

G&T Conticredit, S.A.

Estados Financieros

31 de diciembre de 2012

con cifras correspondientes para el 2011

(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 G&T Conticredit, S.A.:

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de G&T Conticredit, 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 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 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.

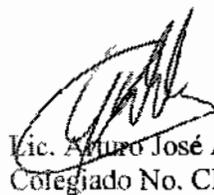
Opinión

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de G&T Conticredit, S.A. al 31 de diciembre de 2012, 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 33.

KPMG



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

28 de febrero de 2013

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

	2012	2011
	Q	Q
Activo		
Disponibilidades (nota 4)	45,826,790	29,701,196
Inversiones (nota 5)	157,564,534	24,848,849
Cuentas por cobrar tarjetahabientes, neto (nota 6)	261,259,397	236,594,559
Productos financieros por cobrar (nota 7)	4,928,893	2,615,568
Otras cuentas por cobrar, neto (nota 8)	15,679,382	7,548,556
Bienes realizables (nota 9)	216,190	14,000,591
Inversiones permanentes (nota 10)	70,481,232	90,782,748
Inmuebles y muebles, neto (nota 11)	1,736,218	2,155,977
Cargos diferidos, neto (nota 12)	12,287,062	9,915,007
	<u>569,979,698</u>	<u>418,163,051</u>
Pasivo y Capital Contable		
Créditos obtenidos (nota 13)	232,761,829	154,012,103
Obligaciones financieras (nota 14)	224,913,692	151,215,304
Gastos financieros por pagar (nota 15)	988,480	204,991
Cuentas por pagar (nota 16)	23,580,155	24,202,426
Provisiones (nota 17)	1,122,907	979,266
Total pasivo	<u>483,367,063</u>	<u>330,614,090</u>
Capital contable (notas 18, 19 y 20)	<u>86,612,635</u>	<u>87,548,961</u>
Compromisos y contingencias (nota 30)	<u>569,979,698</u>	<u>418,163,051</u>
Contingencias, compromisos, otras responsabilidades y cuentas de orden (nota 28)	<u>1,150,370,902</u>	<u>964,244,292</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 21)	89,376,445	81,381,960
Gastos financieros (nota 21)	<u>(41,517,557)</u>	<u>(36,955,134)</u>
Margen por inversión	<u>47,858,888</u>	<u>44,426,826</u>
Productos por servicios (nota 22)	35,048,395	37,004,048
Gastos por servicios (nota 22)	<u>(384,823)</u>	<u>(155,094)</u>
Margen por servicios	<u>34,663,572</u>	<u>36,848,954</u>
Otros productos y gastos de operación, neto		
Productos de operación (nota 23):	2,687,558	1,850,175
Cuentas y valores incobrables (nota 6 y 23)	(10,952,662)	(5,869,778)
Variaciones y pérdidas cambiarias	<u>(485,162)</u>	<u>-</u>
Margen por otros productos y gastos de operación	<u>(8,750,266)</u>	<u>(4,019,603)</u>
Margen operacional bruto	73,772,194	77,256,177
Gastos de administración (nota 24)	<u>(50,913,730)</u>	<u>(49,192,469)</u>
Margen operacional neto	22,858,464	28,063,708
Productos y gastos extraordinarios (nota 25)	2,147,724	492,239
Productos y gastos de ejercicios anteriores (nota 26)	<u>1,208,121</u>	<u>(1,052,945)</u>
Ganancia bruta	26,214,309	27,503,002
Inpuesto sobre la renta (nota 27)	<u>(3,081,764)</u>	<u>(5,561,113)</u>
Ganancia neta	<u>23,132,545</u>	<u>21,941,889</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 18):		
Saldo al inicio del año	74,213,100	74,213,100
Efecto de la fusión con Tarjetas de Crédito de Guatemala, S.A.	<u>100</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>74,213,200</u>	<u>74,213,100</u>
Reserva legal (nota 20):		
Saldo al inicio del año	5,808,688	4,288,760
Efecto de la fusión con Tarjetas de Crédito de Guatemala, S.A.	1,655,428	-
Traslado de resultado de ejercicios anteriores	<u>1,097,094</u>	<u>1,519,928</u>
Saldo al final del año	<u>8,561,210</u>	<u>5,808,688</u>
Reserva para futuros dividendos:		
Saldo al inicio del año	-	-
Traslado de resultado de ejercicios anteriores	20,844,794	22,000,000
Traslado de reserva para eventualidades	-	10,000,000
Dividendos pagados (nota 19)	(18,094,494)	(32,000,000)
Asignación a directores (nota 19)	<u>(2,750,300)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>-</u>
Reserva para eventualidades:		
Saldo al inicio del año	568,951	4,513,953
Efecto de la fusión con Tarjetas de Crédito de Guatemala, S.A.	1,155,656	-
Traslado de otras reservas	3,291,106	6,054,998
Traslado a la reserva para futuros dividendos	-	(10,000,000)
Aplicación de la reserva por liquidación de activos extraordinarios (nota 19)	<u>(5,000,000)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>15,713</u>	<u>568,951</u>
Valuación de activos de recuperación dudosa:		
Saldo al inicio del año	(15,382,253)	(15,382,253)
Efecto de la fusión con Tarjetas de Crédito de Guatemala, S.A.	<u>(5,652,389)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>(21,034,642)</u>	<u>(15,382,253)</u>

(Continúa)

Estado de Movimientos del Capital Contable

	2012 Q	2011 Q
Otras reservas:		
Saldo al inicio del año	-	3,049,638
Traslado de resultado de ejercicios anteriores	-	3,005,360
Efecto de la fusión con Tarjetas de Crédito de Guatemala, S.A.	5,015,714	-
Traslado a la reserva para eventualidades	<u>(3,291,106)</u>	<u>(6,054,998)</u>
Saldo al final del año	<u>1,724,608</u>	<u>-</u>
Ganancias o pérdidas por cambios en el valor de mercado de las inversiones para la venta:		
Saldo al inicio del año	398,586	-
Movimiento del año	<u>(398,586)</u>	<u>398,586</u>
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>398,586</u>
Resultado de ejercicios anteriores:		
Saldo al inicio del año	21,941,889	30,398,558
Utilidad neta	<u>23,132,545</u>	<u>21,941,889</u>
	<u>45,074,434</u>	<u>52,340,447</u>
Menos:		
Traslado a la reserva legal	(1,097,094)	(1,519,928)
Traslado a la reserva para futuros dividendos	(20,844,794)	(22,000,000)
Asignación a directores (nota 19)	-	(3,873,270)
Traslado a otras reservas	<u>-</u>	<u>(3,005,360)</u>
	<u>(21,941,888)</u>	<u>(30,398,558)</u>
Saldo al final del año	<u>23,132,546</u>	<u>21,941,889</u>
Total capital contable	<u>86,612,635</u>	<u>87,548,961</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 por intereses	77,651,390	69,827,157
Cobro por comisiones	11,399,339	11,554,803
Cobro por servicios	35,048,395	37,004,049
Pago por intereses	(38,041,308)	(30,730,343)
Pago por comisiones	(3,476,249)	(6,224,792)
Pago por servicios	(384,823)	(155,094)
Pago por gastos de administración	(48,349,376)	(47,500,650)
Inversiones en valores:		
Ingreso por desinversión	321,401,041	117,590,653
Egreso por inversión	(455,694,017)	(108,390,321)
Cartera de créditos:		
Ingreso por amortizaciones	1,618,053,344	1,420,803,020
Egreso por desembolsos	(1,653,975,143)	(1,424,356,907)
Créditos obtenidos:		
Ingreso por créditos	1,224,791,273	685,608,007
Egreso por amortización de créditos	(1,145,803,150)	(677,264,438)
Obligaciones financieras:		
Ingreso por colocación	189,211,380	13,965,137
Egreso por redención o readquisición	(114,967,900)	(15,417,567)
Otros ingresos y (egresos) (neto)	23,377,713	(11,008,876)
Flujos netos de efectivo procedentes de las actividades de operación	<u>40,241,909</u>	<u>35,303,838</u>
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Inversiones permanentes:		
Ingreso por desinversión	738,072	-
Egreso por inversión	(15,759,940)	(1,632,584)
Dividendos recibidos	1,740,397	621,912
Egreso por compra de inmuebles y muebles	(868,794)	(2,151,265)
Otros ingresos de inversión, neto	8,128,444	290,092
Flujos netos de efectivo aplicados a las actividades de inversión	<u>(6,021,821)</u>	<u>(2,871,845)</u>

(Continúa)

Estado de Flujos de Efectivo

	2012 Q	2011 Q
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Pago de dividendos	(18,094,494)	(32,000,000)
Flujos netos de efectivo aplicados a las actividades de financiación	(18,094,494)	(32,000,000)
Aumento neto de disponibilidades y equivalentes de efectivo	16,125,594	431,993
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al inicio del año	29,701,196	29,269,203
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al final del año	45,826,790	29,701,196

Transacciones no Monetarias

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2012 se efectuaron las siguientes transacciones no monetarias:

- Se aplicaron a la estimación por valuación de cuentas por cobrar tarjetahabientes saldos considerados incobrables por Q9,171,377 (Q8,292,226 en 2011).
- Se dieron de baja activos totalmente depreciados por Q1,206,188 (Q164,139 en 2011).

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2011 se reclasificó de la cuenta de inmuebles y muebles Q14,000,591 a la cuenta de bienes realizables.

Información Suplementaria

En los estados financieros de la Compañía al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 se consideró el efecto de la fusión de G&T Conticredit, S.A. con Tarjetas de Crédito de Guatemala, S.A. llevada a cabo el 01 de junio de 2012; lo que provocó incrementos en los activos, pasivos, patrimonio de los accionistas y resultados del año 2012. A continuación se incluye un resumen de las cifras de Tarjetas de Crédito de Guatemala, S.A. al 01 de junio de 2012 y por el período de 5 meses terminado el 31 de mayo de 2012:

<u>Incrementos en 2012</u>	<u>Q</u>
Activos	140,148,888
Pasivos	101,766,692
Patrimonio de los accionistas	36,874,409
Utilidad neta	1,507,786

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

G&T Conticredit, S. A. (la “Compañía”) fue constituida por tiempo indefinido de acuerdo a las leyes de la República de Guatemala según escritura 1310 de fecha 1 de julio de 2003. La Compañía inició sus operaciones el 1 de agosto de 2003.

Su actividad principal consiste en la emisión, administración y operación de tarjetas de crédito Master Card, Visa International y Diners Club y se rige, 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 6ª. Avenida 9-08 zona 9, Plaza Continental, Ciudad de Guatemala. La Controladora última de la Compañía es la entidad Banco G&T Continental, S.A. constituida en la República de Guatemala.

El 18 de octubre de 2011 la Asamblea General de Accionistas aprobó que G&T Conticredit, S.A. absorbiera las operaciones de Tarjetas de Crédito de Guatemala, S.A. mediante un proceso de fusión por absorción tal como lo establece el inciso segundo del artículo 256 del Código de Comercio de Guatemala.

La fusión por absorción de Tarjetas de Crédito de Guatemala, S.A. por G&T Conticredit, S.A. quedó legalizada en el contrato de fusión por absorción de sociedades mercantiles inscrito en el Registro Mercantil de Guatemala el 2 de noviembre de 2011.

El 01 de junio de 2012 la administración de la Compañía concluyó los procedimientos legales correspondientes para llevar a cabo dicha fusión. Por lo anterior, los estados financieros adjuntos de la Compañía al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 incluyen los activos, pasivos y patrimonio al 01 de junio de 2012, así como los resultados de operación y flujos de efectivo por el período de 5 meses de Tarjetas de Crédito de Guatemala, S.A.

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.

Notas a los Estados Financieros

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 29), 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 y en el caso de algunas inversiones disponibles para la venta, a su valor razonable.

c Moneda de Presentación

Los estados financieros están expresados en quetzales (Q), la moneda funcional y de curso legal en Guatemala. 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 en 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 cuentas por cobrar tarjetahabientes, la valuación de inversiones en valores, la valuación de bienes realizables y la recuperación de cuentas por cobrar.

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

3 Resumen de Políticas Contables Significativas

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 33.

Notas a los Estados Financieros

a Instrumentos Financieros

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

i. Inversiones

El portafolio de inversiones comprende lo siguiente:

- **Títulos Valores para la Venta**

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

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

Cuando se trate de títulos emitidos por el Banco de Guatemala o el Ministerio de Finanzas Públicas donde no pueda establecerse un valor de mercado de referencia, la valoración se hace al costo de adquisición.

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

- **Inversiones Permanentes**

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

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.

Notas a los Estados Financieros

ii. Estimación por Valuación de Cuenta por Cobrar Tarjetahabientes y Cuentas por cobrar

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

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

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 Tarjeta habientes

Para efectos de cobros, los saldos de las cuentas por cobrar tarjetas de crédito están divididos en diez ciclos, cuyas fechas de corte mensual son a los 3, 6, 9, 12, 15, 18, 21, 24, 27 y 30 días de cada mes para las tarjetas Master Card, Dinners Club y seis ciclos cuyas fechas de corte mensual son 3, 9, 15, 20, 25 y 30 de cada mes para la tarjeta Visa.

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 de los tarjetahabientes. Las comisiones por servicio y los intereses se acumulan y se registran como cuenta por cobrar en la fecha de corte mensual.

iv. Cuentas por Cobrar Convenios de Pago

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

v. 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.

Notas a los Estados Financieros

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, a medida que se efectúan.

iii. Depreciación

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

	%
Sistemas informáticos	33.33
Mobiliario y equipo	20
Vehículos	33.33

El excedente de los porcentajes de depreciación se considera como gasto no deducible.

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 20% anual (véase nota 12). El excedente, si hubiera alguno, se considera gasto no deducible para efectos de la determinación del impuesto sobre la renta.

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.

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

Notas a los Estados Financieros

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

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

Si la venta es al contado y el valor de venta es mayor al valor en libros, la diferencia se contabiliza directamente en los resultados del año.

Si la venta es a plazos y el valor de venta es mayor al valor en libros, la diferencia se contabiliza como una utilidad diferida, trasladándose a los resultados conforme se cobren las cuotas. Si el valor de venta es menor al valor en libros se contabiliza la pérdida en los resultados, independientemente si es al contado o a plazos.

Los productos, si los hubiere, procedentes de bienes realizables se contabilizan por el método de lo percibido.

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. **Cargos por Servicio:**

Los intereses y comisiones se registran como ingreso en el estado de resultados en las fechas de corte indicadas en la literal (aiii) anterior, calculados sobre el saldo pendiente de pago de cada tarjetahabiente a la fecha de corte del mes anterior.

Notas a los Estados Financieros

ii. Intereses por Extrafinanciamiento

El total del financiamiento otorgado se registra inicialmente como una cuenta por cobrar y como un crédito diferido a la vez y posteriormente, conforme las cuotas se van devengando, se eliminan de créditos diferidos y se reconocen como producto.

iii. Intereses por Mora:

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 acumuladas hasta tres meses de mora. A partir del cuarto mes se dejan de efectuar dichos cargos si el tarjetahabiente no ha cancelado sus cuotas atrasadas.

iv. Comisiones Cobradas a Establecimientos Afiliados:

La Compañía tiene la política de cobrar a los establecimientos locales afiliados una comisión sobre los consumos que los clientes efectúan en los mismos, la cual al 31 de diciembre 2012 oscila entre el 0.75% y 6% (0.75% y 6% para 2011). Dichas comisiones se reconocen como producto al momento de su liquidación.

v. Intereses Devengados no Percibidos

Los intereses devengado no percibidos sobre bonos emitidos o documentos expedidos por el Banco de Guatemala y valores de otros emisores cuyos fondos de amortización controle el Banco de Guatemala.

Para los conceptos indicados e los literales i, ii y iii anteriores, el registro contable se suspende cuando incurra en un atraso de 90 días calendario, contados a partir del día siguiente de cuando debieron recibirse los pagos pactados o convenidos.

g Dividendos Decretados

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

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

Notas a los Estados Financieros

- h Asignaciones a Directores**
De conformidad con la Escritura Social de la Compañía, la Asamblea General de Accionistas aprueba anualmente el pago de asignaciones a directores proveniente de las utilidades antes del impuesto sobre la renta de cada ejercicio contable. El monto asignado se rebaja de la cuenta reservas de capital y se registra una cuenta por pagar. El pago se hace efectivo durante el año en el que se decreta la asignación.
- i Activos y Pasivos en Moneda Extranjera**
Los activos y pasivos en moneda extranjera se presentan a su valor equivalente en quetzales utilizando la tasa de cambio que proceda conforme a las disposiciones de las autoridades monetarias (ver nota 2c).
- j 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.
- k 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.
- l 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.
- m Equivalentes de Efectivo**
Se consideran equivalentes de efectivo las inversiones que son fácilmente convertibles a efectivo y que vencen dentro de los tres meses siguientes a la fecha de los estados financieros.
- n 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:		
Bancos del país	39,830,604	25,537,525
Moneda extranjera:		
Bancos del país	3,156,236	2,614,611
Bancos del exterior	2,839,950	1,549,060
	<u>45,826,790</u>	<u>29,701,196</u>

5 Inversiones

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Moneda nacional:		
En títulos valores para la venta:		
Certificados de depósito a plazo constituidos en Banco de los Trabajadores, S.A. con interés anual de 9% (8.5% y 9% en 2011) con vencimiento en octubre 2013 (octubre 2012 para 2011).	11,000,000	11,000,000
Certificados de depósito a plazo constituidos en Banco G&T Continental, S.A. con interés anual entre 6% y 9% con vencimiento en marzo 2013.	88,950,000	-
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala, con interés anual entre 8.8% y 9.8% con vencimiento en agosto 2023.	-	10,000,000
Van	<u>99,950,000</u>	<u>21,000,000</u>

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Vienen	<u>99,950,000</u>	<u>21,000,000</u>
Moneda extranjera:		
En títulos valores para la venta:		
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de El Salvador, con interés anual de 5% con vencimiento en octubre 2013.	33,907,634	-
Certificados de depósito a plazo constituidos en Banco Promérica, S.A. con interés anual de 5% con vencimiento en abril 2013.	23,706,900	-
Banco G&T Continental El Salvador, S.A., bonos emitidos por American Intl. Group - AIG con interés anual de 7.3% y vencimiento a la vista.	-	3,848,849
	<u>57,614,534</u>	<u>3,848,849</u>
	<u>157,564,534</u>	<u>24,848,849</u>

6 Cuentas por Cobrar Tarjetahabientes, neto

El resumen de las cuentas por cobrar tarjetahabientes por su situación es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Moneda nacional:		
Vigentes	221,697,663	196,431,139
Vencidos:		
En cobro administrativo	5,506,369	6,682,114
En cobro judicial	70,835	3
	<u>5,577,204</u>	<u>6,682,117</u>
	<u>227,274,867</u>	<u>203,113,256</u>
Moneda extranjera:		
Vigentes	44,115,824	39,272,009
Vencidos:		
En cobro administrativo	160,826	192,907
En cobro judicial	3,897	593
	<u>164,723</u>	<u>193,500</u>
	<u>44,280,547</u>	<u>39,465,509</u>
Van Cuenta por cobrar tarjetahabientes, bruto	<u>271,555,414</u>	<u>242,578,765</u>

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Vienen	<u>271,555,414</u>	<u>242,578,765</u>
Menos:		
Estimación por valuación:		
Específica	(2,547,776)	(3,255,291)
Genérica	(7,748,241)	(2,728,915)
Total estimación por valuación	<u>(10,296,017)</u>	<u>(5,984,206)</u>
Cuentas por cobrar tarjetahabientes, neto	<u>261,259,397</u>	<u>236,594,559</u>

El resumen de las cuentas por cobrar tarjetahabientes por categoría es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Moneda nacional:		
Deudores empresariales menores	5,364,917	4,766,852
De consumo	<u>221,909,950</u>	<u>198,346,404</u>
	<u>227,274,867</u>	<u>203,113,256</u>
Moneda extranjera:		
Deudores empresariales menores	4,700,304	4,118,130
De consumo	<u>39,580,243</u>	<u>35,347,379</u>
	<u>44,280,547</u>	<u>39,465,509</u>
Cuenta por cobrar tarjetahabientes, bruto	<u>271,555,414</u>	<u>242,578,765</u>
Menos:		
Estimación por valuación:		
Específica	(2,547,776)	(3,255,291)
Genérica	(7,748,241)	(2,728,915)
Total estimación por valuación	<u>(10,296,017)</u>	<u>(5,984,206)</u>
Cuentas por cobrar tarjetahabientes, neto	<u>261,259,397</u>	<u>236,594,559</u>

El resumen de las cuentas por cobrar tarjetahabientes por garantía es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Moneda nacional:		
Tarjetas de crédito	217,240,854	193,503,735
Convenios tarjetahabientes	9,795,330	8,845,840
Conticxpress	238,683	763,681
Van	<u>227,274,867</u>	<u>203,113,256</u>

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Vienen	227,274,867	203,113,256
Moneda extranjera:		
Tarjetas de crédito	44,280,547	39,465,509
Cuenta por cobrar tarjetahabientes, bruto	<u>271,555,414</u>	<u>242,578,765</u>
Menos:		
Estimación por valuación:		
Específica	(2,547,776)	(3,255,291)
Genérica	<u>(7,748,241)</u>	<u>(2,728,915)</u>
Total estimación por valuación	<u>(10,296,017)</u>	<u>(5,984,206)</u>
Cuentas por cobrar tarjetahabientes, neto	<u>261,259,397</u>	<u>236,594,559</u>

Los saldos por cobrar denominados convenios tarjetahabientes corresponden a reestructuraciones y/o convenios suscritos con tarjetahabientes por saldos atrasados cuyo plazo y forma de pago es necesario modificar; o cuando una persona ajena al tarjetahabiente (fiador) se hace responsable del pago de la deuda por diversas razones.

Las cuentas por cobrar a tarjetahabientes devengan tasas de interés anuales variables entre los porcentajes que se resumen a continuación:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	%	%
Moneda nacional	0 y 78	0 y 60
Moneda extranjera	0 y 33	0 y 33

El movimiento de la estimación por valuación de cuentas por cobrar tarjetahabientes se resumen a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Saldo al inicio del año	5,984,206	8,456,654
Más aumentos por:		
Efecto de la fusión con Tarjetas de Crédito de Guatemala, S.A.	2,561,140	-
Provisión del año cargada a resultados	<u>10,952,662</u>	<u>5,869,778</u>
Van	<u>19,498,008</u>	<u>14,326,432</u>

Notas a los Estados Financieros

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Vienen	19,498,008	14,326,432
Menos cargos por:		
Saldos aplicados a la estimación	(9,201,991)	(8,292,226)
Traslado a la estimación de cuentas por cobrar	-	(50,000)
	<u>(9,201,991)</u>	<u>(8,342,226)</u>
Saldo al final del año	<u>10,296,017</u>	<u>5,984,206</u>

7 Productos Financieros por Cobrar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Moneda nacional:		
Cuentas por cobrar tarjetahabientes	1,714,032	1,409,732
Inversiones	2,888,903	1,205,836
Moneda extranjera:		
Inversiones	325,958	-
	<u>4,928,893</u>	<u>2,615,568</u>

8 Otras Cuentas por Cobrar, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Moneda nacional:		
Cuentas por liquidar	12,449,860	1,566,209
Operaciones incoming	-	1,449,016
Impuesto al valor agregado	458,983	277,082
Deudores	22,604	201,070
	<u>12,931,447</u>	<u>3,493,377</u>
Moneda extranjera:		
Operaciones incoming	9,677,852	4,114,596
	<u>22,609,299</u>	<u>7,607,973</u>
Menos: Estimación por valuación	<u>(6,929,917)</u>	<u>(59,417)</u>
	<u>15,679,382</u>	<u>7,548,556</u>

Notas a los Estados Financieros

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2011, la estimación por valuación no tuvo movimiento. El movimiento de la estimación por valuación de cuentas por cobrar por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 se integra a continuación:

	2012
	Q
Saldo al inicio del año	49,417
Más aumentos por:	
Efecto de la fusión con Tarjetas de Crédito de Guatemala, S.A.	<u>6,870,500</u>
Saldo al final del año	<u>6,929,917</u>

9 Bienes Realizables

Al 31 de diciembre de 2011 en esta cuenta se registraban bienes inmuebles consistentes en cinco (5) apartamentos ubicados en el Edificio Atrium, diagonal seis 16-01 de la zona 10 de la Ciudad de Guatemala. Estos inmuebles fueron reclasificados en enero de 2011 de conformidad con el Oficio No.50-2011 de la Superintendencia de Bancos de Guatemala, a la cuenta de bienes realizables - bienes para arrendamiento financiero.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2012, dichos apartamentos fueron vendidos por Q8,388,189 generando pérdidas para la Compañía por Q5,612,402, de las que Q612,402 se registraron contra los resultados del año y Q5,000,000 contra reservas para eventualidades en el patrimonio de los accionistas.

Notas a los Estados Financieros

10 Inversiones Permanentes

El resumen de esta cuenta al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	Porcentaje de partici- pación	No. de acciones	Valor nominal		Costo de la inversión Q
			Por acción Q	Total Q	
Acciones:					
En moneda nacional:					
Proquinta, S.A.	99.52	207	500	103,500	15,031,086
Transferencias, S.A.	20	9,625	100	962,500	962,500
Club Industrial	-	-	-	500	5,000
Empresa Consolidada de Inversiones, S.A.	-	61	10	610	610
					<u>15,999,196</u>
En moneda extranjera:					
En colones costarricenses:					
Financiera G&T (Costa Rica), S.A.	100	2,355,275,573	CCR. 1	CCR. 2,355,275,573	41,331,886
En dólares de los Estados Unidos de América:					
Financiera Regional, S.A. (a)	100	500	US\$ 2,000	US\$ 1,000,000	7,514,530
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas), S.A.	-	901	US\$ 1	US\$ 901	5,635,620
					<u>54,482,036</u>
Total					<u><u>70,481,232</u></u>

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2012 se recibieron dividendos por la inversión en acciones de Compañía de Procesamiento de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas), S.A. por Q771,808 y dividendos por la inversión en acciones de Tarjetas de Crédito de Guatemala, S.A. por Q968,589 antes de la fusión (véase nota 23).

(a) Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2012, Financiera G&T Continental (Panamá), S.A. cambió su denominación social a Financiera Regional, S.A.

Notas a los Estados Financieros

A continuación se incluyen las cifras principales de los estados financieros de las compañías en las que la Compañía tiene inversión en acciones al 31 de diciembre de 2012:

	Al 31 de diciembre de 2012		Al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2012	
	Total Activos	Patrimonio de los accionistas	Total Ingresos	Resultado del año
Acciones:				
En moneda nacional:				
Proquinta, S.A. (a y b)	15,114,435	15,109,125	-	(4,134)
En moneda extranjera:				
Financiera G&T Continental (Costa Rica), S.A. (a)				
En dólares de los Estados Unidos de América	45,605,205	6,049,871	11,851,693	70,531
Financiera Regional, S.A. (a y c)				
En dólares de los Estados Unidos de América	702,058	673,957	2,466	(20,474)

(a) Estados financieros no auditados.

(b) Los activos de esta compañía son principalmente bienes inmuebles valuados en Q15,102,184 de acuerdo con avalúo realizado por valuador autorizado.

(c) Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2012, Financiera G&T Continental (Panamá), S.A. cambió su denominación social a Financiera Regional, S.A.

Notas a los Estados Financieros

El resumen de esta cuenta al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2011 es el siguiente:

	Porcentaje de partici- pación	No. de acciones	Valor nominal		Costo de la inversión Q
			Por acción Q	Total Q	
Acciones:					
En moneda nacional:					
Tarjetas de Crédito de Guatemala, S.A.	99.99	346,999	100	34,699,900	35,328,384
Proquinta, S.A.	99.52	207	500	103,500	15,031,086
Transferencias, S.A.	20.00	9,625	100	962,500	962,500
Empresa Consolidada de Inversiones, S.A.	-	61	10	610	610
					<u>51,322,580</u>
En moneda extranjera:					
En colones costarricenses:					
Financiera G&T (Costa Rica), S.A.				CCR.	
	100	1,523,893,921	CCR. 1	1,523,893,921	25,571,946
En dólares de los Estados Unidos de América:					
Financiera G&T Continental (Panamá), S.A.	100	500	US\$ 2,000	US\$ 1,000,000	7,514,530
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas), S.A.	-	1,019	US\$ 1	US\$ 1,019	6,373,692
					<u>39,460,168</u>
Total					<u>90,782,748</u>

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2011 se recibieron dividendos por la inversión en acciones de Compañía de Procesamiento de Medios de Pago de Guatemala (Bahamas), S.A. por Q621,912 (véase nota 23).

Notas a los Estados Financieros

A continuación se incluyen las cifras principales de los estados financieros de las compañías en las que la Compañía tiene inversión en acciones al 31 de diciembre de 2011:

	Al 31 de diciembre de 2011		Al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2011	
	Total Activos	Patrimonio de los accionistas	Total Ingresos	Resultado del año
Acciones:				
En moneda nacional:				
Tarjetas de Crédito de Guatemala, S.A. (a)	145,087,867	44,723,625	16,695,751	1,139,520
Proquinta, S.A. (b y c)	15,114,322	15,113,260	-	(3,793)
En moneda extranjera:				
Financiera G&T Continental (Costa Rica), S.A. (a)				
En dólares de los Estados Unidos de América	28,747,234	4,964,138	3,403,204	220,922
Financiera G&T Continental (Panamá), S.A. (b)				
En dólares de los Estados Unidos de América	767,664	717,843	4,586	(7,353)

(a) Cifras obtenidas de los estados financieros auditados de esta compañía al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2011.

(b) Estados financieros no auditados.

(c) Los activos de esta compañía son principalmente bienes inmuebles valuados en Q15,102,184 de acuerdo con avalúo realizado por valuador autorizado.

Notas a los Estados Financieros

11 Inmuebles y Muebles, neto

El movimiento de esta cuenta por los años terminados el 31 de diciembre de 2012 y 2011 es el siguiente:

	Saldo inicial Q	Adiciones Q	Traslados Q	Bajas Q	Saldo final Q
31 de diciembre 2012					
Costo:					
Mobiliario y equipo	329,712	-	-	(55,053)	274,659
Sistemas informáticos	3,530,131	868,794	-	(1,151,135)	3,247,790
Vehículos	592,900	-	-	-	592,900
	<u>4,452,743</u>	<u>868,794</u>	<u>-</u>	<u>(1,206,188)</u>	<u>4,115,349</u>
Depreciación acumulada	(2,296,766)	(1,288,553)	-	1,206,188	(2,379,131)
Total	<u>2,155,977</u>	<u>(419,759)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>1,736,218</u>
31 de diciembre 2011					
Costo:					
Inmuebles	14,000,591	-	(14,000,591)	-	-
Mobiliario y equipo	333,529	-	-	(3,817)	329,712
Sistemas informáticos	2,880,092	810,361	-	(160,322)	3,530,131
Vehículos	567,883	25,017	-	-	592,900
	<u>17,782,095</u>	<u>835,378</u>	<u>(14,000,591)</u>	<u>(164,139)</u>	<u>4,452,743</u>
Depreciación acumulada	(1,167,483)	(1,293,422)	-	164,139	(2,296,766)
Total	<u>16,614,612</u>	<u>(458,044)</u>	<u>(14,000,591)</u>	<u>-</u>	<u>2,155,977</u>

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2012 la Compañía dio de baja muebles totalmente depreciados por Q1,206,188 (Q164,139 en 2011).

Notas a los Estados Financieros

12 Cargos Diferidos, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Gastos por amortizar:		
Mejoras a propiedades ajenas	826,325	826,325
Menos: amortización acumulada	<u>(732,655)</u>	<u>(650,022)</u>
	<u>93,670</u>	<u>176,303</u>
Gastos anticipados:		
Impuestos y arbitrios	9,467,389	7,875,278
Anticipo a proveedores	1,288,182	985,836
Proveeduría	<u>1,437,821</u>	<u>877,590</u>
	<u>12,193,392</u>	<u>9,738,704</u>
	<u>12,287,062</u>	<u>9,915,007</u>

Los movimientos e integración de la amortización acumulada son los siguientes:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Saldo inicial	650,022	567,390
Más: Aumento por amortización del año cargada a gasto	<u>82,633</u>	<u>82,632</u>
Saldo final	<u>732,655</u>	<u>650,022</u>

13 Créditos Obtenidos

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Moneda nacional:		
Banco G&T Continental, S.A.		
Línea de crédito con garantía fiduciaria con tasa de interés de 5% anual y vencimiento el 30 de diciembre de 2013 (30 de diciembre de 2012 en 2011), con un límite de Q103,000,000	<u>88,476,375</u>	<u>62,939,596</u>
Van	<u>88,476,375</u>	<u>62,939,596</u>

Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Vienen	88,476,375	62,939,596
Línea de crédito con garantía fiduciaria con tasa de interés de 8% anual y vencimiento el 30 de diciembre de 2013 (30 de diciembre de 2012 en 2011), con un límite de Q10,000,000	7,478,688	9,868,241
Banco Industrial, S.A.		
Crédito fiduciario con tasa de interés de 8% anual y vencimiento el 15 de mayo de 2013 (15 de mayo de 2012 para 2011)	50,000,000	50,000,000
	<u>145,955,063</u>	<u>122,807,837</u>
Moneda extranjera:		
Banco G&T Continental, S.A.		
Línea de crédito con garantía fiduciaria con tasa de interés de 6.75% anual para ambos años y vencimiento el 30 de diciembre de 2013 (30 de diciembre de 2012 en 2011), con un límite de US\$11,000,000	86,806,766	31,204,266
	<u>86,806,766</u>	<u>31,204,266</u>
	<u>232,761,829</u>	<u>154,012,103</u>

14 Obligaciones Financieras

El 27 de junio de 2005 la Bolsa de Valores Nacional, S.A. aprobó la inscripción a G&T Conticredit, S.A. de la emisión de pagarés por un cupo de Q100 millones o su equivalente en dólares de los Estados Unidos de América.

Esos documentos podrán ser negociados exclusivamente en Bolsa de Valores Nacional, S.A. a un plazo de 10 años. Los pagarés se emitirán con un importe mínimo de Q1,000 o su equivalente en US\$ dólares, y a partir de esta suma en múltiplos de Q1,000. Los pagarés podrán emitirse en series que serán identificadas en forma alfa numérica, con letras a partir de la "A", en orden correlativo. Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 las obligaciones financieras devengaban una tasa de interés entre 2.5% y 8%.

El 20 de agosto de 2010 la Bolsa de Valores Nacional, S.A. amplió el plazo a Tarjetas de Crédito de Guatemala, S.A. para la emisión de pagarés por un cupo de Q100 millones o su equivalente en Dólares de los Estados Unidos de América.

Notas a los Estados Financieros

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Moneda nacional:		
Pagarés Dinners	99,025,000	-
Pagarés Master	57,694,000	95,770,000
Pagarés Visa	10,500,000	8,635,000
	<u>167,219,000</u>	<u>104,405,000</u>
Moneda extranjera:		
Pagarés Master	57,694,692	46,810,304
	<u>224,913,692</u>	<u>151,215,304</u>

15 Gastos Financieros por Pagar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Moneda nacional:		
Obligaciones financieras	673,604	194,869
Créditos obtenidos	246,062	7,664
	<u>919,666</u>	<u>202,533</u>
Moneda extranjera:		
Obligaciones financieras	68,814	2,458
	<u>988,480</u>	<u>204,991</u>

16 Cuentas por Pagar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Moneda nacional:		
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 27)	3,081,764	5,561,113
Establecimientos afiliados	4,767,689	3,794,287
Gastos por pagar	4,247,448	3,114,662
Obligaciones por administración	705,634	1,818,697
Ingresos por aplicar	1,625,352	1,740,403
Convenios	1,714,322	1,410,022
Impuestos, arbitrios y contribuciones	1,287,494	1,172,994
Van	<u>17,429,703</u>	<u>18,612,178</u>

Notas a los Estados Financieros

		31 de diciembre	
		2012	2011
		Q	Q
	Vienen	17,429,703	18,612,178
	Retenciones	264,057	263,442
	Otras	2,376,283	1,390,140
		<u>20,070,043</u>	<u>20,265,760</u>
Moneda extranjera:			
	Establecimientos afiliados	2,349,013	2,514,111
	Gastos por pagar	787,290	430,952
	Ingresos por aplicar	373,809	302,950
	Otras	-	688,653
		<u>3,510,112</u>	<u>3,936,666</u>
		<u>23,580,155</u>	<u>24,202,426</u>

17 Provisiones

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

		31 de diciembre	
		2012	2011
		Q	Q
	Bonificaciones	808,908	766,714
	Aguinaldos	313,999	212,552
		<u>1,122,907</u>	<u>979,266</u>

18 Capital Pagado

El capital autorizado de la Compañía es de trescientos millones de quetzales (Q300,000,000). El capital suscrito y pagado es de Q74,213,200 representado por 742,132 acciones comunes con valor nominal de Q100 cada una.

19 Reservas de Capital

Dividendos decretados:

De conformidad con el Acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas No.76 del 17 de abril de 2012 se decretó como parte del proyecto de distribución de utilidades del 2011, un dividendo de Q18,094,494.

De conformidad con las Actas de Asamblea General Ordinaria de Accionistas No.59 y No.62 del 4 de marzo y 21 de junio de 2011 se decretó como parte del proyecto de distribución de utilidades del 2010, un dividendo de Q22,000,000 y Q10,000,000 respectivamente.

Notas a los Estados Financieros

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

Asignación a Directores:

La asignación a directores corresponde al 10% sobre la utilidad antes de impuesto sobre la renta del año, de conformidad con la escritura social de la Compañía.

Aplicación de la reserva por liquidación de activos extraordinarios:

De conformidad con el Acta de Asamblea General Ordinaria de Accionistas No. 82 del 24 de julio de 2012 se autorizó a la administración para utilizar de la cuenta Reserva para Eventualidades la cantidad de Q5,000,000 para liquidar saldos de activos extraordinarios.

20 Reserva Legal

De acuerdo a los artículos 36 y 37 del Código de Comercio de Guatemala, toda sociedad deberá separar anualmente como mínimo el cinco por ciento (5%) de la utilidad neta contable de cada ejercicio para formar la reserva legal. Ésta no podrá ser distribuida en forma alguna entre los accionistas si no hasta la liquidación de la sociedad. Sin embargo, podrá capitalizarse cuando exceda del quince por ciento (15%) del capital pagado al cierre del ejercicio inmediato anterior, sin perjuicio de seguir reservando el cinco por ciento (5%) anual mencionado anteriormente. La Compañía contabiliza en el año corriente el 5% de la utilidad neta del año anterior.

21 Margen por Inversión

Los ingresos y gastos generados por operaciones financieras se resumen a continuación:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Productos financieros:		
Ingresos por intereses:		
Cuenta por cobrar tarjetahabientes	63,714,405	63,661,021
Inversiones	13,844,841	6,062,764
Disponibilidades	417,860	103,372
	77,977,106	69,827,157
Comisiones:		
Cuentas por cobrar tarjetahabientes	11,399,339	11,554,803
Total productos financieros Van	89,376,445	81,381,960

Notas a los Estados Financieros

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Vienen	<u>89,376,445</u>	<u>81,381,960</u>
Gastos financieros:		
Gastos por intereses:		
Créditos obtenidos	(23,242,215)	(18,589,352)
Obligaciones financieras	<u>(14,799,093)</u>	<u>(12,140,990)</u>
	<u>(38,041,308)</u>	<u>(30,730,342)</u>
Comisiones:		
Tarjeta Electrón	(2,262,830)	(4,413,298)
Negociación de títulos valores	(207,664)	(305,550)
Otras	<u>(1,005,755)</u>	<u>(1,505,944)</u>
	<u>(3,476,249)</u>	<u>(6,224,792)</u>
Total gastos financieros	<u>(41,517,557)</u>	<u>(36,955,134)</u>
Margen por inversión	<u>47,858,888</u>	<u>44,426,826</u>

22 Productos y Gastos por Servicios

Los productos y gastos por servicios se resumen a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Productos:		
Comisiones intercambios	24,548,021	23,266,011
Manejo de cuenta	4,120,840	6,148,665
Comisiones establecimientos afiliados	6,077,080	5,749,243
Otros	<u>302,454</u>	<u>1,840,129</u>
Total productos por servicios	<u>35,048,395</u>	<u>37,004,048</u>
Gastos:		
Comisiones por uso de tarjetas de crédito	<u>(384,823)</u>	<u>(155,094)</u>
	<u>34,663,572</u>	<u>36,848,954</u>

Notas a los Estados Financieros

23 Otros Productos y Gastos de Operación

Los otros productos y gastos de operación se resumen a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Productos de operación:		
Dividendos (nota 10)	1,740,397	621,912
Variaciones y ganancias cambiarias en moneda extranjera	947,161	1,129,473
Ganancia por valor de mercado de títulos-valores	-	98,790
	<u>2,687,558</u>	<u>1,850,175</u>
Gastos de operación:		
Cuentas incobrables y de dudosa recuperación (nota 6)	(10,952,662)	(5,869,778)
Variaciones y pérdidas cambiarias en moneda extranjera	(485,162)	-
	<u>(8,750,266)</u>	<u>(4,019,603)</u>

24 Gastos de Administración

Los gastos de administración se resumen a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Funcionarios y empleados	24,522,654	23,042,487
Mercadeo y publicidad	10,648,197	9,513,667
Honorarios profesionales	4,705,920	4,370,876
Comunicaciones	2,637,768	2,692,139
Primas de seguros y fianzas	341,213	2,319,018
Depreciaciones y amortizaciones	1,292,153	1,376,054
Arrendamientos	1,430,003	1,165,992
Donaciones	443,899	514,304
Papelcería, útiles y suministros	442,836	362,113
Impuestos, arbitrios y contribuciones	499,361	338,162
Reparaciones y mantenimiento	57,800	110,359
Otros /a/	3,891,926	3,387,298
	<u>50,913,730</u>	<u>49,192,469</u>

/a/ Esta cuenta incluye gastos de energía eléctrica, agua, mensajería y mantenimiento entre otros.

Notas a los Estados Financieros

25 Productos y Gastos Extraordinarios, neto

Los productos y gastos extraordinarios se resumen a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Productos:		
Utilidad proveniente de la fusión con		
Tarjetas de Crédito de Guatemala, S.A.	1,507,786	-
Recuperaciones	1,327,872	976,203
Otros	219,271	-
	<u>3,054,929</u>	<u>976,203</u>
Gastos:		
Reclamos tarjetahabientes	-	(297,308)
Otros	(907,205)	(186,656)
	<u>(907,205)</u>	<u>(483,964)</u>
	<u>2,147,724</u>	<u>492,239</u>

26 Productos y Gastos de Ejercicios Anteriores, neto

Los productos y gastos de ejercicios anteriores se resumen a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Productos:		
Reclamos de seguro tarjetahabientes	-	551,502
Regularización de provisiones e ingresos por aplicar	2,148,705	298,180
Otros	1,178,435	1,455
	<u>3,327,140</u>	<u>851,137</u>
Gastos:		
Regularización de impuestos y contribuciones	(355,865)	(901,351)
Reclamos tarjetahabientes	(704,730)	(779,295)
Gastos no provisionados	(34,199)	(199,676)
Efecto de la fusión con Tarjetas de Crédito de Guatemala, S.A.	(628,384)	-
Otros	(395,841)	(23,760)
	<u>(2,119,019)</u>	<u>(1,904,082)</u>
	<u>1,208,121</u>	<u>(1,052,945)</u>

Notas a los Estados Financieros

27 Impuesto sobre la Renta

Las declaraciones juradas del impuesto sobre la renta de la Compañía por los años terminados del 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.

El gasto de impuesto sobre la renta por el año que terminó el 31 de diciembre de 2012 ascendió a Q3,081,764 (Q5,561,113 en 2011), lo que representó una tasa efectiva del 11.76% (20.22% en 2011).

En la siguiente página se muestra la conciliación entre el gasto de impuesto sobre la renta aplicable y el que resultaría de aplicar las tasas correspondientes a la utilidad antes de impuesto.

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Ganancia bruta	26,214,309	27,503,002
Impuesto aplicable	8,126,436	8,525,931
Efecto impositivo de:		
Gastos no deducibles	2,207,794	819,031
Rentas exentas y no afectas	(7,252,466)	(3,783,849)
Gasto de impuesto sobre la renta	3,081,764	5,561,113

28 Contingencias, Compromisos, Otras Responsabilidades y Cuentas de Orden

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
En moneda nacional:		
Compromisos y contingencias	638,706,296	584,930,870
Clasificación de inversiones y cartera de créditos	271,613,946	242,629,088
Márgenes por girar	7,160,943	10,192,163
Operaciones de reporto	128,168,000	45,168,000
Otras cuentas de orden	104,721,616	81,285,054
Cuentas de registro	101	63
	1,150,370,902	964,205,238
En moneda extranjera:		
Márgenes por girar	-	39,054
	1,150,370,902	964,244,292

Notas a los Estados Financieros

- **Compromisos y Contingencias**
En esta cuenta se registra para efectos de control, si los hay: garantías otorgadas para garantizar obligaciones de terceros, créditos aprobados pendientes de formalizar, créditos formalizados pendientes de ser entregados, obligaciones de la institución y por recompra de títulos-valores entregados en reporto.
- **Clasificación de Inversiones y Cartera de Créditos**
En esta cuenta se registra 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 registra para efectos de control, si los hay: Márgenes por girar de créditos concedidos por el banco central, márgenes por girar de los créditos concedidos por instituciones financieras y márgenes por girar por los créditos concedidos por organismos internacionales y entidades extranjeras.
- **Operaciones de Reporto**
En esta cuenta se registra si las hay, el valor consignado en los contratos por operaciones de reporto.
- **Otras Cuentas de Orden**
En esta cuenta se registra para efectos de control, si los hay: Aquellas partidas, aplicadas a cuentas de resultados, que la ley específica permite diferir en un mayor número de períodos de imposición, todos aquellos saldos de la cartera crediticia que después de haber ejercido las acciones de cobro correspondientes y los intereses dejados de percibir de la cartera en cobro judicial.
- **Cuentas de Registro**
En esta cuenta se registra para efectos de control, si las 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

29 Conformación del Grupo Financiero

El artículo 27 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros Decreto 19-2002 establece la conformación de Grupo Financiero, el cual deberá organizarse bajo el control común de una empresa controladora constituida en Guatemala específicamente para ese propósito, o de una empresa responsable del grupo financiero, que será un banco, en este último caso conforme la estructura organizativa autorizada por la Junta Monetaria, previo dictamen de la Superintendencia de Bancos, de acuerdo con la solicitud fundamentada que para el efecto se presente.

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

Las empresas que conforman el Grupo Financiero al 31 de diciembre de 2012 y 2011 son:

- Banco G&T Continental, S.A. (empresa responsable)
- Financiera G&T Continental, S.A.
- G&T Conticredit, S.A.
- Tarjetas de Crédito de Guatemala, S.A. (a)
- Casa de Bolsa G&T Continental, S.A.
- Contivalores, S.A.
- Asesoría en Valores, S.A.
- GTC Bank Inc.
- Financiera Guatemalteca, S.A. y (b)
- Banex Valores, S.A.

(a) Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2012, Tarjetas de Crédito de Guatemala, S.A. fue absorbida por G&T Conticredit, S.A. La fusión por absorción se realizó con saldos referidos al 01 de junio de 2012.

(b) Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2011, Financiera Guatemalteca, S.A. fue absorbida por Financiera G&T Continental, S.A. La fusión por absorción se realizó con saldos referidos al 30 de septiembre de 2011 y fue autorizada por la Junta Monetaria mediante resolución JM-47-2011 del 4 de mayo de 2011.

Notas a los Estados Financieros

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Productos:		
Intereses	4,406,029	264,890
Servicios	-	74,415
Gastos:		
Intereses	5,082,731	7,096,956
Servicios	950,000	1,355,000
Capital contable:		
Asignación a directores del Grupo Financiero G&T Continental	2,750,300	3,873,270

Los saldos de operaciones con compañías del Grupo Financiero G&T Continental son:

	31 de diciembre	
	2012	2011
	Q	Q
Activos:		
Disponibilidades	22,914,081	18,976,077
Cuentas por cobrar	-	56,143
Inversiones permanentes	-	33,695,800
Inversiones en valores	88,950,000	-
Pasivos:		
Créditos obtenidos	182,761,828	104,012,103
Obligaciones financieras	58,686,790	47,302,493
Cuentas por pagar	-	55,017

30 Compromisos y Contingencias

- **Límites de crédito pre-autorizados**

Al 31 de diciembre de 2012 la Compañía tiene límites de crédito pre-autorizados a tarjetahabientes Master Card, Visa y Diners hasta por Q128,629,333, Q482,121,420 y Q27,955,543 (Q127,704,993 y Q457,225,877 en 2011 respectivamente). Estos límites de crédito representan compromisos fuera del balance general, que al utilizarse, involucran elementos de riesgo crediticio y de liquidez.

Notas a los Estados Financieros

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

- **Litigios Pendientes**

Al 31 de diciembre de 2012 y 2011 están pendientes de resolución los ajustes fiscales resultado de revisiones efectuadas por la Superintendencia de Administración Tributaria al ejercicio fiscal terminado el 31 de diciembre de 2006, por impuestos adicionales reclamados por Q3,231,855 más multas e intereses resarcitorios. Dicho litigio se encuentra en proceso contencioso administrativo.

De acuerdo con la opinión de los abogados y asesores fiscales, así como de la administración, hay posibilidad de que el resultado de dichos litigios sea favorable a la Compañía, por lo que no se ha registrado reserva alguna al 31 de diciembre de 2012 y 2011.

31 Posición Neta en Moneda Extranjera

La posición neta en moneda extranjera es como sigue:

	2012 US\$	2011 US\$
Activos:		
Disponibilidades	758,790	533,064
Inversiones	7,290,856	492,758
Cuentas por cobrar tarjetahabientes	5,603,501	5,052,665
Otras cuentas por cobrar	1,224,688	526,781
Inversiones permanentes	7,100,590	5,191,950
	<u>21,978,425</u>	<u>11,797,218</u>
Pasivos:		
Créditos obtenidos	10,985,000	3,995,000
Obligaciones financieras	7,301,000	5,993,000
Gastos financieros por pagar	8,708	315
Cuentas por pagar	444,189	504,001
	<u>18,738,897</u>	<u>10,492,316</u>
Posición neta	<u>3,239,528</u>	<u>1,304,902</u>

Notas a los Estados Financieros

32 Administración de Riesgos

- **Riesgo de Crédito**

Es el riesgo de 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 de que la Compañía está expuesta a pérdidas relacionadas con créditos en el caso de la no utilización de instrumentos financieros por la contraparte, no se espera que la contraparte incumpla con sus obligaciones debido a su calificación crediticia.

- **Riesgo de Mercado**

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

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

- **Riesgo de Liquidez y Financiamiento**

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

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

Notas a los Estados Financieros

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

Consiste en el riesgo de 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. Esto no solo puede 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, sino que 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.

- **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 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.

Notas a los Estados Financieros

33 Bases de Presentación

Las políticas contables que utiliza la Compañía difieren 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 deben 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. El MIC no contempla el registro de impuestos diferidos.

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, la Compañía deberá valorar los activos extraordinarios en un plazo que no exceda de tres (3) meses, contados a partir de la fecha en que adquieran la propiedad de los mismos, a efecto de que ajusten el valor que tengan registrado contablemente, al valor establecido en dicha valuación.

Los activos extraordinarios que posea y los que adquiera la Compañía, deberán ser vendidos dentro de un plazo de dos (2) años, contados a partir de la fecha de su adquisición. Si no hubiere postores en la fecha, hora y lugar señalados para la subasta, se realizará una nueva cada tres (3) meses. La base para ésta y las subastas subsiguientes deberá ser un precio que, cada vez, será menor que el anterior en un monto, de por lo menos, diez (10) por ciento de la base de la primera subasta.

Las NIIF indican que se clasificará a un activo no corriente como mantenido para la venta, si su importe en libros puede recuperarse fundamentalmente a través de una transacción de venta, en lugar de su uso continuado. 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. El MIC no contempla el registro de impuestos diferidos.

Notas a los Estados Financieros

- 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 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. El MIC establece que las inversiones permanentes en moneda extranjera se contabilicen a su equivalente en quetzales utilizando el tipo de cambio vigente en la fecha de adquisición.

Las NIIF establecen que este tipo de inversiones se contabilicen considerando el tipo de cambio vigente en la fecha de los estados financieros.
- e. Registro y presentación de otras reservas en el patrimonio
El MIC establece que ciertas reservas de pasivo, tales como reserva para eventualidades, valuación de activos de recuperación dudosa y provisión para indemnizaciones, deben registrarse en el patrimonio.

Las NIIF establecen que este tipo de reservas se registren en el pasivo o regularizando el activo, según corresponda, con cargo a los resultados del año.
- f. Presentación de ingresos y gastos extraordinarios
El MIC contempla el registro y presentación de partidas de ingresos y gastos extraordinarios

Las NIIF no permiten el registro de este tipo de partidas.
- g. 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.
- h. Consolidación de estados financieros
El MIC establece que la Compañía debe llevar a cabo la consolidación de los estados financieros de las empresas que integran el grupo financiero autorizado por la Junta Monetaria.

Notas a los Estados Financieros

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

- i. **Combinación de negocios – valor razonable del negocio adquirido**
Las regulaciones establecen que la fusión puede llevarse a cabo en las formas siguientes: Por absorción de una o varias entidades por otra, lo que produce la disolución de aquellas, o Por la creación de una nueva y la disolución de todas las anteriores que se integren en la nueva. En la práctica los saldos de las cuentas de activos, pasivos y patrimonio según los registros contables de las entidades fusionadas se unifican a su valor en libros.

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

- j. **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.).