios anteriores	6,583,900	9,112,079
Saldo al final del año	<u>39,155,409</u>	<u>32,571,509</u>
Resultado de ejercicios anteriores:		
Saldo al inicio del año	135,297,088	182,280,675
Utilidad neta	171,015,583	131,677,992
	<u>306,312,671</u>	<u>313,958,667</u>
Menos:		
Traslado a la reserva legal	(6,583,900)	(9,112,079)
Dividendos decretados (nota 15)	(128,708,700)	(169,549,500)
	<u>(135,292,600)</u>	<u>(178,661,579)</u>
Saldo al final del año	<u>171,020,071</u>	<u>135,297,088</u>
Total capital contable	<u>261,175,480</u>	<u>218,868,597</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estado de Flujos de Efectivo

*Año terminado el 31 de diciembre de 2012 con cifras correspondientes para 2011
(Cifras expresadas en quetzales)*

	2012	2011
	Q	Q
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Cobro de intereses	148,008,257	116,473,699
Cobro por comisiones	280,634,038	236,143,887
Cobro de servicios	18,602,779	15,250,366
Pago por intereses	(31,565,898)	(26,796,846)
Pago por comisiones	(282,622)	(265,153)
Pago por servicios	(4,662,058)	(6,294,903)
Pago por gastos de administración	(90,509,198)	(77,760,350)
Ganancia cambiaria (neto)	2,890,568	2,739,753
Cartera de créditos:		
Ingreso por amortizaciones	4,787,924,271	4,009,296,037
Egreso por desembolsos	(5,002,842,301)	(4,215,629,936)
Créditos obtenidos:		
Ingreso por créditos	10,750,509,168	9,604,706,875
Egreso por amortización de créditos	(10,842,069,851)	(9,333,567,535)
Obligaciones financieras:		
Ingreso por colocación	307,546,000	256,414,000
Egreso por redención o readquisición	(265,598,000)	(238,516,000)
Impuesto sobre la renta pagado	(23,153,420)	(18,808,760)
Otros ingresos y egresos (neto)	(89,164,412)	(8,983,520)
Flujos netos de efectivo (usados en) procedentes de las actividades de operación	<u>(53,732,679)</u>	<u>314,401,614</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Inversiones permanentes:		
Ingresos por desinversión	740,100	-
Egresos por inversión	(932,948)	(1,974,286)
Egresos por compra de inmuebles y muebles	(5,069,978)	(3,546,032)
Otros ingresos y egresos de inversión (neto)	2,693,789	1,974,643
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>(2,569,037)</u>	<u>(3,545,675)</u>
Van	(56,301,716)	310,855,939

(Continúa)

Estado de Flujos de Efectivo

	2012	2011
	Q	Q
Vienen	<u>(56,301,716)</u>	<u>310,855,939</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Pago de dividendos	<u>(128,708,700)</u>	<u>(169,549,500)</u>
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de financiación	<u>(128,708,700)</u>	<u>(169,549,500)</u>
(Disminución) aumento neto en disponibilidades	(185,010,416)	141,306,439
Disponibilidades al inicio del año	<u>207,821,595</u>	<u>66,515,156</u>
Disponibilidades al final del año	<u>22,811,179</u>	<u>207,821,595</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2012 con cifras correspondientes para 2011

1 Operaciones

Contecnica, S.A. (la "Compañía") fue constituida bajo las leyes de la República de Guatemala como una sociedad anónima el 16 de marzo de 1981 para operar por tiempo indefinido. Su actividad principal consiste en otorgar financiamiento a terceros mediante tarjetas de crédito para uso local e internacional y sus operaciones se rigen en su orden por las siguientes leyes guatemaltecas: Ley de Bancos y Grupos Financieros, y en lo que fuere aplicable, por la Ley Orgánica del Banco de Guatemala, la Ley Monetaria, la Ley de Supervisión Financiera, la Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y la Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo.

La Compañía tiene sus oficinas centrales ubicadas en la Vía 6, 6-60 zona 4, ciudad de Guatemala. La controladora última de la Compañía es la entidad Bicapital Corporation constituida en la República de Panamá.

2 Bases de Preparación

a Declaración de Cumplimiento

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

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

Adicionalmente, estas políticas contables e informes deben regirse por la Ley de Bancos y Grupos Financieros (nota 23), Ley Monetaria, Ley de Supervisión Financiera, Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos, Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo y otras leyes aplicables a su actividad, así como por las disposiciones de la Junta Monetaria y de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

b Base de Medición

Los activos y pasivos financieros y los activos y pasivos no financieros se presentan al costo amortizado o al costo.

c Moneda de Presentación

Los estados financieros están expresados en quetzales (Q), la moneda funcional y de curso legal en Guatemala.

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 el tipo de cambio de referencia del Banco de Guatemala y del mercado bancario de divisas estaba alrededor de Q7.90 = US\$1.00 (Q7.81 = US\$1.00 para 2011).

d **Uso de Estimaciones**

En la preparación de estados financieros 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, 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 y sus notas es responsabilidad de la administración. Las políticas contables que se resumen a continuación se aplicaron en la preparación y presentación de estos estados financieros. Estas políticas contables difieren de las normas internacionales de información financiera (NIIF) principalmente en lo que se describe en la nota 27.

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 acciones, cartera de créditos, productos financieros por cobrar, cuentas por cobrar, créditos obtenidos, obligaciones financieras y cuentas por pagar.

i. Inversiones Permanentes

Las inversiones en acciones con la intención de mantener su participación en el capital de la emisora, se reconocen utilizando el método del costo, independientemente del porcentaje de participación que la Compañía 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.

Notas a los Estados Financieros

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.

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, podrá registrarse directamente contra cuentas de reservas de capital en el capital contable.

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 podrá 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 veinte (20) ciclos, cuyas fechas de corte son del 6 al 25 de cada mes. Para la tarjeta institucional la fecha de corte es el último día 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 registran como cuentas por cobrar e ingresos devengados en las fechas de corte mensual.

Notas a los Estados Financieros

- iv. **Cuentas por Cobrar Extra-financiamiento Tarjeta de Crédito**
 En la cuenta de “extra-financiamiento por cobrar” se registran tanto los consumos. 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.

ii. Desembolsos Posteriores a la Adquisición

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

iii. Depreciación

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

	%
Vehículos, mobiliario y equipo	20
Equipo de cómputo	33.33
Otros	10

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

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

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

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

Notas a los Estados Financieros

Cuando se vende un bien realizable la utilidad resultante se contabiliza dependiendo de las circunstancias siguientes:

- a) Si la venta es al contado, la utilidad en la transacción se reconoce en los resultados del año cuando se perciben los ingresos de esta venta.
- b) Si la venta es a plazos, la utilidad en la transacción se contabiliza como utilidad diferida, reconociendo la utilidad en los resultados del año conforme el cobro de las cuotas, en la parte que le corresponda.

Cuando se vende un bien realizable la pérdida resultante se contabiliza en los resultados del año cuando ocurre la venta independientemente de las condiciones de venta.

e **Indemnizaciones Laborales**

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

La política contable de la Compañía se apega a lo dispuesto por el Código de Trabajo. No se ha creado provisión para estos casos y cuando éstos se presentan, los pagos se reconocen como gasto en los resultados del año.

f **Reconocimientos de Ingresos**

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

i. **Por intereses y Cargos por Servicios**

Los intereses y cargos por servicios se devengan y registran como ingreso en el estado de resultados en las fechas de corte establecidas por la Compañía e indicadas en la nota 3 literal a iii anterior, calculados sobre el saldo pendiente de pago de cada tarjetahabiente a la fecha de corte del mes anterior; excepto por las cuentas que presentan más de tres cuotas vencidas, cuyos intereses se reconocen al ser percibidos.

ii. **Por Intereses por Mora**

En adición a los intereses por financiamiento, la Compañía cobra interés por mora sobre el monto de los pagos mínimos no realizados, computados a partir del día siguiente del vencimiento de las cuotas respectivas y que se acumulan hasta tres meses de mora. A partir del cuarto mes se dejan de efectuar cargos por interés si el tarjetahabiente no ha cancelado sus cuotas atrasadas.

Notas a los Estados Financieros

iii. Por manejo de Cuenta

La Compañía cobra a los tarjetahabientes una cuota por manejo de cuenta que cubre el derecho a los servicios y beneficios adicionales otorgados por la tenencia de la tarjeta de crédito y se reconoce en el estado de resultados conforme se devenga.

iv. Por Comisiones por Operaciones de Intercambio

La Compañía recibe comisiones sobre los consumos que los clientes efectúan en los establecimientos afiliados locales e internacionales. Estas comisiones se reconocen como producto cuando se reciben las cuotas de reembolso para el intercambio de transacciones, ya que hasta en ese instante las mismas se consideran devengadas.

v. Por otros Productos por Servicios

Los ingresos por servicios se reconocen en el estado de resultados conforme se devengan.

vi. Por Intereses por Cuentas por Cobrar a Compañías Relacionadas

Los ingresos por intereses sobre cuentas por cobrar a compañías relacionadas se reconocen en el estado de resultados conforme se devengan, calculados sobre una base de tasa de interés efectiva.

Para las operaciones de tarjetas de crédito, el registro contable en resultados se suspende cuando se incurra en un atraso de noventa días calendario, contados a partir del día siguiente de la fecha en que debieron recibirse los pagos pactados o convenidos.

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

g Dividendos Decretados

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

h 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 (nota 2c).

Notas a los Estados Financieros

i 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.

j 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.

k 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.

l Provisión para el Programa Lealtad

Se contabiliza una provisión para cubrir los gastos del programa de lealtad. Esta provisión se calcula con base en los puntos acumulados por los tarjetahabientes en sus consumos, que de acuerdo con las estimaciones de la administración representan una obligación para la Compañía. Los puntos provisionados se reconocen como gasto en el estado de resultados conforme se acumulan.

m 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.

Notas a los Estados Financieros

4 Disponibilidades

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Moneda nacional:		
Caja	1,200	700
Depósitos en bancos del país	8,530,326	3,788,601
	<u>8,531,526</u>	<u>3,789,301</u>
Moneda extranjera:		
Depósitos en bancos del país	7,148,881	194,017,866
Depósitos en bancos del exterior	7,130,772	10,014,429
	<u>14,279,653</u>	<u>204,032,295</u>
	<u>22,811,179</u>	<u>207,821,595</u>

Al 31 de diciembre de 2011 el rubro de depósitos en moneda extranjera en bancos del país incluía US\$22,000,000 que correspondían a una inversión en certificado de depósito a plazo fijo en Banco Industrial, S.A. con un plazo a noventa (90) días. Este monto se desinvertió anticipadamente el 25 de enero de 2012, sin ninguna penalización.

5 Cartera de Créditos, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Moneda nacional:		
Vigente	881,261,305	716,445,947
Vencida	17,365,968	11,388,012
	<u>898,627,273</u>	<u>727,833,959</u>
Moneda extranjera:		
Vigente	136,143,298	125,624,450
Vencida	970,349	395,060
	<u>137,113,647</u>	<u>126,019,510</u>
Subtotal	<u>1,035,740,920</u>	<u>853,853,469</u>
Menos:		
Estimación por valuación:		
Específica	(5,428,628)	(3,450,464)
Genérica	(35,682,283)	(32,803,116)
Total estimación por valuación	<u>(41,110,911)</u>	<u>(36,253,580)</u>
Cartera de créditos, neto	<u>994,630,009</u>	<u>817,599,889</u>

Notas a los Estados Financieros

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 las operaciones de crédito devengan tasas de interés anuales variables que oscilan entre los porcentajes que se detallan a continuación:

	%
Créditos en moneda nacional	15 y 30
Créditos en moneda extranjera	18 y 30

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

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Moneda nacional:		
Deudores empresariales mayores	147,436	156,651
Deudores empresariales menores	64,991,553	58,753,020
Microcréditos	62,060,358	55,212,422
De consumo	771,427,926	613,711,866
Total moneda nacional	<u>898,627,273</u>	<u>727,833,959</u>
Moneda extranjera:		
Deudores empresariales mayores	25,953	49,185
Deudores empresariales menores	9,365,333	8,531,108
Microcréditos	11,919,618	12,780,375
De consumo	115,802,743	104,658,842
Total moneda extranjera	<u>137,113,647</u>	<u>126,019,510</u>
	<u>1,035,740,920</u>	<u>853,853,469</u>

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

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Moneda nacional:		
Guatemala	<u>898,627,273</u>	<u>727,833,959</u>
Moneda extranjera:		
Guatemala	137,111,290	125,987,582
Otros países	2,357	31,928
	<u>137,113,647</u>	<u>126,019,510</u>
	<u>1,035,740,920</u>	<u>853,853,469</u>

Notas a los Estados Financieros

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Saldo al inicio del año	<u>36,253,580</u>	<u>26,654,671</u>
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados	<u>43,507,025</u>	<u>35,443,000</u>
	<u>43,507,025</u>	<u>35,443,000</u>
Menos cargos por:		
Regularizaciones contra la estimación por valuación	<u>(38,649,694)</u>	<u>(21,433,343)</u>
Aplicaciones de saldos no recuperados	<u>-</u>	<u>(4,410,748)</u>
	<u>(38,649,694)</u>	<u>(25,844,091)</u>
Saldo al final del año	<u>41,110,911</u>	<u>36,253,580</u>

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	<u>43,507,025</u>	<u>35,443,000</u>
Cuentas por cobrar	<u>30,170,017</u>	<u>30,538,635</u>
	<u>73,677,042</u>	<u>65,981,635</u>

6 Cuentas por Cobrar, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Moneda nacional:		
Compañías relacionadas (a)	-	60,109,039
Cuentas por liquidar	11,354,958	5,974,470
Deudores varios (b)	4,640,431	4,471,794
Impuestos	339,573	301,518
Otros	96,329	101,488
Van	<u>16,431,291</u>	<u>70,958,309</u>

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre	
	2012 Q	2011 Q
Vienen	<u>16,431,291</u>	<u>70,958,309</u>
Moneda extranjera:		
Cuentas por liquidar	2,180,486	1,441,104
Otros	-	3,517
	<u>2,180,486</u>	<u>1,444,621</u>
Subtotal	<u>18,611,777</u>	<u>72,402,930</u>
Menos:		
Estimación por valuación específica (c)	<u>(5,094,264)</u>	<u>(35,058,488)</u>
Cuentas por cobrar, neto	<u>13,517,513</u>	<u>37,344,442</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2011 los saldos por cobrar a compañías relacionadas correspondían a la venta de acciones de entidades relacionadas; y su integración era la siguiente:

	Q
Centro de Inversiones Cinfin, S.A.	20,422,087
Negociaciones Guatemaltecas de Valores, S.A.	19,978,085
Corporación X, S.A.	19,708,867
	<u>60,109,039</u>

Estas cuentas devengaban el 3% de interés anual sobre saldos.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2012 a esta cuenta por cobrar a compañías relacionadas se le constituyó el 100% de reserva por valuación y fue aplicada a la estimación por valuación de cuentas por cobrar.

- (b) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el saldo de deudores varios incluye un depósito por Q2,132,000 efectuado por la Compañía en la Tesorería del Organismo Judicial. Este depósito se encuentra embargado como parte de un proceso judicial planteado por un tercero en contra de una entidad relacionada. La administración de la Compañía está efectuando las gestiones legales para lograr la devolución del mismo.

Notas a los Estados Financieros

(c) Los movimientos contables de la estimación por valuación de cuentas por cobrar son los siguientes:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Saldo al inicio del año	35,058,488	4,547,532
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados	30,170,017	30,538,635
Menos cargos por:		
Saldos aplicados a la estimación	(60,134,241)	(25,620)
Diferencial cambiario neto	-	(2,059)
	<u>(60,134,241)</u>	<u>(27,679)</u>
Saldo al final del año	<u>5,094,264</u>	<u>35,058,488</u>

7 Bienes Realizables

Esta cuenta representa el valor de los inmuebles que fueron adjudicados en años anteriores a la Compañía, por falta de pago de cartera de créditos por parte de los tarjetahabientes.

8 Inversiones Permanentes, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Participación		31 de diciembre	
	2012	2011	2012	2011
	%	%	Q	Q
Moneda nacional:				
Prefiero, S.A. - 1,530,680 acciones con valor nominal de Q1 cada una (a).	-	25.00	-	1,091,380
Club Hércules, 2 acciones con valor nominal de Q100 cada una.	-	-	40,000	40,000
			<u>40,000</u>	<u>1,131,380</u>
Moneda extranjera:				
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas) S.A. - 3,625 acciones (3,498 en 2011) con valor nominal de US\$1 cada una.	29.71	28.67	11,366,896	10,433,948
Van			<u>11,406,896</u>	<u>11,565,328</u>

Notas a los Estados Financieros

	Participación		31 de diciembre	
	2012	2011	2012	2011
	%	%	Q	Q
Vienen			11,406,896	11,565,328
Menos:				
Estimación por valuación			-	(600,000)
			<u>11,406,896</u>	<u>10,965,328</u>

- (a) Prefiero, S.A. inició durante el 2010 un proceso de disolución total, el cual fue completado en mayo de 2012. El saldo de la estimación por valuación por Q600,000 presentado al 31 de diciembre de 2011 se aplicó en 2012 y se obtuvo un producto por Q248,720 para liquidar el saldo de esta inversión.
- (b) Los dividendos recibidos por las inversiones en acciones se detallan a continuación:

Entidad	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas) S.A. (i)	2,693,789	1,950,319
Visa Inc. (ii)	-	24,324
	<u>2,693,789</u>	<u>1,974,643</u>

- i. Los dividendos recibidos de Compañía de Procesamiento de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas) S.A. equivalen a US\$346,827 (US\$254,816 en 2011).
- ii. Estos dividendos equivalen a US\$3,129 y se obtuvieron sobre acciones clase "A" y clase "C" de Visa Inc. que fueron negociadas por la Compañía durante 2011.

Notas a los Estados Financieros

9 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	Traslados Q	Bajas Q	Saldo final Q
Costo:					
Terrenos	244,928	-	-	-	244,928
Equipo de cómputo	6,977,742	2,671,538	155,048	(2,348,454)	7,455,874
Mobiliario y equipo	890,430	40,601	478,819	(118,033)	1,291,817
Vehículos	589,862	-	-	-	589,862
Otros	1,331,752	25,000	-	-	1,356,752
Anticipos para adquisición de activos	38,103	2,873,024	(633,867)	(1,694,752)	582,508
	<u>10,072,817</u>	<u>5,610,163</u>	<u>-</u>	<u>(4,161,239)</u>	<u>11,521,741</u>
Depreciación acumulada:					
Equipo de cómputo	(2,680,911)	(2,428,319)	-	2,187,296	(2,921,934)
Mobiliario y equipo	(558,458)	(218,690)	-	118,033	(659,115)
Vehículos	(245,776)	(117,973)	-	-	(363,749)
	<u>(3,485,145)</u>	<u>(2,764,982)</u>	<u>-</u>	<u>2,305,329</u>	<u>(3,944,798)</u>
Total	<u>6,587,672</u>	<u>2,842,865</u>	<u>-</u>	<u>(1,855,911)</u>	<u>7,576,943</u>

Notas a los Estados Financieros

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

	Saldo inicial Q	Adiciones Q	Traslados Q	Bajas Q	Saldo final Q
Costo:					
Terrenos	244,928	-	-	-	244,928
Equipo de cómputo	4,870,938	3,348,428	95,719	(1,337,343)	6,977,742
Mobiliario y equipo	920,284	25,492	-	(55,346)	890,430
Vehículos	589,862	-	-	-	589,862
Otros	1,257,907	73,845	-	-	1,331,752
Anticipos para adquisición de activos	99,413	34,409	(95,719)	-	38,103
	<u>7,983,332</u>	<u>3,482,174</u>	<u>-</u>	<u>(1,392,689)</u>	<u>10,072,817</u>
Depreciación acumulada:					
Equipo de cómputo	(2,105,641)	(1,912,613)	-	1,337,343	(2,680,911)
Mobiliario y equipo	(429,065)	(184,740)	-	55,346	(558,458)
Vehículos	(127,802)	(117,973)	-	-	(245,776)
	<u>(2,662,508)</u>	<u>(2,215,326)</u>	<u>-</u>	<u>1,392,689</u>	<u>(3,485,145)</u>
Total	<u>5,320,824</u>	<u>1,266,848</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,587,672</u>

Notas a los Estados Financieros

10 Cargos Diferidos

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Mejoras a propiedades ajenas	3,692,939	1,707,466
Menos: amortización acumulada	(764,629)	(658,504)
Sub-total	2,928,310	1,048,962
Gastos anticipados	776,366	997,549
Concesiones de frecuencias de radio	53,535	83,758
	<u>3,758,211</u>	<u>2,130,269</u>

Los movimientos contables de la amortización acumulada son los siguientes:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Saldo al inicio del año	658,504	566,274
Más:		
Gasto del año cargado a resultados	136,347	92,230
Menos:		
Bajas por activos totalmente amortizados	(30,222)	-
Saldo al final del año	<u>764,629</u>	<u>658,504</u>

11 Créditos Obtenidos

La Compañía tiene contratadas líneas de crédito con bancos locales, entidades financieras locales y bancos del exterior para el financiamiento de sus operaciones. El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
En moneda nacional	314,319,015	419,301,858
En moneda extranjera	147,377,895	133,955,734
	<u>461,696,910</u>	<u>553,257,592</u>

- (a) Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 la Compañía tiene autorizadas líneas de crédito en moneda nacional por Q490,000,000 y en moneda extranjera por US\$27,150,000.

Notas a los Estados Financieros

- (b) Al 31 de diciembre de 2012 los montos pendientes de utilizar por las líneas de crédito autorizadas ascienden a Q175,680,985 en moneda nacional y US\$8,500,000 en moneda extranjera (Q70,698,142 y US\$10,000,000 respectivamente en 2011).
- (c) Al 31 de diciembre de 2012 los créditos obtenidos devengan tasas de interés anual que oscilan entre 5.25% y 8.75% (5.75% y 8.75% en 2011) y tienen garantía fiduciaria.
- (d) Al 31 de diciembre de 2012 las líneas de crédito tienen vencimientos entre febrero de 2013 y diciembre de 2015 (abril de 2012 y diciembre 2014 en 2011).

12 Obligaciones Financieras

Las autorizaciones para las emisiones de pagarés están contenidas en las correspondientes resoluciones de la Bolsa de Valores Nacional, S.A. El total de las emisiones tiene un monto autorizado de hasta trescientos millones de quetzales (Q300,000,000) de los cuales al 31 de diciembre de 2012 hay emitidos y en circulación Q271,871,000 (Q229,923,000 en 2011).

El saldo al 31 de diciembre de 2012 está compuesto por noventa y un series de pagarés que devengan tasas fijas de interés que oscilan entre 6% y 6.75%, y plazos de seis y catorce meses con vencimientos entre enero de 2013 y febrero de 2014.

El saldo al 31 de diciembre de 2011 está compuesto por setenta y seis series de pagarés que devengan tasas fijas de interés que oscilan entre 6% y 6.75%, y plazos de seis y catorce meses con vencimientos entre enero de 2012 y febrero de 2013.

Los recursos obtenidos se destinan a financiar operaciones activas autorizadas por la Ley de Bancos y Grupos Financieros.

13 Cuentas por Pagar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Moneda nacional:		
Otras obligaciones	9,485,779	7,781,248
Ingresos por aplicar a obligaciones financieras	7,685,000	9,570,022
Gastos por pagar	6,444,910	4,999,760
Programa de lealtad	6,443,815	8,892,693
Ingresos por aplicar	5,173,394	6,708,959
Van	35,232,898	37,952,682

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Vienen	35,232,898	37,952,682
Impuestos y contribuciones	4,624,016	3,929,482
Otras obligaciones tarjetahabientes	4,490,981	3,776,512
Establecimientos afiliados	3,156,333	22,629,031
Impuesto sobre la renta (nota 21)	2,520,801	2,206,020
Depósitos en garantía	242,757	292,757
Emisión de documentos	130,285	95,674
Otros	317,183	272,140
	<u>50,715,254</u>	<u>71,154,298</u>
Moneda extranjera:		
Ingresos por aplicar	8,470,423	9,618,264
Depósitos en garantía	150,144	183,554
	<u>8,620,567</u>	<u>9,801,818</u>
	<u>59,335,821</u>	<u>80,956,116</u>

14 Capital Pagado

El capital autorizado de la Compañía es de Q100,000,000, distribuido en 1,000,000 de acciones comunes nominativas con valor nominal de Q100 cada una.

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 el capital suscrito y pagado asciende a Q51,000,000, distribuido en 510,000 acciones.

15 Reservas de Capital

Dividendos decretados:

- De conformidad con el acta de Asamblea General de Accionistas No. 1 del 13 de enero de 2012 se decretó como parte del proyecto de distribución de utilidades del 2011, un dividendo de Q128,708,700.
- De conformidad con el acta de Asamblea General de Accionistas No. 1 del 28 de enero de 2011 se decretó como parte del proyecto de distribución de utilidades del 2010, un dividendo de Q169,549,500.

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

Notas a los Estados Financieros

16 Reserva Legal

De acuerdo con los artículos 36 y 37 del Código de Comercio de Guatemala, toda sociedad deberá separar anualmente como mínimo el cinco por ciento (5%) de la 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. La Compañía contabiliza en el año corriente el 5% de la utilidad neta del año anterior.

17 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:		
Cartera de créditos	146,260,033	111,765,150
Disponibilidades	1,635,234	2,910,426
Cuentas por cobrar a compañías relacionadas	-	1,911,112
Total productos financieros	<u>147,895,267</u>	<u>116,586,688</u>
Gastos financieros:		
Gastos por intereses:		
Créditos obtenidos	30,958,650	22,662,263
Obligaciones financieras	17,099,780	14,391,210
Otros gastos financieros:		
Comisiones	282,621	265,153
Total gastos financieros	<u>48,341,051</u>	<u>37,318,626</u>
Margen por inversión	<u>99,554,216</u>	<u>79,268,062</u>

Notas a los Estados Financieros

18 Margen por Servicios

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Productos por servicios:		
Comisiones por operaciones de intercambio	149,412,594	131,278,818
Cargos por servicios	87,805,084	70,492,237
Manejo de cuenta	18,602,779	15,250,366
Cobertura integral	17,689,236	14,568,747
Comisiones por retiros en efectivo	14,110,850	10,237,271
Comisiones a establecimientos afiliados	6,181,444	4,402,555
Otros	10,770,162	10,668,690
Total productos por servicios	<u>304,572,149</u>	<u>256,898,684</u>
Gastos por servicios:		
Comisiones	17,222,883	14,075,093
Total gastos por servicios	<u>17,222,883</u>	<u>14,075,093</u>
Margen por servicios	<u>287,349,266</u>	<u>242,823,591</u>

19 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	30,933,272	26,307,335
Otros servicios	11,893,996	9,590,385
Promoción programa de lealtad	11,400,000	9,900,000
Seguros y fianzas	10,443,583	10,531,004
Cargos adquirientes	10,094,000	7,857,774
Procesamiento de información	9,866,639	11,277,013
Mercadeo y publicidad	9,630,313	7,466,634
Honorarios profesionales	9,123,742	9,549,379
Reparaciones	7,906,367	6,461,802
Gastos varios	4,487,861	2,011,843
Unidades móviles	3,000,000	3,000,000
Van	<u>118,779,773</u>	<u>103,953,169</u>

Notas a los Estados Financieros

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Vienen	118,779,773	103,953,169
Depreciaciones y amortizaciones	2,901,329	2,302,501
Energía eléctrica	2,873,907	2,258,540
Descuentos por intercambio	2,336,555	2,077,557
Arrendamientos	1,971,540	4,687,127
Mensajería	1,817,876	1,759,612
Soporte interno	1,673,491	3,252,548
Servicio de casetas	1,663,200	6,057,103
Papelería y útiles	1,538,350	1,551,195
Extorno de cargos	1,504,471	1,395,910
Colocación de valores	1,269,018	1,632,374
Impuestos y arbitrios	850,916	774,119
Administración de papelería y útiles	506,429	2,095,562
Mantenimiento de áreas comunes	-	4,852,562
	<u>139,686,855</u>	<u>138,649,879</u>

20 Productos Extraordinarios

El resumen de los productos extraordinarios se muestra a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Productos por recuperaciones de cartera (i)	13,073,293	11,080,284
Incentivos por uso de marca	1,911,778	-
Ganancia por negociación de valores (ii)	-	17,778,307
	<u>14,985,071</u>	<u>28,858,591</u>

- i. Estos productos fueron generados por las recuperaciones durante el año, de saldos de cartera de créditos que ya habían sido dados de baja.
- ii. En 2011 esta ganancia incluye US\$2,342,085 obtenidos por la Compañía en la venta 29,804 acciones clase "A" de Visa Inc.

Notas a los Estados Financieros

21 Impuesto sobre la Renta

Las declaraciones juradas del impuesto sobre la renta presentadas por la Compañía por los años terminados el 31 de diciembre de 2008 al 2012, 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.

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

Al 31 de diciembre de 2012 el gasto de impuesto sobre la renta ascendió a Q23,468,201 (Q19,363,571 en 2011) y corresponde al 5% sobre los ingresos afectos de la Compañía.

La integración de la determinación de la renta imponible se incluye a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Total de ingresos brutos	473,991,279	409,050,597
Menos: rentas exentas	(4,627,259)	(21,779,177)
Base imponible	469,364,020	387,271,420
Tasa aplicable	5%	5%
Impuesto aplicable	23,468,201	19,363,571

El saldo de impuesto sobre la renta pendiente de pago al 31 de diciembre de 2012 y 2011 asciende a Q2,520,801 y Q2,206,020 respectivamente, que corresponde al 5% sobre la renta imponible de diciembre de cada año (nota 13).

Notas a los Estados Financieros

22 Contingencias, Compromisos, Otras Responsabilidades y Cuentas de Orden

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Compromisos y contingencias	2,000,025,429	1,803,155,760
Garantía cartera de créditos	-	439,300
Clasificación de cartera de créditos	950,752,308	837,037,376
Márgenes por girar	242,850,535	148,806,442
Administraciones ajenas	668,996,917	603,907,854
Documentos y valores propios remitidos	1,148,143	1,887,210
Emisiones autorizadas de obligaciones financieras	300,000,000	300,000,000
Obligaciones financieras	300,000,000	300,000,000
Otras cuentas de orden	109,729,421	86,329,787
Cuentas de registro	330,842	380,112
	<u>4,573,833,595</u>	<u>4,081,943,841</u>

- **Compromisos y Contingencias**

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

Al 31 de diciembre de 2012 se había autorizado a los tarjetahabientes un límite máximo por girar por un monto de Q3,018,776,404 (Q2,640,215,945 en 2011) y se tenía un margen disponible de Q1,983,035,484 (Q1,786,362,476 en 2011).

- **Garantías Cartera de Créditos**

En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: títulos-valores que garantizan créditos otorgados por la Compañía, bienes hipotecados a favor de la Compañía, bienes pignorados a favor de la Compañía y las garantías que la Compañía reciba a su favor.

- **Clasificación de Cartera de Créditos**

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.

Notas a los Estados Financieros

- **Márgenes por Girar**
En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: los márgenes por girar a favor de la Compañía por créditos obtenidos.
- **Administraciones Ajenas**
En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: documentos y valores que la Compañía reciba, cédulas hipotecarias que la Compañía administre por cuenta de terceros, títulos-valores que la Compañía administre por cuenta de terceros, cartera que la Compañía 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 Compañía entregue o traslade a su departamento jurídico o a terceros y los documentos y valores que la Compañía entregue en consignación.
- **Emisiones Autorizadas de Obligaciones Financieras**
En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: las emisiones de pagarés financieros autorizadas por la Junta Monetaria y/o Bolsa de Valores Nacional.
- **Obligaciones Financieras**
En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: emisiones de pagarés financieros pendientes de colocar, certificados provisionales entregados, cupones de intereses de los títulos-valores emitidos por la Compañía y las emisiones de otros títulos-valores.
- **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.

Notas a los Estados Financieros

23 Conformación del Grupo Financiero

El artículo 27 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros Decreto 19-2002 establece la conformación del Grupo Financiero, el cual deberá organizarse bajo el control común de una empresa controladora constituida en Guatemala específicamente para ese propósito, o de una empresa responsable del Grupo Financiero, que en este caso es el Banco Industrial, S.A.

El 27 de septiembre de 2004 la Superintendencia de Bancos de Guatemala emitió la Resolución No. 818-2004 que formaliza plenamente la conformación del Grupo Financiero Corporación BI.

Las empresas que conforman el Grupo Financiero Corporación BI son:

- Banco Industrial, S.A. (empresa responsable).
- Financiera Industrial, S.A.
- Contecnica, S.A.
- Mercado de Transacciones, S.A.
- Almacenadora Integrada, S.A.
- Almacenes Generales, S.A.
- Seguros El Roble, S.A.
- Fianzas El Roble, S.A.
- Westrust Bank (International) Limited

De conformidad con la Resolución JM-10-2012 emitida el 4 de enero de 2012, la Junta Monetaria autorizó la separación de Servicios Múltiples de Inversión, S.A. del Grupo Financiero Corporación BI.

Las transacciones realizadas con compañías del Grupo Financiero Corporación BI son:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Productos:		
Intereses	1,635,234	2,902,054
Comisiones	1,053,165	1,011,703
Servicios	799	19,521
	<u>2,689,198</u>	<u>3,933,278</u>
Gastos:		
Intereses	22,395,732	14,803,838
Servicios	11,988,094	12,517,343
	<u>34,383,826</u>	<u>27,321,181</u>

Notas a los Estados Financieros

Los saldos con compañías del Grupo Financiero Corporación BI son:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Activos:		
Disponibilidades	8,919,230	194,727,914
Cuentas por cobrar	4,369,020	3,480,979
Pasivos:		
Créditos obtenidos	306,107,820	463,257,592
Cuentas por pagar	13,433,763	33,327,038

Adicionalmente hay otros saldos y transacciones con otras partes relacionadas, los cuales se detallan a continuación.

Los saldos son los siguientes:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Activos:		
Cuentas por cobrar	1,866	60,109,039
Inversiones permanentes	11,366,896	10,433,947
Pasivos:		
Cuentas por pagar	8,290,227	10,259,733

Las transacciones son las siguientes:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Productos:		
Comisiones por operaciones de intercambio	81,582,855	72,941,179
Dividendos	2,693,789	1,950,319
Intereses	-	1,911,112
	<u>84,276,644</u>	<u>76,802,610</u>
Gastos:		
Servicios	33,415,642	57,436,134
Comisiones	17,003,162	13,384,750
Honorarios	4,339,554	5,123,516
Otros	3,071,276	-
	<u>57,829,634</u>	<u>75,944,400</u>

Notas a los Estados Financieros

24 Posición Neta en Moneda Extranjera

La posición neta en moneda extranjera es como sigue:

	31 de diciembre	
	2012 US\$	2011 US\$
Activos:		
Disponibilidades	1,807,025	26,121,717
Cartera de créditos	17,334,218	16,133,946
Cuentas por cobrar	252,533	165,320
Inversiones permanentes	1,464,483	1,343,744
	<u>20,858,259</u>	<u>43,764,727</u>
Pasivos:		
Créditos obtenidos	18,650,000	17,150,000
Cuentas por pagar	1,090,893	1,254,900
	<u>19,740,893</u>	<u>18,404,900</u>
Posición neta	<u>1,117,366</u>	<u>25,359,827</u>

25 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 la Compañía 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 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.

Notas a los Estados Financieros

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 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 de líneas de crédito, el deterioro de la calidad de la cartera de tarjetahabientes, 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 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.

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

Consiste en el riesgo que los servicios y productos de 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.

Notas a los Estados Financieros

- **Riesgo Operacional**
Es el riesgo de pérdida directa o indirecta resultante de procesos, personas y sistemas internos inadecuados o fallidos, o de hechos externos.
- **Riesgo Regulatorio**
Es el riesgo de pérdida que se origina por dejar de cumplir requisitos regulatorios o legales en la jurisdicción relevante en que opera la Compañía. También incluye cualquier pérdida que pudiera surgir de cambios en requisitos regulatorios.
- **Riesgo de Solvencia**
Es el riesgo de pérdida que se origina de la posibilidad de que la Compañía no tenga suficientes fondos para cumplir con sus obligaciones o de falta de capacidad de la Compañía de acceder a mercados de capital para recaudar los fondos requeridos.
- **Riesgo País**
Es el riesgo de pérdidas asociadas con el ambiente económico, social y político del país donde el deudor o contraparte tiene su domicilio y/o sus operaciones. Incluye los riesgos soberano, político y de transferencia.

26 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:

- a. **Valuación de activos crediticios**
El MIC y las regulaciones requieren que la estimación por valuación de activos crediticios integrada por provisiones genéricas y específicas, totalice el equivalente al cien por ciento (100%) de la cartera vencida. 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 debe realizarse estudios de deterioro de sus activos crediticios, por lo menos una vez al año y deberá crear las reservas para riesgos crediticios que estime necesarias considerando entre otros, el desempeño de cobro, experiencia conforme el paso del tiempo, etc.
- b. **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, 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.

Notas a los Estados Financieros

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. La Compañía medirá los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta, 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.

- c. Costos de transacción asociados a la cartera de créditos, a los créditos obtenidos u otras obligaciones
De acuerdo con el MIC, los costos de transacción asociados se registran directamente en resultados cuando se incurren.

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

- d. 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.

- e. Algunas divulgaciones requeridas por la NIIF 7 y la NIC 39 (Instrumentos Financieros) 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.).