

Contecnica, S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2015

(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



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 2015 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 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 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 incluidos 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 2015, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria de la República de Guatemala, según se describe en las notas 2 y 3 a los estados financieros.

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 25.

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

26 de enero de 2016

Balance General

Al 31 de diciembre de 2015 con cifras correspondientes para 2014
(Cifras expresadas en quetzales)

	2015	2014
	Q	Q
Activo		
Disponibilidades (nota 4)	20,837,890	18,007,805
Cartera de créditos, neto (nota 5)	1,515,589,054	1,432,850,365
Cuentas por cobrar, neto (nota 6)	8,724,505	13,059,932
Bienes realizables (nota 7)	358,350	1,260,283
Inversiones permanentes (nota 8)	7,661,649	8,247,411
Inmuebles y muebles, neto (nota 9)	15,360,027	7,269,915
Cargos diferidos, neto (nota 10)	6,154,873	5,126,585
	<u>1,574,686,348</u>	<u>1,485,822,296</u>
Pasivo y Capital Contable		
Créditos obtenidos (nota 11)	711,671,906	739,292,456
Obligaciones financieras (nota 12)	352,202,000	263,684,000
Cuentas por pagar (nota 13)	69,980,979	74,418,618
Provisiones	1,323,183	1,106,508
Total pasivo	<u>1,135,178,068</u>	<u>1,078,501,582</u>
Capital contable (notas 14 y 15)	439,508,280	407,320,714
	<u>1,574,686,348</u>	<u>1,485,822,296</u>
Contingencias, compromisos, otras responsabilidades y cuentas de orden (nota 21)	<u>6,987,788,116</u>	<u>6,565,651,408</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estado de Resultados

*Año terminado el 31 de diciembre de 2015 con cifras correspondientes para 2014
(Cifras expresadas en quetzales)*

	2015	2014
	Q	Q
Productos financieros (nota 16)	399,074,764	365,062,481
Gastos financieros (nota 16)	<u>(67,496,093)</u>	<u>(61,946,884)</u>
Margen por inversión	<u>331,578,671</u>	<u>303,115,597</u>
Productos por servicios (nota 17)	317,291,242	281,031,336
Gastos por servicios (nota 17)	<u>(21,512,494)</u>	<u>(25,717,474)</u>
Margen por servicios	<u>295,778,748</u>	<u>255,313,862</u>
Margen por inversión y servicios	<u>627,357,419</u>	<u>558,429,459</u>
Otros productos y gastos de operación:		
Cuentas incobrables y de dudosa recuperación (nota 5)	(101,117,346)	(73,745,000)
Productos por inversiones en acciones (nota 8)	3,206,411	3,332,537
Ganancia neta por diferencial cambiario	<u>8,117,806</u>	<u>6,138,958</u>
Margen por otros productos y gastos de operación	<u>(89,793,129)</u>	<u>(64,273,505)</u>
Margen operacional bruto	537,564,290	494,155,954
Gastos de administración (nota 18)	<u>(196,056,398)</u>	<u>(170,098,983)</u>
Margen operacional neto	341,507,892	324,056,971
Productos extraordinarios (nota 19)	23,945,325	19,374,709
Productos de ejercicios anteriores	<u>749,061</u>	<u>19</u>
Ganancia bruta	366,202,278	343,431,699
Impuesto sobre la renta (nota 20)	<u>(52,331,512)</u>	<u>(46,928,827)</u>
Ganancia neta	<u>313,870,766</u>	<u>296,502,872</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estado de Movimientos del Capital Contable

*Año terminado el 31 de diciembre de 2015 con cifras correspondientes para 2014
(Cifras expresadas en quetzales)*

	2015 Q	2014 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:		
Saldo al inicio del año	59,808,771	47,706,188
Traslado de resultados de ejercicios anteriores	<u>14,825,144</u>	<u>12,102,583</u>
Saldo al final del año	<u>74,633,915</u>	<u>59,808,771</u>
Resultados de ejercicios anteriores:		
Saldo al inicio del año	296,511,943	242,060,454
Ganancia neta	<u>313,870,766</u>	<u>296,502,872</u>
	<u>610,382,709</u>	<u>538,563,326</u>
Menos:		
Dividendos decretados (nota 15)	(281,683,200)	(229,948,800)
Traslado a reserva legal	<u>(14,825,144)</u>	<u>(12,102,583)</u>
	<u>(296,508,344)</u>	<u>(242,051,383)</u>
Saldo al final del año	<u>313,874,365</u>	<u>296,511,943</u>
Total capital contable	<u>439,508,280</u>	<u>407,320,714</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2015 con cifras correspondientes para 2014

(Cifras expresadas en quetzales)

	2015 Q	2014 Q
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Cobro por intereses	399,074,764	365,062,481
Cobro por comisiones	281,182,052	249,909,740
Cobro por servicios	31,421,300	26,589,640
Pago por intereses	(65,026,005)	(36,040,790)
Pago por comisiones	(318,455)	(314,105)
Pago por servicios	(21,259,324)	(9,751,011)
Pago por gastos de administración	(174,818,075)	(121,694,066)
Ganancia cambiaria (neto)	8,122,014	6,133,926
Cartera de créditos:		
Ingreso por amortizaciones	7,311,034,680	6,584,641,785
Egreso por desembolsos	(7,491,827,684)	(6,862,327,449)
Créditos obtenidos:		
Ingreso por créditos	16,804,402,428	16,083,136,629
Egreso por amortización de créditos	(16,832,022,979)	(15,942,363,248)
Obligaciones financieras:		
Ingreso por colocación	337,965,000	291,632,000
Egreso por redención o readquisición	(249,447,000)	(302,228,000)
Venta de activos extraordinarios	1,233,690	-
Impuesto sobre la renta pagado	(51,971,087)	(45,669,488)
Otros ingresos y egresos (neto)	3,480,155	(70,074,322)
Flujo neto de efectivo provisto por actividades de operación	<u>291,225,474</u>	<u>216,643,722</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Inversiones permanentes:		
Ingresos por desinversión	585,762	1,198,262
Egresos por compra de inmuebles y muebles	(10,504,362)	(1,521,513)
Otros ingresos y egresos de inversión (neto)	<u>3,206,411</u>	<u>3,332,538</u>
Flujo neto de efectivo (usado) provistos por actividades de inversión	<u>(6,712,189)</u>	<u>3,009,287</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Pago de dividendos	<u>(281,683,200)</u>	<u>(229,948,800)</u>
Flujo neto de efectivo usados en las actividades de financiación	<u>(281,683,200)</u>	<u>(229,948,800)</u>
Aumento (disminución) neto en disponibilidades	2,830,085	(10,295,791)
Disponibilidades al inicio del año	<u>18,007,805</u>	<u>28,303,596</u>
Disponibilidades al final del año	<u>20,837,890</u>	<u>18,007,805</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2015 con cifras correspondientes para 2014

1 Operaciones

Contecnica, S.A. (la "Compañía") fue constituida bajo las leyes de la República de Guatemala el 16 de marzo de 1981 para operar por tiempo indefinido. Su actividad principal consiste en otorgar financiamiento a terceros mediante la emisión, administración y operación de tarjetas de crédito para uso local e internacional. 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 y sus modificaciones posteriores.

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

Adicionalmente, estas políticas contables e informes deben regirse por la Ley de Bancos y Grupos Financieros (nota 22), 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. Algunos activos no financieros se registran a su valor adjudicado siguiendo el procedimiento que se indica en la nota 3e.

Notas a los Estados Financieros

2 Bases de Preparación (continuación)

c Moneda de Presentación

Los estados financieros están expresados en quetzales (Q), la moneda de curso legal en Guatemala. Al 31 de diciembre de 2015 el tipo de cambio de referencia del Banco de Guatemala y del mercado bancario de divisas estaba alrededor de $Q7.63 = US\$1.00$ ($Q7.60 = US\$1.00$ para 2014).

d Uso de Estimaciones

En la preparación de los 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 y la recuperación de cuentas por cobrar.

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

3 Políticas Contables Significativas

La información adjunta contenida en los estados financieros y sus notas ha sido preparada y es responsabilidad de la administración de la Compañía. Las políticas contables que se resumen a continuación se aplicaron en la preparación y presentación de estos estados financieros. Estas políticas contables difieren de las normas internacionales de información financiera (NIIF) principalmente en lo que se resume en la nota 25.

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

i. Cuentas por cobrar tarjetahabientes

De acuerdo con el MIC, la cartera de créditos representa el importe de los saldos de las cuentas por cobrar por tarjeta de crédito en moneda nacional y moneda extranjera, más-menos el ajuste al tipo de cambio cuando se trate de saldos en moneda extranjera. Las comisiones percibidas y cualquier costo incremental relacionados con los saldos por cobrar por tarjeta de crédito se reconocen directamente en los resultados del año.

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

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 efectos de cierres contables mensuales, los montos por compras en establecimientos se registran como cuentas por cobrar cuando se realizan las transacciones por parte del tarjetahabiente.

ii. **Cuentas por cobrar extra-financiamiento 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.

iii. **Estimación por valuación de cartera de créditos y cuentas por cobrar**

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

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

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

b **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

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

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.

c 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 se deprecian por el método de línea recta, utilizando tasas basadas en los porcentajes establecidos 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.

d Amortización

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

e Bienes Realizables

Estos 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.

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

La valuación de estos activos se actualiza mediante avalúo independiente, en un plazo que no excede de tres meses contados a partir de la fecha en que 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.

Cuando se vende un bien realizable 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.

f 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 estos se presentan, los pagos se reconocen como gasto en los resultados del año.

g 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 i 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.

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.

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

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

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

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. La Compañía contabiliza en el año corriente el 5% de la ganancia neta del año anterior.

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 (nota 2c).

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.

n 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 devengan.

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

o Nuevas Regulaciones

- **Ley de Tarjeta de Crédito, Decreto No. 7-2015**

El 8 de diciembre de 2015 se publicó el Decreto Número 7-2015 emitido por el Congreso de la República de Guatemala que contiene la “Ley de Tarjeta de Crédito”, cuyo objeto es establecer el marco legal para regular las operaciones por medio de tarjetas de crédito, de crédito y de compra-venta realizadas por su medio y de las relaciones entre emisor, operador, tarjetahabientes y afiliado.

Esta ley deroga el artículo No. 757 del Código de Comercio de Guatemala, Decreto Número 2-70 del Congreso de la República, que correspondía a las “Tarjetas de Crédito”.

El Decreto Número 7-2015 entra en vigencia tres meses después de su publicación en el Diario Oficial (8 de marzo de 2016)

La Compañía como emisor de tarjetas de crédito tendrá que incorporar a sus operaciones, los requerimientos y cambios establecidos por esta nueva regulación.

Esta ley establece un régimen sobre cómo deberán actuar los emisores de tarjeta de crédito, sobre los requisitos que deben contener los contratos de emisión de tarjetas, obliga a comercio a exigir identificación al portador de la tarjeta, el límite de crédito de los usuarios y su extrafinanciamiento no podrá exceder del doble de sus ingresos mensuales, se obliga a reestructurar la deuda de los usuarios cuando alcance el 150 por ciento del límite de crédito, establece límites a las tasas de interés y los emisores estarán obligados a realizar programas de educación financiera.

- **Reglamento para la Administración del Riesgo Operacional**

El 6 de enero de 2016 la Junta Monetaria aprobó la Resolución JM-4-2016 “Reglamento para la Administración del Riesgo Operacional”, cuyo objeto es regular los aspectos mínimos que deben observar los bancos, las sociedades financieras, las entidades fuera de plaza o entidades off shore autorizadas por la Junta Monetaria para operar en Guatemala y las empresas especializadas en servicios financieros que formen parte de un grupo financiero, para la administración del riesgo operacional.

La administración del riesgo operacional es el proceso que consiste en identificar, medir, monitorear, controlar, prevenir y mitigar el riesgo operacional.

Notas a los Estados Financieros

3 Políticas Contables Significativas (continuación)

El riesgo operacional (Incluye los riesgos tecnológico y legal) es la contingencia que una institución incurra en pérdidas debido a la inadecuación o a fallas de procesos, de personas, de los sistemas internos, o bien a causa de eventos externos.

Las instituciones deberán implementar políticas, procedimientos y sistemas que les permitan realizar permanentemente una adecuada administración del riesgo operacional, acorde al nivel de tolerancia al riesgo de la institución, considerando la naturaleza, complejidad y volumen de las operaciones que realiza.

Las instituciones deberán ajustarse a las disposiciones establecidas en este reglamento y deberán enviar a la Superintendencia de Bancos de Guatemala un manual para la administración del riesgo operacional aprobado por el Consejo de Administración y un plan de continuidad del negocio a más tardar el 31 de enero de 2017. Asimismo, a más tardar el 30 de junio de 2018 deberán implementar las metodologías a que se refiere este reglamento y enviar la información requerida correspondiente al 2017.

La Superintendencia de Bancos de Guatemala, a solicitud justificada de los interesados, podrá prorrogar cada uno de los plazos indicados hasta por doce (12) meses, por una sola vez.

4 Disponibilidades

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Moneda nacional:		
Caja	1,200	1,200
Depósitos en bancos del país	6,355,802	7,366,363
	<u>6,357,002</u>	<u>7,367,563</u>
Moneda extranjera:		
Depósitos en bancos del país	1,450,676	3,387,323
Depósitos en bancos del exterior	13,030,212	7,252,919
	<u>14,480,888</u>	<u>10,640,242</u>
Total moneda nacional	<u>20,837,890</u>	<u>18,007,805</u>

Notas a los Estados Financieros

5 Cartera de Créditos, neto

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

	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Moneda nacional:		
Vigente	1,382,459,963	1,298,818,148
Vencida	48,383,124	37,946,353
Total moneda nacional	<u>1,430,843,087</u>	<u>1,336,764,501</u>
Moneda extranjera:		
Vigente	156,824,339	151,790,896
Vencida	1,372,522	555,215
Total moneda extranjera	<u>158,196,861</u>	<u>152,346,111</u>
Subtotal	<u>1,589,039,948</u>	<u>1,489,110,612</u>
Menos:		
Estimación por valuación:		
Específica	(9,408,451)	(5,201,121)
Genérica	(64,042,443)	(51,059,126)
Total estimación por valuación	<u>(73,450,894)</u>	<u>(56,260,247)</u>
Total cartera de créditos, neto	<u>1,515,589,054</u>	<u>1,432,850,365</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 las operaciones de crédito devengan tasas de interés anuales variables que oscilan entre los porcentajes que se presentan a continuación:

	%
Créditos en moneda nacional	12.00 y 62.40
Créditos en moneda extranjera	18.00 y 30.00

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

	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Moneda nacional:		
Deudores empresariales mayores	455,270	1,173,007
Deudores empresariales menores	76,650,351	81,159,147
Microcréditos	91,692,584	84,964,263
De consumo	1,262,044,882	1,169,468,084
Total moneda nacional	<u>1,430,843,087</u>	<u>1,336,764,501</u>
Van	<u>1,430,843,087</u>	<u>1,336,764,501</u>

Notas a los Estados Financieros

5 Cartera de Créditos, neto (continuación)

	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Vienen	1,430,843,087	1,336,764,501
Moneda extranjera:		
Deudores empresariales mayores	244,825	435,727
Deudores empresariales menores	11,688,797	10,155,307
Microcréditos	16,243,502	15,166,520
De consumo	130,019,737	126,588,557
Total moneda extranjera	<u>158,196,861</u>	<u>152,346,111</u>
Total cartera de créditos	<u>1,589,039,948</u>	<u>1,489,110,612</u>

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

	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Moneda nacional:		
Guatemala	1,430,843,087	1,336,764,501
Total moneda nacional	<u>1,430,843,087</u>	<u>1,336,764,501</u>
Moneda extranjera:		
Guatemala	158,085,359	152,305,405
Otros países	111,502	40,706
Total moneda extranjera	<u>158,196,861</u>	<u>152,346,111</u>
Total cartera de créditos	<u>1,589,039,948</u>	<u>1,489,110,612</u>

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Saldo al inicio del año	56,260,247	43,117,916
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados	101,077,500	73,745,000
Traslado de estimación por valuación de cuentas por cobrar	-	2,132,000
	<u>101,077,500</u>	<u>75,877,000</u>
Menos cargos por:		
Regularizaciones contra la estimación por valuación	(83,886,853)	(62,734,669)
Saldo al final del año	<u>73,450,894</u>	<u>56,260,247</u>

Notas a los Estados Financieros

5 Cartera de Créditos, neto (continuación)

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Provisión del año	101,077,500	73,745,000
Gasto directo	39,846	-
	<u>101,117,346</u>	<u>73,745,000</u>

6 Cuentas por Cobrar, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Moneda nacional:		
Cuentas por liquidar	5,036,840	8,293,637
Impuestos	431,602	397,514
Deudores varios	277,620	77,620
Otros	7,683	70,254
Total moneda nacional	<u>5,753,745</u>	<u>8,839,025</u>
Moneda extranjera:		
Cuentas por liquidar	<u>3,625,966</u>	<u>4,876,073</u>
Total moneda extranjera	<u>3,625,966</u>	<u>4,876,073</u>
Menos:		
Estimación por valuación específica (a)	<u>(655,206)</u>	<u>(655,166)</u>
Cuentas por cobrar, neto	<u>8,724,505</u>	<u>13,059,932</u>

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Saldo al inicio del año	655,166	2,789,070
Más aumentos por:		
Diferencial cambiario	40	-
Menos cargos por:		
Saldos aplicados a la estimación	-	(2,132,000)
Diferencial cambiario	-	(1,904)
Saldo al final del año	<u>655,206</u>	<u>655,166</u>

Notas a los Estados Financieros

7 Bienes Realizables

Los movimientos de esta cuenta por los años terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 se resumen a continuación:

	Año terminado el 31 de diciembre	
	2015 Q	2014 Q
Saldo al inicio del año	1,260,283	1,260,283
Menos:		
Bajas (b)	(901,933)	-
Saldo al final del año	<u>358,350</u>	<u>1,260,283</u>

- (a) El saldo de 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.
- (b) Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2015 se vendió un activo extraordinario en Q1,233,690, el cual a la fecha de la venta tenía un valor en libros de Q901,933, generando una utilidad de Q331,757.

Notas a los Estados Financieros

Inversiones Permanentes

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

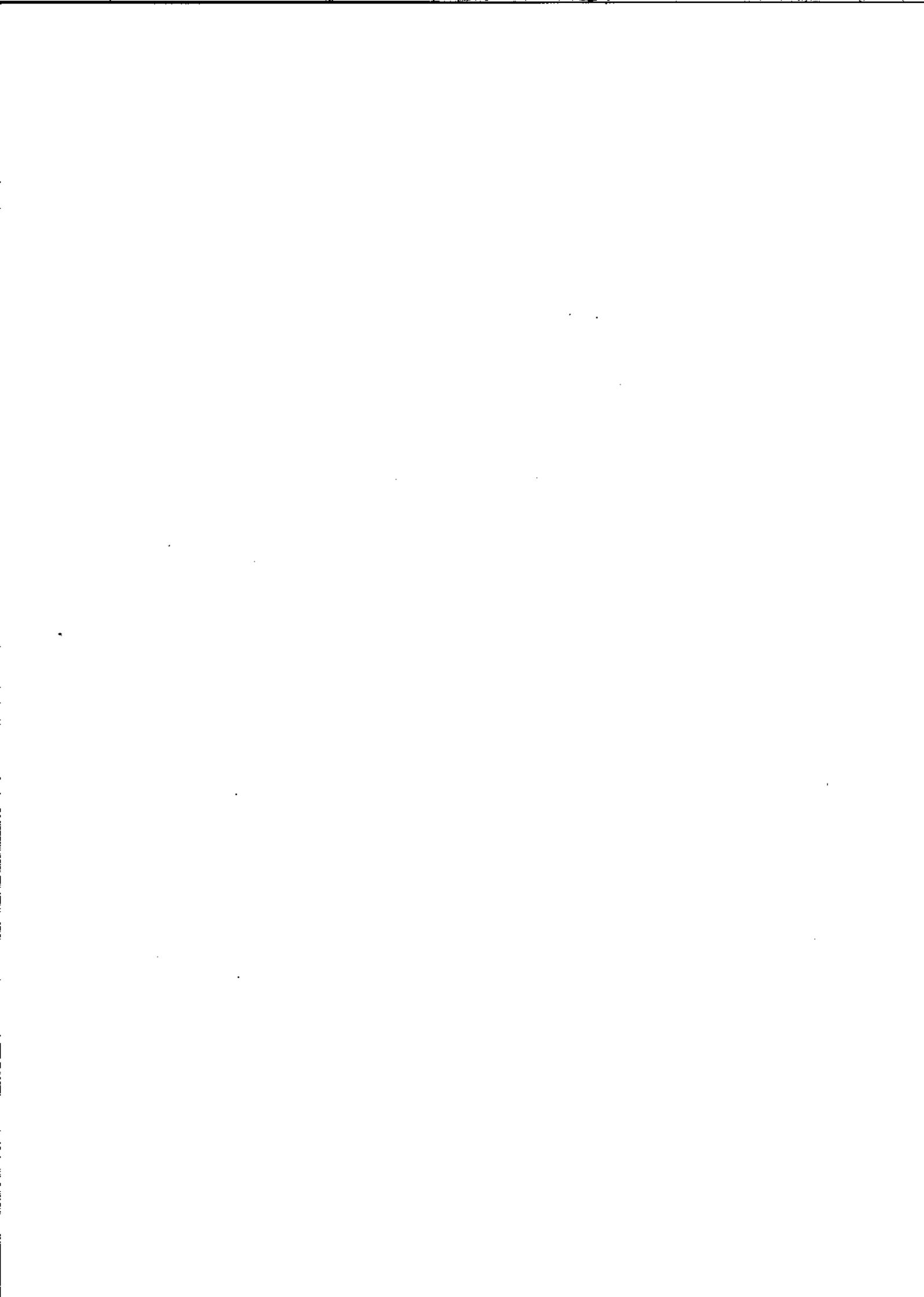
	Participación		31 de diciembre	
	2015 %	2014 %	2015 Q	2014 Q
Moneda nacional:				
Club Hércules, 2 acciones con valor nominal de Q100 cada una.	-	-	40,000	40,000
Total moneda nacional			<u>40,000</u>	<u>40,000</u>
Moneda extranjera:				
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas) S.A. – 3,090 acciones (3,161 en 2014) con valor nominal de US\$1 cada una.	25.33	25.91	7,469,641	8,055,403
Compañía Operadora de Medios de Pago, S.A. (Panamá) – 20,000 acciones con valor nominal de US\$1 cada una.	20.00	20.00	152,008	152,008
Total moneda extranjera			<u>7,621,649</u>	<u>8,207,411</u>
			<u>7,661,649</u>	<u>8,247,411</u>

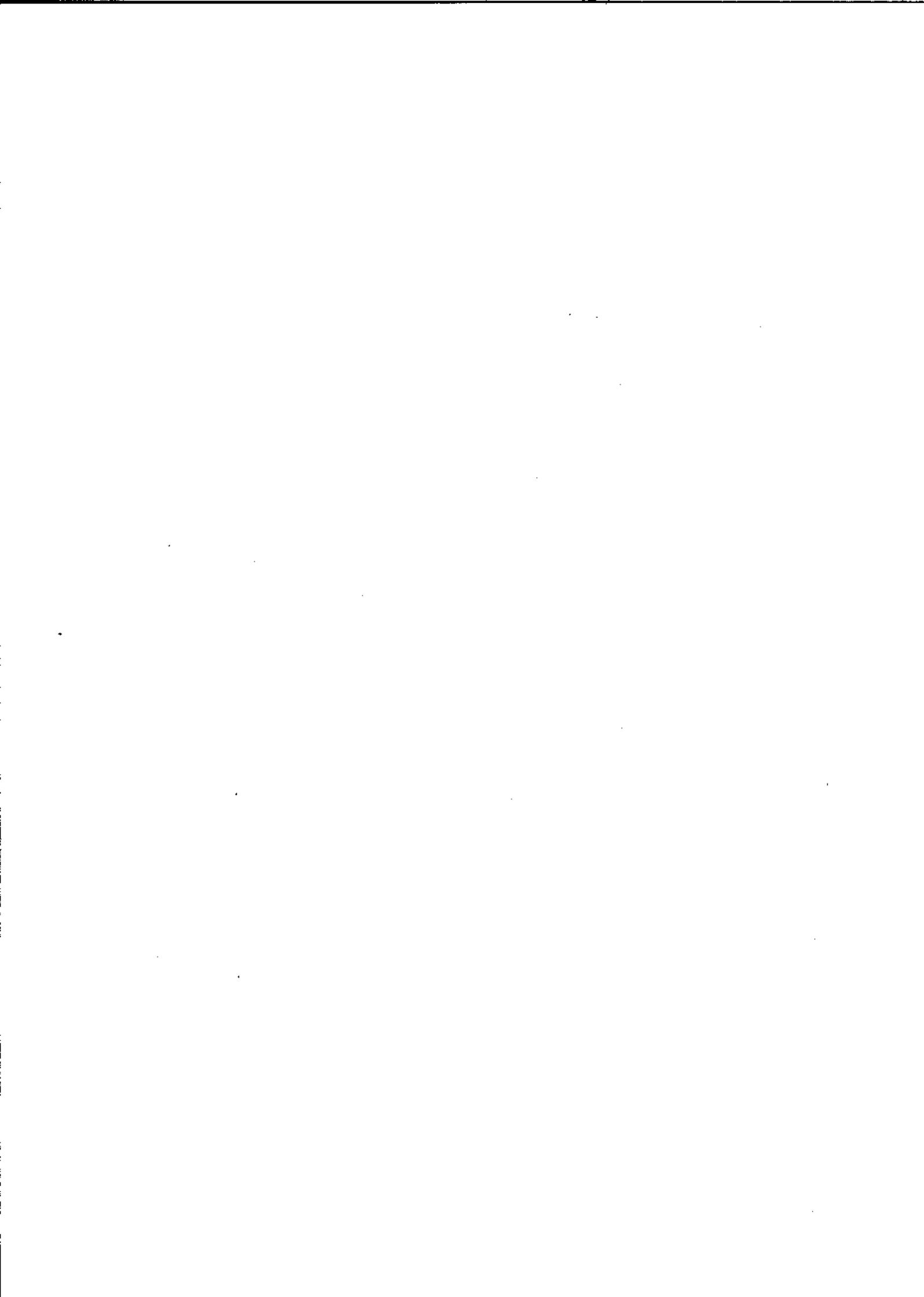
Notas a los Estados Financieros

Inversiones Permanentes

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Participación		31 de diciembre	
	2015 %	2014 %	2015 Q	2014 Q
Moneda nacional:				
Club Hércules, 2 acciones con valor nominal de Q100 cada una.	-	-	40,000	40,000
Total moneda nacional			<u>40,000</u>	<u>40,000</u>
Moneda extranjera:				
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas) S.A. – 3,090 acciones (3,161 en 2014) con valor nominal de US\$1 cada una.	25.33	25.91	7,469,641	8,055,403
Compañía Operadora de Medios de Pago, S.A. (Panamá) – 20,000 acciones con valor nominal de US\$1 cada una.	20.00	20.00	152,008	152,008
Total moneda extranjera			<u>7,621,649</u>	<u>8,207,411</u>
			<u>7,661,649</u>	<u>8,247,411</u>





Notas a los Estados Financieros

8 Inversiones Permanentes

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	Participación		31 de diciembre	
	2015 %	2014 %	2015 Q	2014 Q
Moneda nacional:				
Club Hércules, 2 acciones con valor nominal de Q100 cada una.	-	-	40,000	40,000
Total moneda nacional			<u>40,000</u>	<u>40,000</u>
Moneda extranjera:				
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas) S.A. – 3,090 acciones (3,161 en 2014) con valor nominal de US\$1 cada una.	25.33	25.91	7,469,641	8,055,403
Compañía Operadora de Medios de Pago, S.A. (Panamá) – 20,000 acciones con valor nominal de US\$1 cada una.	20.00	20.00	152,008	152,008
Total moneda extranjera			<u>7,621,649</u>	<u>8,207,411</u>
			<u>7,661,649</u>	<u>8,247,411</u>

Notas a los Estados Financieros

8 Inversiones Permanentes (continuación)

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas) S.A. (i)	3,190,515	3,309,971
BAM Financial Corporation (ii)	<u>15,896</u>	<u>22,566</u>
	<u>3,206,411</u>	<u>3,332,537</u>

- i. Los dividendos recibidos de Compañía de Procesamiento de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas) S.A. equivalen a US\$418,289 (US\$426,245 en 2014).
- ii. Los dividendos recibidos de BAM Financial Corporation equivalen a US\$2,069 (US\$2,887 en 2014). Estos corresponden a acciones registradas en cuentas de registro.

Notas a los Estados Financieros

Inmuebles y Muebles, neto

El movimiento de esta cuenta por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 se resume a continuación:

	Saldo inicial Q	Adiciones Q	Traslados Q	Bajas Q	Saldo final Q
Costo:					
Equipo de cómputo	7,651,722	4,010,070	229,951	(2,617,925)	9,273,818
Mobiliario y equipo	1,305,728	138,933	-	(92,347)	1,352,314
Vehículos	899,629	-	-	-	899,629
Pinacoteca	1,356,752	-	-	-	1,356,752
Anticipos para adquisición de activos	137,885	6,376,315	(250,906)	(38,105)	6,225,189 (a)
	<u>11,351,716</u>	<u>10,525,318</u>	<u>(20,955)</u>	<u>(2,748,377)</u>	<u>19,107,702</u>
Depreciación acumulada:					
Equipo de cómputo	(3,169,193)	(1,934,624)	-	2,617,925	(2,485,892)
Mobiliario y equipo	(576,250)	(261,596)	-	92,347	(745,499)
Vehículos	(336,358)	(179,926)	-	-	(516,284)
	<u>(4,081,801)</u>	<u>(2,376,146)</u>	<u>-</u>	<u>2,710,272</u>	<u>(3,747,675)</u>
Total	<u>7,269,915</u>	<u>8,149,172</u>	<u>(20,955)</u>	<u>(38,105)</u>	<u>15,360,027</u>

(a) Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2015, la Compañía realizó un anticipo por Q6,119,824 (US\$803,790) para la compra de un bien inmueble en el departamento de Quetzaltenango.

Notas a los Estados Financieros

9 Inmuebles y Muebles, neto

El movimiento de esta cuenta por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 se resume a continuación:

	Saldo inicial Q	Adiciones Q	Traslados Q	Bajas Q	Saldo final Q
Costo:					
Equipo de cómputo	7,651,722	4,010,070	229,951	(2,617,925)	9,273,818
Mobiliario y equipo	1,305,728	138,933	-	(92,347)	1,352,314
Vehículos	899,629	-	-	-	899,629
Pinacoteca	1,356,752	-	-	-	1,356,752
Anticipos para adquisición de activos	137,885	6,376,315	(250,906)	(38,105)	6,225,189 (a)
	<u>11,351,716</u>	<u>10,525,318</u>	<u>(20,955)</u>	<u>(2,748,377)</u>	<u>19,107,702</u>
Depreciación acumulada:					
Equipo de cómputo	(3,169,193)	(1,934,624)	-	2,617,925	(2,485,892)
Mobiliario y equipo	(576,250)	(261,596)	-	92,347	(745,499)
Vehículos	(336,358)	(179,926)	-	-	(516,284)
	<u>(4,081,801)</u>	<u>(2,376,146)</u>	<u>-</u>	<u>2,710,272</u>	<u>(3,747,675)</u>
Total	<u>7,269,915</u>	<u>8,149,172</u>	<u>(20,955)</u>	<u>(38,105)</u>	<u>15,360,027</u>

(a) Durante el período terminado el 31 de diciembre de 2015, la Compañía realizó un anticipo por Q6,119,824 (US\$803,790) para la compra de un bien inmueble en el departamento de Quetzaltenango.

Notas a los Estados Financieros

Inmuebles y Muebles, neto (continuación)

El movimiento de esta cuenta por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 se resume a continuación:

	Saldo inicial Q	Adiciones Q	Traslados Q	Bajas Q	Saldo final Q
Costo:					
Terrenos	244,928	-	-	(244,928)	-
Equipo de cómputo	8,544,048	2,378,633	168,130	(3,439,089)	7,651,722
Mobiliario y equipo	1,319,528	82,372	-	(96,172)	1,305,728
Vehículos	1,489,490	-	-	(589,861)	899,629
Pinacoteca	1,356,752	-	-	-	1,356,752
Anticipos para adquisición de activos	607,170	592,814	(168,130)	(893,969)	137,885
	<u>13,561,916</u>	<u>3,053,819</u>	<u>-</u>	<u>(5,264,019)</u>	<u>11,351,716</u>
Depreciación acumulada:					
Equipo de cómputo	(4,135,229)	(2,473,053)	-	3,439,089	(3,169,193)
Mobiliario y equipo	(411,999)	(260,423)	-	96,172	(576,250)
Vehículos	(638,152)	(288,067)	-	589,861	(336,358)
	<u>(5,185,380)</u>	<u>(3,021,543)</u>	<u>-</u>	<u>4,125,122</u>	<u>(4,081,801)</u>
Total	<u>8,376,536</u>	<u>32,276</u>	<u>-</u>	<u>(1,138,897)</u>	<u>7,269,915</u>

Notas a los Estados Financieros

9 Inmuebles y Muebles, neto (continuación)

El movimiento de esta cuenta por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 se resume a continuación:

	Saldo inicial Q	Adiciones Q	Traslados Q	Bajas Q	Saldo final Q
Costo:					
Terrenos	244,928	-	-	(244,928)	-
Equipo de cómputo	8,544,048	2,378,633	168,130	(3,439,089)	7,651,722
Mobiliario y equipo	1,319,528	82,372	-	(96,172)	1,305,728
Vehículos	1,489,490	-	-	(589,861)	899,629
Pinacoteca	1,356,752	-	-	-	1,356,752
Anticipos para adquisición de activos	607,170	592,814	(168,130)	(893,969)	137,885
	<u>13,561,916</u>	<u>3,053,819</u>	<u>-</u>	<u>(5,264,019)</u>	<u>11,351,716</u>
Depreciación acumulada:					
Equipo de cómputo	(4,135,229)	(2,473,053)	-	3,439,089	(3,169,193)
Mobiliario y equipo	(411,999)	(260,423)	-	96,172	(576,250)
Vehículos	(638,152)	(288,067)	-	589,861	(336,358)
	<u>(5,185,380)</u>	<u>(3,021,543)</u>	<u>-</u>	<u>4,125,122</u>	<u>(4,081,801)</u>
Total	<u>8,376,536</u>	<u>32,276</u>	<u>-</u>	<u>(1,138,897)</u>	<u>7,269,915</u>

Notas a los Estados Financieros

10 Cargos Diferidos, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Mejoras a propiedades ajenas	4,579,271	4,484,292
Gastos anticipados	2,918,278	1,756,464
Subtotal	7,497,549	6,240,756
Menos: amortización acumulada	(1,342,676)	(1,114,171)
	<u>6,154,873</u>	<u>5,126,585</u>

Los movimientos contables de la amortización acumulada son los siguientes:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Saldo al inicio del año	1,114,171	926,879
Gasto del año cargado a resultados	228,505	187,292
Saldo al final del año	<u>1,342,676</u>	<u>1,114,171</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	
	2015	2014
	Q	Q
En moneda nacional	539,561,962	586,977,619
En moneda extranjera	172,109,944	152,314,837
	<u>711,671,906</u>	<u>739,292,456</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2015 los montos autorizados por líneas de crédito ascienden a Q721,500,000 en moneda nacional y en moneda extranjera por US\$32,909,952 (Q721,500,000 y US\$30,151,542 respectivamente en 2014).

(b) Al 31 de diciembre de 2015 los montos pendientes de utilizar por las líneas de crédito autorizadas ascienden a Q181,938,038 en moneda nacional y US\$10,359,952 en moneda extranjera (Q134,522,381 y US\$10,101,542 respectivamente en 2014).

Notas a los Estados Financieros

11 Créditos Obtenidos (continuación)

(c) Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 los créditos obtenidos devengan tasas de interés anual que oscilan entre 5.00% y 8.25% y tienen garantía fiduciaria, (5.00% y 8.75% para 2014 respectivamente).

(d) Al 31 de diciembre de 2015 las líneas de crédito tienen vencimientos entre enero de 2016 y diciembre de 2018 (entre abril de 2015 y diciembre de 2017 en 2014).

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 ochocientos millones de quetzales (Q800,000,000) de los cuales al 31 de diciembre de 2015 hay emitidos y en circulación Q352,202,000 (Q263,684,000 en 2014).

El saldo al 31 de diciembre de 2015 está compuesto por ciento sesenta y cinco series de pagarés que devengan tasas fijas de interés que oscilan entre 5.50% y 7.00%, y plazos de 6, 12 y 18 meses con vencimientos entre enero de 2016 y junio de 2017.

El saldo al 31 de diciembre de 2014 está compuesto por ciento seis series de pagarés que devengan tasas fijas de interés que oscilan entre 5.00% y 6.50%, y plazos de 6, 12, 14 y 18 meses con vencimientos entre enero de 2015 y junio de 2016.

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	
	2015	2014
	Q	Q
Moneda nacional:		
Otras obligaciones	7,817,520	9,526,410
Ingresos por aplicar a obligaciones financieras	6,960,011	9,883,558
Gastos por pagar	6,551,106	8,411,901
Programa de lealtad	7,451,223	8,098,827
Ingresos por aplicar	4,332,849	5,961,118
Van	<u>33,112,709</u>	<u>41,881,814</u>

Notas a los Estados Financieros

13 Cuentas por Pagar (continuación)

	31 de diciembre	
	2015 Q	2014 Q
Vienen	33,112,709	41,881,814
Impuestos y contribuciones	6,424,637	6,113,546
Otras obligaciones tarjetahabientes	9,076,949	6,944,739
Establecimientos afiliados	5,036,137	3,948,157
Impuesto sobre la renta (nota 20)	4,896,769	4,641,712
Depósitos en garantía	209,357	225,857
Emisión de documentos	72,764	92,667
Otros	499,193	302,371
Total moneda nacional	59,328,515	64,150,863
Moneda extranjera:		
Ingresos por aplicar	10,646,358	10,123,417
Depósitos en garantía	6,106	144,338
Total moneda extranjera	10,652,464	10,267,755
	69,980,979	74,418,618

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 2015 y 2014 el capital suscrito y pagado asciende a Q51,000,000 distribuido en 510,000 acciones.

15 Dividendos Decretados

- De conformidad con el acta de Asamblea General de Accionistas No. 2 del 23 de enero de 2015 se decretó como parte del proyecto de distribución de utilidades del 2014, dividendos por Q281,677,728. Al 31 de diciembre de 2015 se han pagado dividendos por Q281,683,200.
- De conformidad con el acta de Asamblea General de Accionistas No. 1 del 30 de enero de 2014 se decretó como parte del proyecto de distribución de utilidades del 2013, dividendos por Q229,948,800.

Notas a los Estados Financieros

16 Margen por Inversión

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Productos financieros:		
Ingresos por intereses:		
Cartera de créditos	398,676,441	364,599,139
Disponibilidades	398,323	463,342
Total productos financieros	<u>399,074,764</u>	<u>365,062,481</u>
Gastos financieros:		
Gastos por intereses:		
Créditos obtenidos	(46,634,584)	(43,167,140)
Obligaciones financieras	(20,543,054)	(18,465,640)
Otros gastos financieros:		
Comisiones	<u>(318,455)</u>	<u>(314,104)</u>
Total gastos financieros	<u>(67,496,093)</u>	<u>(61,946,884)</u>
Margen por inversión	<u>331,578,671</u>	<u>303,115,597</u>

17 Margen por Servicios

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Productos por servicios:		
Comisiones por operaciones de intercambio	208,296,349	183,425,258
Manejo de cuenta	31,421,300	26,589,220
Cero riesgo	33,162,030	33,827,966
Comisiones por retiros en efectivo	28,760,814	22,266,692
Comisiones a establecimientos afiliados	2,395,804	2,624,170
Otros	13,254,945	12,298,030
Total productos por servicios	<u>317,291,242</u>	<u>281,031,336</u>
Gastos por servicios:		
Comisiones	<u>(21,512,494)</u>	<u>(25,717,474)</u>
Total gastos por servicios	<u>(21,512,494)</u>	<u>(25,717,474)</u>
Margen por servicios	<u>295,778,748</u>	<u>255,313,862</u>

Notas a los Estados Financieros

18 Gastos de Administración

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Funcionarios y empleados	41,623,666	35,075,437
Promoción programa de lealtad	21,000,000	15,750,000
Mercadeo y publicidad	17,939,132	16,324,238
Seguros y fianzas	16,458,400	14,773,349
Procesamiento de información	13,053,948	11,066,958
Honorarios profesionales	12,715,100	9,109,279
Cargos adquirientes	10,546,209	8,434,871
Reparaciones	9,185,424	9,095,296
Extorno de cargos	4,557,320	3,178,826
Impuestos y arbitrios	3,874,987	3,257,588
Unidades móviles	3,000,000	3,000,000
Arrendamientos	2,990,976	3,037,193
Descuentos por intercambio	2,903,080	2,728,054
Energía eléctrica	2,814,761	2,971,713
Depreciaciones y amortizaciones	2,604,651	3,208,835
Servicio de casetas	1,886,069	1,796,256
Soporte interno	1,820,464	1,880,464
Mensajería	1,589,729	1,679,788
Colocación de valores	1,560,759	1,398,667
Papelería y útiles	1,180,272	1,437,993
Gastos varios	22,751,451	20,894,178
	<u>196,056,398</u>	<u>170,098,983</u>

19 Productos Extraordinarios

El resumen de los productos extraordinarios se muestra a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Productos por recuperaciones de cartera (i)	21,356,080	17,074,260
Incentivos por uso de marca	1,933,885	2,300,449
Ganancia por venta de activo extraordinario	331,757	-
Otros	323,603	-
	<u>23,945,325</u>	<u>19,374,709</u>

- (i) Esta cuenta se utiliza para registrar las operaciones de activos crediticios, cuyos saldos habían sido dados de baja de la cartera de créditos y trasladados a otras cuentas de orden para su control, porque en su momento se habían estimado como irrecuperables.

Notas a los Estados Financieros

20 Impuesto sobre la Renta

La declaración jurada anual del impuesto sobre la renta correspondiente al período fiscal terminado el 31 de diciembre de 2015 está sujeta a revisión por parte de las autoridades fiscales. El derecho del Estado para efectuar la revisión prescribe por el transcurso de cuatro años contados a partir de la fecha en que se produjo el vencimiento para el pago de la obligación.

De conformidad con el Decreto No. 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala publicado el 5 de marzo de 2012, con vigencia a partir del 1 de enero de 2013, la Compañía adoptó el Régimen Opcional Simplificado Sobre Ingresos de Actividades Lucrativas para la determinación del impuesto sobre la renta, que establece una tasa del 5% sobre los ingresos mensuales brutos de Q30,000 y para los ingresos que excedan ese monto el 7%, la liquidación es mensual.

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

Por el año terminado el 31 de diciembre de 2015 el gasto de impuesto sobre la renta ascendió a Q52,331,512 y corresponde al 7% en promedio sobre los ingresos afectos de la Compañía (Q46,928,827 y 7% en 2014).

La integración de la determinación de la renta imponible es la siguiente:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Rentas de actividades lucrativas		
Rentas afectas al 7%	745,830,630	668,100,640
Rentas afectas al 5%	360,000	360,000
Rentas de capital		
Rentas de capital 10%	1,053,684	1,488,804
Rentas exentas	5,140,295	4,990,598
Total ingresos brutos	<u>752,384,609</u>	<u>674,940,042</u>
Impuesto aplicable rentas de actividades lucrativas:		
Impuesto al 7%	52,208,144	46,767,045
Impuesto al 5%	18,000	18,000
Impuesto aplicable rentas de capital:		
Rentas de capital al 10%	105,368	148,880
Gastos por negociación de activos	-	(5,098)
Gasto de impuesto sobre la renta	<u>52,331,512</u>	<u>46,928,827</u>
Menos pagos a cuenta y acreditamientos	(47,434,743)	(42,143,332)
Menos retenciones definitivas	-	(143,783)
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 13)	<u>4,896,769</u>	<u>4,641,712</u>

Notas a los Estados Financieros

20 Impuesto sobre la Renta (continuación)

Los cálculos del impuesto sobre la renta arriba sumarizados se prepararon en todos sus aspectos significativos, de conformidad con lo dispuesto en el Libro I de la Ley de Actualización Tributaria, Decreto No. 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala y sus reformas, que contiene la regulación aplicable al impuesto sobre la renta; los montos que se declaran podrían estar sujetos a cambios posteriores dependiendo del criterio que apliquen las autoridades fiscales cuando analicen las transacciones.

21 Contingencias, Compromisos, Otras Responsabilidades y Cuentas de Orden

Esta es una cuenta que resume todas las cuentas de orden registradas en la Compañía, conforme a lo requerido por el MIC.

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Compromisos y contingencias	2,498,101,365	2,329,318,959
Garantías cartera de créditos	36,727	36,555
Clasificación de cartera de créditos y otros activos crediticios	1,506,434,003	1,385,406,834
Márgenes por girar	261,009,022	211,261,273
Administraciones ajenas	868,749,545	848,679,794
Documentos y valores propios remitidos	1,971,535	1,437,151
Emissiones autorizadas de obligaciones financieras	800,000,000	800,000,000
Obligaciones financieras	800,000,000	800,000,000
Otras cuentas de orden	248,436,378	184,737,496
Pólizas de seguros y fianzas	2,463,215	4,147,144
Cuentas de registro	586,326	626,202
	<u>6,987,788,116</u>	<u>6,565,651,408</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 2015 se había autorizado a los tarjetahabientes un límite máximo por girar por un monto de Q4,061,382,065 (Q3,797,538,509 en 2014) y se tenía un margen disponible de Q2,472,342,117 (Q2,308,427,897 en 2014).

Notas a los Estados Financieros

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

- **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 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: 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, S.A.
- **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.

Notas a los Estados Financieros

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

- **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.

22 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

Notas a los Estados Financieros

22 Conformación del Grupo Financiero (continuación)

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Productos:		
Comisiones	1,428,283	1,365,010
Intereses	398,323	463,342
	<u>1,826,606</u>	<u>1,828,352</u>
Gastos:		
Intereses	30,949,358	31,307,391
Servicios	18,355,830	16,454,109
	<u>49,305,188</u>	<u>47,761,500</u>

Los saldos con compañías del Grupo Financiero Corporación BI son:

	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Activos:		
Disponibilidades	3,259,463	5,249,885
Cuentas por cobrar	2,126,965	3,499,280
Pasivos:		
Créditos obtenidos	477,955,605	505,836,181
Cuentas por pagar	11,972,677	15,577,252

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

Los saldos son los siguientes:

	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Activos:		
Inversiones permanentes	7,661,649	8,207,411
Pasivos:		
Cuentas por pagar	8,059,809	8,950,664

Notas a los Estados Financieros

22 Conformación del Grupo Financiero (continuación)

Las transacciones se resumen a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2015	2014
	Q	Q
Productos:		
Comisiones por operaciones de intercambio	103,556,879	93,906,021
Dividendos	3,190,515	3,309,971
	<u>106,747,394</u>	<u>97,215,992</u>
Gastos:		
Servicios	64,755,633	60,387,922
Comisiones	22,018,716	23,288,246
Honorarios	4,969,179	3,849,857
	<u>91,743,528</u>	<u>87,526,025</u>

A las empresas del grupo financiero les está prohibido:

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

23 Posición Neta en Moneda Extranjera

La posición neta en moneda extranjera es como sigue:

	31 de diciembre	
	2015	2014
	US\$	US\$
Activos:		
Disponibilidades	1,897,299	1,400,631
Cartera de créditos	20,706,469	20,040,110
Cuentas por cobrar	474,173	641,487
Inversiones permanentes	979,723	1,052,736
Total de activos	<u>24,057,664</u>	<u>23,134,964</u>
Van	<u>24,057,664</u>	<u>23,134,964</u>

Notas a los Estados Financieros

23 Posición Neta en Moneda Extranjera (continuación)

	31 de diciembre	
	2015	2014
	US\$	US\$
Vienen	24,057,664	23,134,964
Pasivos:		
Créditos obtenidos	22,550,000	20,050,000
Cuentas por pagar	1,395,695	1,351,598
Total de pasivos	23,945,695	21,401,598
Posición neta activa	111,969	1,733,366

24 Administración de Riesgos

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos, que de ocurrir, podrían tener un efecto significativo adverso sobre sus estados financieros.

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

Notas a los Estados Financieros

24 Administración de Riesgos (continuación)

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

Es la contingencia que los servicios y productos de una institución se utilicen para el encubrimiento de activos financieros, de modo que puedan ser usados sin que se detecte la actividad ilegal que los produce.

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

- **Riesgo Regulatorio**

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

25 Bases de Presentación

Las políticas contables que utiliza la Compañía para la preparación de los estados financieros adjuntos difieren, en algunos aspectos, de las normas internacionales de información financiera como se resume a continuación:

a. Reconocimiento de ingresos

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 i, 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.

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

b. Valuación de activos crediticios

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

Las NIIF establecen que debe realizarse una evaluación de deterioro de los activos crediticios, por lo menos una vez al año y deben crearse las reservas para riesgos crediticios que se estimen necesarias.

Notas a los Estados Financieros

25 Bases de Presentación (continuación)

c. Valuación de activos extraordinarios – bienes realizables

El MIC establece que los bienes adjudicados judicialmente deberán contabilizarse inicialmente al valor establecido en la liquidación aprobada por el juez, más los impuestos y gastos de traslación de dominio. Posteriormente, la Compañía deberá valorar los activos extraordinarios en un plazo que no exceda de tres (3) meses, contado a partir de la fecha en que adquieran la propiedad de los mismos, para que ajusten el valor que tengan registrado contablemente, al valor establecido en esta valuación.

Las NIIF indican que un activo no corriente se clasificará como mantenido para la venta, si su importe en libros puede recuperarse fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de su uso continuado. Los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta se medirán, al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta. Las NIIF no permiten capitalizar los gastos y costos por tenencia.

d. Determinación de la depreciación de los bienes inmuebles y muebles

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

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

e. 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 financiero.

f. Beneficios a empleados

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

Las NIIF establecen que los beneficios por terminación deben registrarse como pasivo cuando se termina el vínculo laboral.

Notas a los Estados Financieros

25 Bases de Presentación (continuación)

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

Las NIIF establecen que, este tipo de reservas se registren regularizando el activo o en el pasivo, según corresponda, con cargo a los resultados del año. Las reservas para eventualidades no son permitidas.

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

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

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

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

- j. Notas a los estados financieros
El MIC no requiere divulgaciones obligatorias mínimas a los estados financieros.

Las NIIF establecen que un conjunto completo de estados financieros incluye, además de los estados financieros básicos, la divulgación de las políticas contables y notas explicativas.

- k. Algunas divulgaciones requeridas por las NIIF 7, 12 y 13 y la NIC 39 (Instrumentos Financieros) principalmente en referencia a:
- Clasificación de activos y pasivos en función de su vencimiento y divulgaciones referentes a instrumentos financieros (por ejemplo: relevancia de los instrumentos financieros y naturaleza y alcance de los riesgos procedentes de dichos instrumentos financieros).

Notas a los Estados Financieros

25 Bases de Presentación (continuación)

- Registro referente a contratos de instrumentos derivados.
- Participaciones en otras entidades.
- Medición del valor razonable.

l. Uso de cuentas contables

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

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

m. Impuesto sobre la renta diferido

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

n. Deterioro del valor de los activos no financieros

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

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