

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

**Informe de los Auditores Independientes
y Estados Financieros
31 de diciembre de 2018**

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Índice **31 de diciembre 2018**

	Página (s)
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estados Financieros	
Balance General	4
Estado de Resultados	5
Estado de Movimiento del Capital Contable	6
Estado de Flujos de Efectivo	7 - 8
Notas a los Estados Financieros	9 - 60



Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración
y a los Accionistas de
Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco Agromercantil de Guatemala, S. A. (en adelante el “Banco”), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2018, el estado de resultados, estado de movimiento del capital contable y el estado de flujos de efectivo, correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, numeradas de la 1 a la 35 que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Estos estados financieros han sido preparados por la Administración del Banco de acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Banco Agromercantil de Guatemala, S. A. al 31 de diciembre de 2018, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año terminado en dicha 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 la Nota 2 a los estados financieros.

Fundamento de la opinión

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

Asunto de énfasis

Llamamos la atención a la Nota 2 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 3. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.



Responsabilidades de la administración y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

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

En la preparación de los estados financieros, la administración es responsable de la evaluación de la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha, revelando según corresponda, los asuntos relacionados con negocio en marcha y utilizando el principio contable de negocio en marcha, a menos que la administración tenga la intención de liquidar el Banco o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera del Banco.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

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

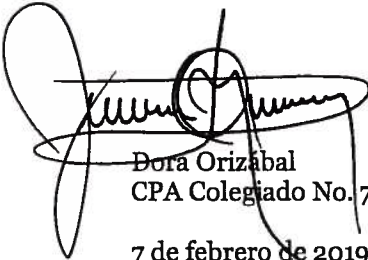
Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría y las resoluciones emitidas por el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala para el sector financiero regulado, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante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

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores materiales en los estados financieros, debido a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material debido a fraude es más elevado que en el caso de un error material debido a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la anulación del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno del Banco.
- Evaluamos lo adecuado de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la administración.



- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la administración, del principio contable de negocio en marcha, y basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad del Banco para continuar como negocio en marcha. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que el Banco deje de ser un negocio en marcha.
- Evaluamos la presentación general, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logren la presentación razonable.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otros asuntos, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Dora Orizabal
CPA Colegiado No. 717
7 de febrero de 2019
Guatemala, C. A.



Dora Josefina Orizabal Nájera
Colegiada CPA-717

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Balance General

		31 de diciembre	
	Nota	2018	2017
Activo			
Disponibilidades	4 Q	3,314,627,907	Q 2,885,340,535
Inversiones - neto	5	3,276,856,547	3,230,473,562
Cartera de créditos - neto	6	19,515,638,399	17,675,179,123
Productos financieros por cobrar		71,361,970	77,903,104
Cuentas por cobrar - neto	7	32,518,014	30,291,280
Bienes realizables - neto	8	193,843,940	196,684,378
Inversiones permanentes	9	54,895,472	55,469,813
Otras inversiones	10	17,551,822	16,925,050
Inmueble y muebles - neto	11	214,756,358	225,105,704
Cargos diferidos - neto	12	104,593,909	102,719,335
Total activo		<u>Q 26,796,644,338</u>	<u>Q 24,496,091,884</u>
Pasivo			
Obligaciones depositarias	13 Q	18,326,903,220	Q 16,548,800,555
Créditos obtenidos	14	5,348,960,584	4,877,095,391
Obligaciones financieras	15	6,436,000	15,770,000
Gastos financieros por pagar		211,468,052	189,289,171
Cuentas por pagar	16	301,697,658	308,630,920
Provisiones	17	150,415,985	147,071,488
Créditos diferidos		47,746,116	1,298,252
Total pasivo		<u>24,393,627,615</u>	<u>22,087,955,777</u>
Otras cuentas acreedoras	18	59,655,578	48,327,912
Capital Contable			
	19		
Capital pagado		1,167,586,940	1,167,586,940
Aportaciones permanentes		407,013,278	407,013,278
Reservas de capital		290,375,528	177,828,136
Revaluación de activos		23,847,690	24,774,183
Valuación de activos de recuperación dudosa		(48,446,765)	(48,446,765)
Ganancias o pérdidas por cambios en el valor de mercado de las inversiones		(12,393,310)	764,251
Resultado de ejercicios anteriores		362,834,307	357,340,334
Resultado del ejercicio		152,543,477	272,947,838
Total capital contable		<u>2,343,361,145</u>	<u>2,359,808,195</u>
Total pasivo, otras cuentas acreedoras y capital		<u>Q 26,796,644,338</u>	<u>Q 24,496,091,884</u>
Contingencias, compromisos y otras responsabilidades	29 Q	<u>55,320,340,282</u>	<u>Q 51,866,360,125</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Estado de Resultados

		Por el año terminado el 31 de diciembre	
	Nota	2018	2017
Productos financieros	20	Q 1,933,554,319	Q 1,790,941,508
Gastos financieros	21	<u>(848,742,739)</u>	<u>(776,257,781)</u>
Margen financiero		<u>1,084,811,580</u>	<u>1,014,683,727</u>
Productos por servicio	22	197,405,019	180,526,491
Gastos por servicios	23	<u>(125,978,191)</u>	<u>(110,641,240)</u>
Margen de servicios		<u>71,426,828</u>	<u>69,885,251</u>
Otros productos y (gastos) de operación - neto	24	<u>(192,843,253)</u>	<u>(62,755,624)</u>
Margen operacional bruto		963,395,155	1,021,813,354
Gastos de administración	25	<u>(815,929,142)</u>	<u>(742,747,827)</u>
Margen operacional - neto		147,466,013	279,065,527
Productos y (gastos) extraordinarios - neto	26	33,263,674	49,067,326
Productos y (gastos) de ejercicios anteriores - neto	27	<u>2,779,806</u>	<u>10,870,663</u>
Ganancia bruta		183,509,493	339,003,516
Impuesto sobre la renta	28	<u>(30,966,016)</u>	<u>(66,055,678)</u>
Ganancia neta		<u>Q 152,543,477</u>	<u>Q 272,947,838</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Estado de Movimiento del Capital Contable Por el año terminado el 31 de diciembre de 2018

	Nota	Saldos iniciales	Movimiento		Saldos finales
			Débitos	Créditos	
Año 2017					
Capital	19				
Capital autorizado		Q 2,000,000,000	Q -	Q -	Q 2,000,000,000
(-) Capital no pagado		832,413,060	-	-	832,413,060
Total capital pagado		<u>1,167,586,940</u>	-	-	<u>1,167,586,940</u>
Aportes permanentes		<u>407,013,278</u>	-	-	<u>407,013,278</u>
Reservas de capital					
Reserva legal		132,390,631	-	10,577,414	142,968,045
Reserva para eventualidades		43,117,936	(83,968,215)	70,000,000	29,149,721
Reserva para reinversión de utilidades de beneficio fiscal		<u>5,727,658</u>	<u>(17,288)</u>	-	<u>5,710,370</u>
		<u>181,236,225</u>	<u>(83,985,503)</u>	<u>80,577,414</u>	<u>177,828,136</u>
Revaluación de activos		25,700,676	(926,493)	-	24,774,183
Ganancias o pérdidas por cambios en el valor de mercado de las inversiones		(1,027,080)	(20,563,055)	22,354,386	764,251
Resultados de ejercicios anteriores		319,891,373	(174,099,312)	211,548,274	357,340,334
Valuación de activos de recuperación dudosa		(48,446,765)	-	-	(48,446,765)
Resultado de ejercicio		<u>211,548,274</u>	<u>(211,548,274)</u>	<u>272,947,838</u>	<u>272,947,838</u>
		<u>Q 2,263,502,921</u>	<u>Q (491,122,638)</u>	<u>Q 587,427,912</u>	<u>Q 2,359,808,195</u>
Año 2018					
Capital	19				
Capital autorizado		Q 2,000,000,000	Q -	Q -	Q 2,000,000,000
(-) Capital no pagado		832,413,060	-	-	832,413,060
Total capital pagado		<u>1,167,586,940</u>	-	-	<u>1,167,586,940</u>
Aportaciones permanentes		<u>407,013,278</u>	-	-	<u>407,013,278</u>
Reservas de capital					
Reserva legal		142,968,045	-	13,647,392	156,615,437
Reserva para eventualidades		29,149,721	(26,600,000)	125,500,000	128,049,721
Reserva para reinversión de utilidades de beneficio fiscal		<u>5,710,370</u>	-	-	<u>5,710,370</u>
		<u>177,828,136</u>	<u>(26,600,000)</u>	<u>139,147,392</u>	<u>290,375,528</u>
Revaluación de activos		24,774,183	(926,493)	-	23,847,690
Ganancias o pérdidas por cambios en el valor de mercado de las inversiones		764,251	(35,909,617)	22,752,056	(12,393,310)
Resultados de ejercicios anteriores		357,340,334	(267,453,866)	272,947,839	362,834,307
Valuación de activos de recuperación dudosa		(48,446,765)	-	-	(48,446,765)
Resultado de ejercicio		<u>272,947,838</u>	<u>(664,467,189)</u>	<u>544,062,828</u>	<u>152,543,477</u>
		<u>Q 2,359,808,195</u>	<u>Q (995,357,165)</u>	<u>Q 978,910,115</u>	<u>Q 2,343,361,145</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

	Por el año terminado el 31 de diciembre	
	2018	2017
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Cobro de intereses	Q 1,553,099,454	Q 1,448,203,242
Cobro por comisiones	193,814,071	122,427,616
Cobro por servicios	120,583,848	142,780,279
Pago por intereses	(778,903,175)	(704,885,736)
Pago por servicios	(115,113,086)	(99,620,115)
Pago por comisiones	(2,291,245)	(2,562,980)
Pago por gastos de administración	(698,847,307)	(617,689,673)
Ganancia por negociación de títulos valores - neto	3,773,889	512,337
(Pérdida) ganancia cambiaria - neto	(126,941,538)	69,664,811
Inversiones en valores:		
Ingreso por desinversión	48,925,965,916	37,789,311,371
Egreso por inversiones	(48,832,009,832)	(38,256,933,740)
Cartera de créditos:		
Ingreso por amortización	18,243,139,359	16,194,771,573
Egreso por desembolsos	(19,350,349,667)	(16,617,209,756)
Otras Inversiones:		
Ingreso por desinversión	28,540,075	30,723,742
Egreso por colocación	(29,166,848)	(31,307,825)
Obligaciones depositarias:		
Ingreso por captaciones	181,148,309,759	172,756,385,620
Egreso por retiro de depósitos	(179,620,536,200)	(172,242,274,542)
Créditos obtenidos:		
Ingreso por créditos	4,304,001,658	4,426,854,894
Egreso por amortización de créditos	(4,100,466,781)	(4,171,712,951)
Obligaciones financieras:		
Egreso por redención o readquisición	(9,334,000)	(448,000)
Venta de bienes realizables	10,185,543	6,263,224
Erogaciones por activos extraordinarios	(14,181,530)	-
Impuesto sobre la renta pagado	(47,325,583)	(36,573,303)
Impuesto de solidaridad pagado	(21,054,851)	(20,401,131)
Aportes al Fondo para Protección del Ahorro	(34,518,238)	(32,040,103)
Otros egresos e ingresos - neto	<u>(45,656,504)</u>	<u>50,204,238</u>
Flujos netos de efectivo generados por las actividades de operación	<u>Q 704,717,187</u>	<u>Q 204,443,092</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

	Por el año terminado el 31 de diciembre	
	2018	2017
Vienen ...	Q 704,717,187	Q 204,443,092
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
Ingreso por desinversiones	574,340	490,000
Egreso por inversión	-	(163,491)
Dividendos recibidos	12,389,430	14,031,132
Ingresos por venta de inmuebles y muebles	1,461,258	9,829,897
Egreso por compra de inmuebles y muebles	<u>(28,774,064)</u>	<u>(22,585,271)</u>
Flujo neto de efectivo (usado en) generados por las actividades de inversión	<u>(14,349,036)</u>	<u>1,602,267</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento		
Dividendos pagados	(121,024,000)	(64,455,126)
Pago de dividendos preferentes	<u>(15,056,779)</u>	<u>(15,105,466)</u>
Flujo neto de efectivo usado en las actividades de financiamiento	<u>(136,080,779)</u>	<u>(79,560,592)</u>
Aumento neto de disponibilidades y equivalentes de efectivo	554,287,372	126,484,767
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>2,910,340,535</u>	<u>2,783,855,768</u>
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al final del año	<u>Q 3,464,627,907</u>	<u>Q 2,910,340,535</u>
Información financiera complementaria		
Disponibilidades	Q 3,314,627,907	Q 2,885,340,535
Equivalentes de efectivo	<u>150,000,000</u>	<u>25,000,000</u>
	<u>Q 3,464,627,907</u>	<u>Q 2,910,340,535</u>

Las notas que se acompañan son parte integral de los estados financieros.

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

1. Operaciones

El Banco Agromercantil de Guatemala, S. A. (el “Banco”) es una institución bancaria guatemalteca, constituida el 18 de octubre de 2000 mediante escritura pública No. 179, como resultado de la fusión de Banco del Agro, S. A., Banco Agrícola Mercantil de Guatemala, S. A. y Corporación del Agro, S. A. Su plazo de duración es indefinido. Su organización es a nivel nacional contando con una oficina central, 75 agencias locales, 102 agencias departamentales.

Sus operaciones corresponden a la banca y se rigen en su orden, por su Ley Orgánica, la Ley de Bancos y Grupos Financieros, por las disposiciones emitidas por la Junta Monetaria y en lo que fuere aplicable, por la Ley Orgánica del Banco de Guatemala, la Ley Monetaria y la Ley de Supervisión Financiera.

El Banco tiene ubicadas sus oficinas centrales en la 7ma. Avenida 7-30, zona 9, Ciudad de Guatemala. La última controladora del Banco es: Grupo Agromercantil Holding, S. A. constituida en la República de Panamá, cuyos accionistas son BAM Financial Corporation con un 40% de participación y Bancolombia Panamá, S. A., con un 60% de participación, ambas entidades constituidas en la República de Panamá.

2. Bases de Presentación de los Estados Financieros y Principales Políticas Contables

Las políticas contables más importantes utilizadas por Banco Agromercantil de Guatemala, S. A. en la preparación de sus estados financieros, se resumen a continuación:

a. Base de Presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados 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 (MIC), las disposiciones emitidas por la Junta Monetaria y las emitidas por la Superintendencia de Bancos, las que difieren en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

b. Moneda Funcional y Moneda de Presentación

El Banco prepara y presenta sus estados financieros en quetzales (Q), que es la moneda funcional. La moneda funcional es la moneda del entorno económico principal en el que opera.

c. Uso de Estimados

La preparación de los estados financieros requiere que la Administración realice estimaciones y supuestos para la determinación de saldos de activos, pasivos y montos de ingresos y gastos, y para revelación de activos y pasivos contingentes, a la fecha de los estados financieros. Si más adelante ocurriera algún cambio en las estimaciones o supuestos debido a variaciones en las circunstancias en las que estuvieron basadas, el efecto del cambio sería incluido en la determinación de la utilidad o pérdida neta del ejercicio en que ocurra el cambio, y de ejercicios futuros de ser el caso. Las estimaciones significativas en los estados financieros corresponden a las estimaciones por valuación de la cartera de créditos, de cuentas por cobrar, de activos extraordinarios y de inversiones; así como la estimación de la vida útil asignada a inmuebles, mobiliario y equipo y el registro de pasivos contingentes.

d. Instrumentos Financieros

Los activos y pasivos financieros del Banco están constituidos por efectivo, títulos-valores, créditos otorgados, otras cuentas por cobrar, depósitos, obligaciones financieras, créditos obtenidos y cuentas por pagar. Estos activos y pasivos financieros se reconocen como tal en el momento de la negociación y su reconocimiento cesa en el momento en que se liquidan.

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

e. Reserva por Valuación de Activos de Dudosa Recuperación

La reserva para incobrabilidad de la cartera de créditos se determina de acuerdo con los criterios y porcentajes establecidos en la Resolución JM-93-2005 “Reglamento para la Administración del Riesgo de Crédito” y sus modificaciones.

La reserva para incobrabilidad de la cartera de créditos incluye una porción específica y otra genérica. La reserva específica sobre créditos es calculada en base a los porcentajes establecidos en la resolución de Junta Monetaria. Las reservas genéricas son constituidas de manera preventiva según requerimientos de la resolución JM-167-2008.

La reserva específica podrá cargarse a los gastos del año o a la cuenta del patrimonio reserva para eventualidades.

f. Inversiones

- i. En títulos-valores para la venta: se registran inicialmente al costo de adquisición el cual no considera las comisiones y otros cargos similares incurridos en la compra. 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, se determina con base en la normativa relacionada con la valuación de inversiones en valores. Cuando se trata de títulos-valores 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 efectúa al costo de adquisición. Las diferencias derivadas de la variación de precios se registran en el patrimonio neto. Cuando el título-valor se venda la ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio neto, será reconocida en resultados.
- ii. En títulos-valores para su vencimiento: se registran inicialmente al costo de adquisición el cual no considera las comisiones y otros cargos similares incurridos en la compra. El valor contable se determina por el método de costo amortizado.

Las inversiones en reportos son reconocidas como cuentas de orden dando de baja el activo.

A la fecha la Superintendencia de Bancos no ha emitido la normativa relacionada con la valuación de inversiones en valores, por lo que las mismas son registradas por el Banco de la siguiente forma:

- I. En títulos-valores para negociación y en títulos-valores para la venta: se registran inicialmente al costo de adquisición, el cual no considera las comisiones y otros cargos similares incurridos en la compra. El valor contable de estas inversiones se actualiza al final de cada mes con base en su valor de cotización en bolsa de valores. Si no existe cotización en bolsa, se valúan al costo.
- II. En títulos-valores para su vencimiento e inversiones permanentes: Se valúan al costo de adquisición.

g. Cartera de Créditos

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 (MIC), la cartera de créditos representa el importe de los créditos concedidos en moneda nacional y moneda extranjera, más menos el ajuste al tipo de cambio cuando se trate de préstamos en moneda extranjera. Las comisiones y cualquier costo incremental relacionados con los créditos otorgados se registran directamente en los resultados del año.

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

Los saldos de las cuentas por cobrar por tarjetas de crédito están divididos en 6 ciclos, cuyas fechas de corte mensual se realizan en diferentes días de cada mes. Para efectos de cierres contables mensuales, los montos por compras en establecimientos se registran como cuentas por cobrar cuando se realizan las transacciones por parte de tarjetahabiente.

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

Estimación por Valuación de Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar

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

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

h. Bienes Realizables

Estos activos corresponden a bienes adjudicados al Banco como consecuencia del incumplimiento de los deudores en amortización de los créditos concedidos. Los bienes recibidos por dación en pago son registrados según la liquidación aprobada por el Consejo de Administración o la autoridad que haga sus veces o a quien se le delegue tal decisión. Dicha liquidación podrá incluir los impuestos y gastos de traslación de dominio. Los bienes adjudicados judicialmente son registrados al valor establecido en la liquidación aprobada por el juez, más los impuestos y gastos de traslación de dominio.

i. Inversiones Permanentes

Las inversiones en acciones, efectuadas por el inversionista con la intención de mantener su participación en el capital de la emisora de las acciones, se registrarán utilizando el método del costo. El inversionista reconocerá los ingresos de la inversión sólo en la medida en que se distribuyan las ganancias acumuladas de la entidad participada (en la que se mantiene la inversión), surgidas después de la fecha de adquisición. Los importes recibidos por encima de tales ganancias se considerarán como una recuperación de la inversión y, por tanto, se reconocerán como una reducción en su costo.

j. Inmuebles y Muebles

Estos activos se registran al costo, exceptuando los terrenos y edificios de las cuales la última revaluación para terrenos fue en 2012 y para edificios en 2009. El avalúo fue realizado por expertos valuadores independientes.

Los anticipos para compras de activos fijos se clasifican como parte de esta cuenta, según lo establecido por el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria (MIC).

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

La depreciación se calcula por el método de línea recta, de acuerdo a los porcentajes legales establecidos en la Ley de Actualización Tributaria, Libro I, Impuesto Sobre la Renta. Los porcentajes utilizados son los siguientes:

	Tasa de depreciación
Inmuebles	5%
Mobiliario y equipo	20%
Sistemas informáticos	20%
Muebles y vehículos	20%
Equipo de telecomunicaciones	20%
Herramientas	20%
Otros	10% y 20%

k. Cargos Diferidos

Esta cuenta registra todos los gastos efectuados para la organización del Banco, las mejoras a propiedades ajenas, las cuales se amortizan dentro del rango establecido por la Ley de Actualización Tributaria, Libro I, Impuesto Sobre la Renta.

l. Obligaciones Depositarias

En esta cuenta se registran los montos que el Banco recibe de la captación de dinero, o cualquier instrumento representativo del mismo, del público en calidad de depósitos monetarios, de ahorro y depósitos a plazo los cuales devengan intereses a tasas variables y constituyen la principal fuente de captación de recursos.

El valor razonable de las obligaciones depositarias y de los intereses por pagar es equivalente al valor en libros reflejados en el balance porque corresponden a operaciones de corto y mediano plazo.

Las cuentas de depósitos monetarios y de ahorro, en moneda nacional, con saldos menores a un mil quetzales (Q1,000) y las cuentas de depósitos monetarios y de ahorro en moneda extranjera, con saldos menores a ciento veinticinco dólares de los Estados Unidos de América (US\$125), que durante un período de diez años permanezcan inactivas, excepto las que se encuentren condicionadas por el cuentahabiente o limitadas contractualmente o restringidas por autoridad competente, prescribirán, de pleno derecho, junto con los intereses que hubieren devengado, en favor del Fondo para la Protección del Ahorro dentro del mes siguiente al vencimiento del plazo indicado anteriormente.

m. Indemnización de Empleados

De acuerdo con el Código de Trabajo de la República de Guatemala, las entidades tienen la obligación de pagar indemnización a los empleados que despidan bajo ciertas circunstancias, sobre la base de un mes de sueldo, más la doceava parte de aguinaldo y bono catorce, por cada año de servicio. En el caso de renuncia de los empleados, el Banco tiene como política pagar esta prestación, de conformidad a una escala porcentual de acuerdo con la antigüedad del empleado, siendo la presentada a continuación:

- De 1 a 2 años 25%
- De 2 a 3 años 50%
- De 3 a 4 años 75%
- De 4 años en adelante 100%

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

El 30 de noviembre de 2012, el Consejo de Administración autorizó registrar el complemento para ajustar el 100% del pasivo laboral real con cargo a la reserva para eventualidades.

n. Reconocimiento de Ingresos

Se utiliza el método de lo devengado modificado. En la utilización de la base de acumulación o devengo deben aplicarse los criterios prudenciales siguientes: se registran como producto los ingresos obtenidos por: a) intereses devengados no percibidos sobre bonos emitidos o documentos expedidos por el Banco de Guatemala y valores de otros emisores cuyos fondos de amortización controle el Banco de Guatemala; b) intereses devengados no percibidos sobre valores emitidos por gobiernos extranjeros o bancos centrales extranjeros, que tengan como mínimo una calificación de riesgo de A-3 para corto plazo o BBB- para largo plazo, otorgada por Standard & Poor's o calificación equivalente otorgada por una calificadora de riesgo de reconocido prestigio internacional; y, c) intereses, comisiones, rentas y otros productos sobre cartera de tarjetas de crédito, factoraje y arrendamiento financiero.

Los ingresos devengados por conceptos distintos de los antes indicados, incluyendo los intereses sobre préstamos, se registran como utilidades diferidas, y se reconocen en el estado de resultados hasta el momento en que son efectivamente percibidos. Además, se suspende el registro contable de ingresos devengados no percibidos registrados como utilidades diferidas, cuando ocurre un atraso de 30 días calendario para las inversiones en títulos-valores y 90 días calendario para el resto de operaciones y servicios, contados a partir del día siguiente de la fecha en que debieron efectuarse los pagos pactados o convenidos. Cuando ocurre la suspensión indicada, los ingresos devengados no percibidos se reversan de las utilidades diferidas afectadas.

Para las operaciones de tarjeta de crédito, factoraje y arrendamiento financiero que realicen los bancos y sociedades financieras, se suspende el registro contable en resultados, cuando ocurra un atraso de 90 días calendario, contados a partir del día siguiente de la fecha en que debieron recibirse los pagos pactados o convenidos. Cuando ocurra la suspensión mencionada, los ingresos registrados en cuentas de resultados que no hayan sido efectivamente percibidos, se reconocerán como gastos contra la cuenta de productos por cobrar en la que hayan sido registrados inicialmente; se exceptúan los cargos que se capitalicen en cuentas de tarjetas de crédito, que no serán extornados.

Los ingresos que hayan sido suspendidos, registrados en utilidades diferidas y en cuentas de resultados, así como los que sean devengados a partir de la fecha de suspensión, son registrados en cuentas de orden.

Para los ingresos obtenidos de la venta de bienes realizables, se registran directamente a resultados cuando la venta es al contado, si la venta se realiza a plazos, y se generó utilidad en la venta, se registra en utilidades diferidas, trasladándose a resultados conforme se cobran las cuotas, en cambio si la venta es por un precio menor al de libros, la pérdida se registra directamente en los resultados del período y la parte pendiente de cobrar, se registra en las utilidades diferidas, registrándose a resultados en el momento en que se perciben.

Comisiones sobre Créditos

Según resolución JM-115-2017 a partir del 1 de enero de 2018, las comisiones o cargos, por otros conceptos que no sean intereses, cobrados anticipadamente y vinculados a la administración de los créditos otorgados, incluyendo los asociados, pero no circunscritos, a la concesión de los mismos, sin importar su denominación, deberán registrarse en "comisiones percibidas no devengadas" y se irán reconociendo al menos mensualmente como productos conforme se devenguen, en función al plazo del crédito otorgado o al momento de la cancelación anticipada del crédito.

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

Tarjeta de Crédito

Cargos por Servicios: para los tarjetahabientes que se atrasan más de 91 días ya no se devengan cargos por servicios.

Cargos por Mora: el Banco cobra cargos 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 3 meses de mora. A partir de 91 días mora se dejan de provisionar dichos cargos si el tarjetahabiente no ha pagado sus cuotas atrasadas.

o. Reconocimiento de Gastos

El Banco registra los gastos por el método de lo devengado.

p. Ingresos y Gastos de Ejercicios Anteriores

Las rectificaciones a los ingresos y gastos de ejercicios anteriores, los cuales se registran como parte de los resultados de operación del año en que se efectúa la rectificación.

3. Diferencias entre el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos y las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF)

Los estados financieros fueron preparados de acuerdo con el formato y descripción de cuentas incluidos en el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria (MIC), cuyas políticas contables difieren en ciertos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), principalmente en:

- Para el reconocimiento de ingresos, se utiliza el método de lo devengado modificado (ver detalle en la nota 2, párrafo “n”). Las NIIF requieren que todos los ingresos sean registrados bajo el método de lo devengado cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento previstos para tales elementos en el Marco Conceptual de las NIIF.
- Los títulos-valores emitidos por el Banco de Guatemala o el Ministerio de Finanzas Públicas se registran a su valor de costo. Las NIIF requieren que sean valuados a su valor razonable o costo amortizado, según la intención de negociación.
- La evaluación de la estimación para préstamos incobrables se hace de acuerdo con las regulaciones establecidas por la Junta Monetaria, registrando la reserva para valuación para activos crediticios como un cargo a resultados o al patrimonio. De acuerdo con las NIIF, cuando exista evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor en activos financieros medidos al costo amortizado, el importe de la pérdida se medirá como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido), descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El importe de la pérdida se reconocerá en el resultado del período.

Además, las NIIF requieren que se evalúe si existe evidencia objetiva individual de deterioro del valor para activos financieros que sean individualmente significativos, e individual o colectivamente para activos financieros que no sean individualmente significativos. Si la entidad determina que no existe evidencia objetiva de deterioro del valor para un activo financiero que haya evaluado individualmente, ya sea significativo o no, incluirá al activo en un grupo de activos financieros con similares características de riesgo de crédito, y evaluará su deterioro de valor de forma colectiva. Los activos que hayan sido individualmente evaluados por deterioro y para los cuales se haya reconocido o se continúe reconociendo una pérdida por deterioro, no se incluirán en la evaluación colectiva del deterioro.

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

- Los inmuebles y los muebles se deprecian mediante el método de línea recta, utilizando tasas de depreciación establecidas en la Ley de Actualización Tributaria, Libro I, Impuesto Sobre la Renta. Las NIIF requieren que los activos fijos sean depreciados según su vida útil estimada.
- Los gastos de organización se registran como cargos diferidos y se amortizan dentro del rango establecido por la Ley de Actualización Tributaria, Libro I, Impuesto Sobre la Renta. Las NIIF requieren que este tipo de gastos sean registrados en los resultados del período en que se incurren.
- Las erogaciones que constituyan activos intangibles y que por su naturaleza puedan amortizarse en varios períodos futuros, se registran como activo. Las NIIF establecen que los activos intangibles con una vida útil indefinida no se amortizarán. Además, establecen que la entidad comprobará si un activo intangible con una vida útil indefinida ha experimentado una pérdida por deterioro del valor comparando su importe recuperable con su importe en libros, registrando el deterioro dentro de los resultados del año.
- El Banco constituye reservas para eventualidades, separándolas de sus utilidades retenidas, conforme autorizaciones de la Asamblea de Accionistas, por considerarse conveniente crear o incrementar reservas, para hacerle frente a quebrantos eventuales o bien para asegurar la cobertura de fines no específicos o imprevistos.

De acuerdo con las NIIF, debe reconocerse una provisión con cargo a resultados cuando se den las siguientes condiciones:

- La entidad tiene una obligación presente (ya sea legal o implícita) como resultado de un suceso pasado;
 - Es probable que la entidad tenga que desprenderse de recursos, que incorporen beneficios económicos para cancelar tal obligación; y
 - Puede hacerse una estimación fiable del importe de la obligación.
- Las rectificaciones a los ingresos y gastos de ejercicios anteriores resultado de una corrección de errores contables, se registran como parte de los resultados de operación del año en que se efectúa la rectificación.

Las NIIF requieren que la entidad corrija los errores materiales de períodos anteriores, de forma retroactiva, en los primeros estados financieros formulados después de haberlos descubierto, salvo que sea impracticable determinar los efectos en cada período específico o el efecto acumulado del error, así:

- Reexpresando la información comparativa para el período o períodos anteriores en los que se originó el error; o
 - Si el error ocurrió con anterioridad al período más antiguo para el que se presenta información, reexpresando los saldos iniciales de activos, pasivos y patrimonio para dicho período.
- No se contempla el registro del impuesto sobre la renta diferido. Las NIIF requieren el registro del impuesto sobre la renta diferido activo o pasivo derivado de las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, que serán deducibles o impositivos en el futuro.

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

- El Acuerdo número 06-2008 del Superintendente de Bancos requiere la consolidación de estados financieros bajo la estructura organizativa de empresa responsable, proceso mediante el cual se agregan o integran, según sea el caso, a los estados financieros de la empresa responsable los de las otras empresas integrantes del Grupo Financiero autorizado por la Junta Monetaria, eliminándose las inversiones de las empresas en el capital de otra u otras del propio Grupo, así como las operaciones recíprocas entre compañías, de acuerdo con los procedimientos establecidos en dicha normativa. Tales estados financieros se presentan por separado de los estados financieros individuales de la empresa responsable.

Las NIIF requieren la elaboración y presentación de los estados financieros de un Grupo de entidades bajo el control de una controladora, definiendo como control el poder para dirigir las políticas financieras y de operación de una entidad, para obtener beneficios de sus actividades. Los estados financieros incluirán todas las subsidiarias de la controladora.

- Los bienes adjudicados judicialmente se registran contablemente al valor establecido en la liquidación aprobada por el juez, más los impuestos y gastos de traslación de dominio. De acuerdo con las NIIF la entidad valorará 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 venta.
- En los contratos de reporto el activo financiero reportado es dado de baja y es registrado en cuenta de orden. De acuerdo con las NIIF si la entidad retiene de forma sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero debe continuar reconociéndolo como tal.
- De existir instrumentos financieros derivados, el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos no establece la forma en que éstos deben ser registrados. De acuerdo con las NIIF los instrumentos financieros derivados cumplen la definición de instrumento financiero y, por tanto, deben ser reconocidos contablemente. Los instrumentos financieros derivados crean derechos y obligaciones que tienen el efecto de transferir, entre las partes implicadas en el instrumento, uno o varios tipos de riesgos financieros inherentes a un instrumento financiero primario subyacente. Puesto que las condiciones del intercambio se establecen en el momento del nacimiento del instrumento derivado, éstas pueden convertirse en favorables o desfavorables a medida que cambien los precios en los mercados financieros.
- Las revelaciones que efectúa el Banco de conformidad con la base contable utilizada, difieren de las revelaciones que serían necesarias si los estados financieros fueran preparados de acuerdo con las NIIF.

4. Disponibilidades

Las disponibilidades al 31 de diciembre, se integran en la siguiente página:

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

	2018	2017
En moneda nacional:		
Caja	Q 624,400,381	Q 563,433,782
Banco central depósito legal	1,503,241,268	1,062,191,249
Banco central depósito especiales	81,082,000	74,029,400
Bancos del país	21,466,700	64,570,426
Cheques a compensar	<u>190,450,858</u>	<u>236,189,375</u>
	<u>2,420,641,207</u>	<u>2,000,414,232</u>
En moneda extranjera:		
Caja	50,573,349	61,356,821
Banco central depósito legal	594,569,289	531,295,182
Banco central depósitos especiales	29,278,166	26,198,060
Bancos del exterior	149,814,476	151,860,943
Cheques y giros a compensar	<u>69,751,420</u>	<u>114,215,297</u>
	<u>893,986,700</u>	<u>884,926,303</u>
	<u>Q 3,314,627,907</u>	<u>Q 2,885,340,535</u>

La Ley Orgánica del Banco de Guatemala establece que los depósitos bancarios están sujetos a encaje bancario. El porcentaje de encaje bancario en moneda nacional y extranjera es del 14.6%.

Este encaje bancario deberá mantenerse constantemente en forma de depósitos de inmediata exigibilidad en el Banco de Guatemala, de fondos en efectivo en las cajas del banco, y, cuando las circunstancias lo ameriten, de inversiones líquidas en títulos, documentos o valores, nacionales o extranjeros, de acuerdo con los reglamentos que para el efecto emita la Junta Monetaria.

La inversión obligatoria en Quetzales y US Dólares en el Banco de Guatemala al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es de Q81,082,000 y Q74,029,400 y US\$3,784,200 y US\$3,566,900, devengando tasas de interés de 3.80% y 3.93% y para inversión en Quetzales y 1.92% y 1.242% en Dólares, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las disponibilidades se encuentran libres de pignoración.

5. Inversiones - neto

El resumen de las inversiones al 31 de diciembre, se muestra en la página siguiente:

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

			2018	2017
En moneda nacional:				
En títulos - valores para la venta:				
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala, con vencimientos para los años 2018 y 2017 entre 2019 a 2030 y 2018 a 2027, respectivamente	a/	Entre 6.50% y 10.00%	Q 916,455,237	Q 878,126,355
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Guatemala, con vencimientos en enero de 2019	b/	2.40%	150,000,000	-
Certificados de depósitos a plazo emitidos por el Banco de Guatemala, con vencimientos en septiembre de 2019	c/		202,977,600	415,207,690
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Guatemala, con vencimientos entre 2020 a 2022		Entre 6.625% y 6.75%	<u>250,000,000</u>	<u>250,000,000</u>
			1,519,432,837	1,543,334,045
En títulos- valores para su vencimiento:				
Cédulas hipotecarias F.H.A., con vencimientos entre 2018 a 2043		Entre 5.60% y 18.00%	<u>1,017,609,084</u>	<u>924,838,797</u>
			<u>2,537,041,921</u>	<u>2,468,172,842</u>
En moneda extranjera:				
En títulos - valores para la venta:				
Certificado representativo de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala por US\$70,118,088 y US\$70,163,224, respectivamente, con vencimiento entre 2021 a 2027		Entre 4.875% y 5.875%	542,500,141	515,332,743
Eurobonos emitidos por Gobierno de Guatemala por US\$26,362,963 y US\$33,615,030, respectivamente con vecimiento entre junio y febrero de 2022 a 2028		Entre 4.875% y 5.75%	203,968,924	246,894,664
Bonos con instituciones financieras nacionales con vencimiento en noviembre 2022		Entre 5.50%	1,024,904	1,012,940
Bonos con instituciones financieras nacionales con vencimiento en noviembre 2023		7.125%	<u>7,943,914</u>	<u>7,825,632</u>
			<u>755,437,883</u>	<u>771,065,979</u>
Total inversiones	d/		3,292,479,804	3,239,238,821
Menos:				
Estimación por valuación cédulas hipotecarias F. H. A.	e/		<u>(15,623,257)</u>	<u>(8,765,259)</u>
			<u>Q 3,276,856,547</u>	<u>Q 3,230,473,562</u>

a/ Para el año 2017, incluye certibonos por Q25,000,000 con vencimiento en febrero de 2018, a equivalentes de efectivo.

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

b/ Los equivalentes de efectivo se integran de la siguiente forma:

	2018	2017
Certibonos, vencimientos en febrero de 2018	Q -	Q 25,000,000
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Guatemala, vencimiento en enero de 2019	<u>150,000,000</u>	<u>-</u>
	<u>Q 150,000,000</u>	<u>Q 25,000,000</u>

c/ Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Banco tiene inversiones en certificados de depósito emitidos por el Banco de Guatemala por Q202,977,600 y Q415,207,690, respectivamente, los cuales fueron adquiridos con descuento sobre el valor nominal. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 se obtuvieron rendimientos sobre estas inversiones de Q22,481,542 y Q16,332,142, respectivamente, los cuales se cobran al vencimiento de cada título.

d/ Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las inversiones tienen el siguiente cronograma de vencimientos:

	2018	2017
2018	Q -	Q 512,578,953
2019	422,742,787	73,152,201
2020	288,002,500	289,746,401
2021	682,397,747	661,954,204
2022	290,236,984	332,962,870
2023 (en adelante para 2017)	42,016,733	1,368,844,192
2024 (en adelante para 2018)	<u>1,567,083,053</u>	<u>-</u>
	<u>Q 3,292,479,804</u>	<u>Q 3,239,238,821</u>

e/ El movimiento de la estimación por valuación de inversiones en cédulas hipotecarias F.H.A. se resume a continuación:

	2018	2017
Saldo al inicio del año	Q 8,765,259	Q 8,765,259
Más: provisión del año cargada a resultados	<u>6,857,998</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año	<u>Q 15,623,257</u>	<u>Q 8,765,259</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las inversiones se encuentran libres de pignoración.

6. Cartera de Créditos - neto

El resumen de cartera de créditos al 31 de diciembre, se presenta en la siguiente página:

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

	2018	2017
Moneda nacional:		
Fiduciarios	Q 3,210,341,934	Q 3,027,406,177
Prendarios - fiduciarios	274,862,264	273,957,537
Prendarios	61,960,605	62,035,347
Hipotecarios - fiduciarios	1,174,479,238	1,053,880,155
Hipotecarios	2,916,405,683	2,691,230,960
Hipotecarios - prendarios - fiduciarios	34,225,402	59,063,739
Hipotecarios - prendarios	6,503,504	5,062,818
Con garantía de obligaciones propias	171,285,512	167,164,620
Tarjetas de crédito	1,199,941,027	984,066,248
Deudores por venta de bienes realizables	40,230,010	35,628,364
Crédito en cuentas de depósitos monetarios	<u>2,210,425,266</u>	<u>1,821,348,394</u>
	<u>11,300,660,445</u>	<u>10,180,844,359</u>
Moneda extranjera:		
Fiduciarios	2,647,555,630	2,516,983,229
Prendarios - fiduciarios	16,387,382	13,501,003
Prendarios	43,532,453	39,519,527
Hipotecarios - fiduciarios	1,496,816,028	1,489,754,379
Hipotecarios	1,400,849,273	1,577,122,885
Hipotecarios - prendarios	246,303,059	513,058,311
Hipotecarios - prendarios - fiduciarios	627,476,404	126,684,236
Con garantía de obligaciones propias	31,516,577	24,724,935
Documentos por cobrar	1,171,097,039	869,495,887
Tarjetas de crédito	117,061,097	103,700,364
Deudores por venta de bienes realizables	9,112,258	7,810,273
Pagos por cartas de crédito	77,064,672	84,011,960
Créditos en cuentas de depósitos monetarios	<u>811,259,757</u>	<u>532,761,633</u>
	<u>8,696,031,629</u>	<u>7,899,128,622</u>
	<u>19,996,692,074</u>	<u>18,079,972,981</u>
Menos: reserva por valuación de activos de dudosa recuperación		
Específica	(213,106,673)	(141,758,802)
Genérica	<u>(267,947,002)</u>	<u>(263,035,056)</u>
	<u>(481,053,675)</u>	<u>(404,793,858)</u>
	<u>Q 19,515,638,399</u>	<u>Q 17,675,179,123</u>

Las operaciones de crédito devengan tasas de interés anuales variables que oscilan entre los porcentajes que se presentan en la página siguiente:

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

	2018 %	2017 %
Créditos en moneda nacional	3.45 - 44.04	0.00 - 41.04
Créditos en moneda extranjera	0.00 - 13.50	0.00 - 13.50
Tarjetas de crédito en moneda nacional	0.00 - 59.88	0.00 - 59.88
Tarjetas de crédito en moneda extranjera	0.00 - 48.00	0.00 - 48.00

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

	2018	2017
Moneda nacional:		
Vigentes	<u>Q 10,930,410,985</u>	<u>Q 9,904,653,732</u>
Vencidos:		
En proceso de prórroga	134,624,052	85,984,084
En cobro administrativo	903,655	10,401,380
En cobro judicial	<u>234,721,753</u>	<u>179,805,163</u>
	<u>370,249,460</u>	<u>276,190,627</u>
	<u>11,300,660,445</u>	<u>10,180,844,359</u>
Moneda extranjera:		
Vigentes	<u>8,608,255,369</u>	<u>7,813,302,337</u>
Vencidos:		
En proceso de prórroga	57,319,466	53,271,629
En cobro administrativo	10,155,686	7,831,527
En cobro judicial	<u>20,301,108</u>	<u>24,723,129</u>
	<u>87,776,260</u>	<u>85,826,285</u>
	<u>8,696,031,629</u>	<u>7,899,128,622</u>
	<u>Q 19,996,692,074</u>	<u>Q 18,079,972,981</u>

El resumen de la cartera de créditos por actividad económica se presenta en la siguiente página:

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

	2018	2017
Moneda nacional:		
Consumo	Q 4,064,032,402	Q 3,408,387,790
Transferencias	399,867	351,353
Otros destinos	236,490,446	215,519,283
Agricultura, ganadería, silvicultura, casa y pesca	500,509,444	471,374,317
Explotación de minas y canteras	36,320,837	37,491,862
Industrias manufactureras	844,020,039	971,350,019
Electricidad, gas y agua	159,864,923	187,980,344
Construcción	857,643,296	817,789,962
Comercio	2,706,408,216	2,423,518,836
Transporte y almacenamiento	281,433,085	188,622,735
Establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a las empresas	1,290,667,704	1,209,892,383
Servicios comunales, sociales y personales	322,870,186	248,565,475
	<u>11,300,660,445</u>	<u>10,180,844,359</u>
Moneda extranjera:		
Consumo	285,342,236	253,332,260
Agricultura, ganadería, silvicultura, casa y pesca	1,527,643,568	1,994,765,891
Industrias manufactureras	1,761,129,056	1,370,037,078
Electricidad, gas y agua	1,709,751,713	1,381,140,647
Construcción	567,373,949	452,076,345
Comercio	1,827,394,796	1,606,074,148
Transporte y almacenamiento	34,767,903	50,173,213
Establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a las empresas	800,428,284	624,708,341
Servicios comunales, sociales y personales	161,152,223	146,037,808
Explotación de minas	3,002,578	3,484,902
Otros	18,045,323	17,297,989
	<u>8,696,031,629</u>	<u>7,899,128,622</u>
	<u>Q 19,996,692,074</u>	<u>Q 18,079,972,981</u>

El resumen de la cartera de créditos por categoría se presenta a continuación:

	2018	2017
Moneda nacional:		
Deudores empresariales mayores	Q 5,711,282,246	Q 5,362,972,160
Deudores empresariales menores	1,239,503,212	1,140,269,325
De consumo	2,849,266,743	2,282,049,700
Microcréditos	48,908,706	53,093,990
Créditos hipotecarios para vivienda	1,451,699,538	1,342,459,184
Van...	<u>Q 11,300,660,445</u>	<u>Q 10,180,844,359</u>

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

	2018	2017
Vienen...	Q 11,300,660,445	Q 10,180,844,359
Moneda extranjera:		
Deudores empresariales mayores	8,049,639,172	7,330,749,039
Deudores empresariales menores	343,004,928	297,741,717
De consumo	142,561,956	130,611,691
Microcréditos	-	7,611
Créditos hipotecarios para vivienda	<u>160,825,573</u>	<u>140,018,564</u>
	<u>8,696,031,629</u>	<u>7,899,128,622</u>
	<u>Q 19,996,692,074</u>	<u>Q 18,079,972,981</u>

El resumen de la cartera de créditos por área geográfica se presenta a continuación:

	2018	2017
Moneda nacional:		
Guatemala	Q 11,298,103,842	Q 10,178,576,145
Centroamérica	<u>2,556,603</u>	<u>2,268,214</u>
	<u>11,300,660,445</u>	<u>10,180,844,359</u>
Moneda extranjera:		
Guatemala	8,084,084,856	7,151,055,393
Centroamérica	610,873,723	746,762,550
Otros países	<u>1,073,050</u>	<u>1,310,679</u>
	<u>8,696,031,629</u>	<u>7,899,128,622</u>
	<u>Q 19,996,692,074</u>	<u>Q 18,079,972,981</u>

El resumen de la cartera de créditos por vencimiento es la siguiente:

	2018	2017
Moneda nacional:		
Hasta un año	Q 1,686,183,112	Q 1,792,022,263
De uno a tres años	3,129,444,217	2,315,345,036
De tres a cinco años	2,517,089,776	2,398,734,474
De más de cinco años	<u>3,967,943,340</u>	<u>3,674,742,586</u>
	<u>11,300,660,445</u>	<u>10,180,844,359</u>
Moneda extranjera:		
Hasta un año	2,311,057,043	1,705,537,198
De uno a tres años	1,165,201,584	907,001,558
De tres a cinco años	770,887,372	1,387,901,957
De más de cinco años	<u>4,448,885,630</u>	<u>3,898,687,909</u>
	<u>8,696,031,629</u>	<u>7,899,128,622</u>
	<u>Q 19,996,692,074</u>	<u>Q 18,079,972,981</u>

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

Tarjeta de Crédito:

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Banco tiene 5 tipos de tarjeta de crédito. Para propósito de cobro, los saldos de préstamos mediante tarjeta de crédito están divididos en 6 ciclos cuyas fechas de corte son los días 1, 5, 10, 15, 21 y 26 de cada mes. Para efectos de cierre contable mensual los saldos se acumulan hasta el último día del mes.

En la cuenta de "extra financiamiento por cobrar" en tarjetas de crédito, se registran los consumos por este concepto, conforme se vencen las cuotas respectivas, las mismas se trasladan junto con sus intereses a las cuentas por cobrar tarjetas de crédito y los intereses se registran como producto. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Banco pre autorizó Q1,526,923,871 y Q1,339,046,295, en concepto de extra financiamientos de los cuales al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los tarjetahabientes habían utilizado Q490,708,537 y Q319,166,615, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el saldo total de tarjeta de crédito representa el 12.26% y 11.62% sobre el saldo total de la cartera de créditos fiduciarios, y los productos financieros de intereses por financiamiento que genera la cartera de tarjeta de crédito corresponde el 29.61% y 27.05% en relación al total de productos que generó la cartera total de préstamos fiduciarios por el mismo concepto.

El 31 de marzo de 2016, la Corte de Constitucionalidad de Guatemala suspendió de manera provisional el Decreto No. 7-2015, Ley de Tarjeta de Crédito.

El 20 de diciembre de 2018, la Corte de Constitucionalidad de Guatemala suspendió de manera definitiva el Decreto No. 7-2015, Ley de Tarjeta de Crédito y fue publicado en Diario Oficial el 10 de enero de 2019.

El movimiento contable de la estimación por valuación de la cartera de créditos por el año terminado al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se muestra a continuación:

	2018	2017
Saldo al inicio del año	Q 404,793,858	Q 344,549,753
Aumento por:		
Provisión del año cargada a resultados	266,520,000	143,552,754
Traslado de la reserva para eventualidades	1,100,000	83,000,000
Variaciones cambiarias	7,202,174	954,853
	<u>274,822,174</u>	<u>227,507,607</u>
Disminución por:		
Créditos aplicados a la estimación	(197,887,301)	(164,348,898)
Variación cambiaria	(675,056)	(2,914,604)
	<u>(198,562,357)</u>	<u>(167,263,502)</u>
Saldo al final del año	<u>Q 481,053,675</u>	<u>Q 404,793,858</u>

Los cargos a resultados por valuación de la cartera de créditos por el año terminado al 31 de diciembre, se resumen en la siguiente página:

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

	Nota	2018	2017
Reserva por valuación de activos de dudosa recuperación:			
Cartera de créditos	Q	266,520,000	Q 143,552,754
Inversiones en cedulas hipotecarias F.H.A.	5	6,857,998	-
Cuentas por cobrar	7	1,060,265	927,991
Otras cuentas por cobrar		7,793	-
Bienes realizables	8	453,722	256,268
	Q	<u>274,899,778</u>	<u>Q 144,737,013</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la cartera de créditos se encuentra libre de pignoración.

7. Cuentas por Cobrar – neto

El resumen de las cuentas por cobrar al 31 de diciembre, se presenta a continuación:

		2018	2017
Moneda nacional:			
Pagos por bienes ajenos en administración	Q	7,910	Q 15,950
Anticipo de empresas		994,194	1,429,125
Remesas		7,553,580	8,261,610
Seguridad y mantenimiento		265,997	162,805
Otras cuentas por liquidar	a/	2,100,250	5,219,320
Primas de seguro		1,706,221	1,536,435
Sobregiros temporales		2,015	-
Derechos por servicios		760,468	763,568
Impuestos, arbitrios y contribuciones		1,404,896	1,292,123
Faltantes de caja y valores		185,246	235,726
Otras cuentas por cobrar por cartera de créditos		7,543,483	5,928,363
Adjudicaciones F.H.A.		1,963,949	1,996,826
Otros		2,919,328	1,369,298
		<u>27,407,537</u>	<u>28,211,149</u>
Moneda extranjera:			
Cuentas por liquidar	a/	5,117,237	3,435,209
Pagos por cuenta ajena		145,046	62,855
Faltantes de caja y valores		11,374	-
Otros		1,968,731	251,134
		<u>7,242,388</u>	<u>3,749,198</u>
		34,649,925	31,960,347
Menos: estimación por valuación		<u>(2,131,911)</u>	<u>(1,669,067)</u>
	Q	<u>32,518,014</u>	<u>Q 30,291,280</u>

a/ Estas cuentas incluyen principalmente cuentas por cobrar y comisiones de tarjeta de crédito.

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

Los movimientos contables de la estimación por valuación de cuentas por cobrar se resumen a continuación:

	Nota	2018	2017
Saldo al inicio del año	Q	1,669,067	Q 1,098,921
Más:			
Provisión del año cargada a resultados	6	<u>1,060,265</u>	<u>927,991</u>
		1,060,265	927,991
Menos:			
Saldos aplicados a la estimación por valuación		(607,382)	(353,359)
Diferencial cambiario - neto		<u>9,961</u>	<u>(4,486)</u>
Saldo al final del año	Q	<u>2,131,911</u>	<u>Q 1,669,067</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las cuentas por cobrar se encuentran libres de pignoración.

8. Bienes Realizables - neto

El resumen de los bienes realizables al 31 de diciembre, se muestra a continuación:

		2018	2017
Inmuebles	Q	215,294,684	Q 215,032,995
Títulos - valores		-	230,045
Muebles		<u>7,490,702</u>	<u>6,933,005</u>
		222,785,386	222,196,045
Menos: estimación por valuación		<u>(28,941,446)</u>	<u>(25,511,667)</u>
	Q	<u>193,843,940</u>	<u>Q 196,684,378</u>

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

	Nota	2018	2017
Saldo al inicio del año	Q	<u>25,511,667</u>	<u>Q 31,076,614</u>
Más:			
Provisión del año cargada a resultados	6	453,722	256,268
Pérdida por avalúo	26	<u>3,851,738</u>	<u>882,370</u>
		<u>4,305,460</u>	<u>1,138,638</u>
Menos:			
Aplicación de bienes realizables a reserva		<u>(875,681)</u>	<u>(6,703,585)</u>
Saldo al final del año	Q	<u>28,941,446</u>	<u>Q 25,511,667</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los bienes realizables se encuentran libres de pignoración.

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

31 de diciembre de 2018

9. Inversiones Permanentes

El resumen de inversiones permanentes al 31 de diciembre de 2018 se muestra a continuación:

Compañía		Porcentaje de participación	No. de acciones	Valor nominal		Prima sobre inversión	Costo de la inversión
				Por acción	Total		
En moneda nacional:							
Seguros Agromercantil, S. A.	a/	24.82%	12,800	Q 1,000	Q 12,800,000	Q 7,228,419	Q 20,028,419
Arrendadora Agromercantil, S. A.	a/	99.92%	10,262	1,000	10,262,000	-	10,262,000
Financiera Agromercantil, S. A.	a/	56.76%	6,039	1,000	6,039,000	-	6,039,000
Imágenes Computarizadas de Guatemala, S. A.		6.62%	881	1,000	881,000	494,500	1,375,500
Agrovalores, S. A.	a/	7.22%	389	100	38,900	852,910	891,810
Transacciones y Transferencias, S. A.		14.29%	2,428,681	1	2,428,681	-	2,428,681
Asociación Bancaria de Guatemala		6.25%	108	5,000	540,000	-	<u>540,000</u>
							<u>41,565,410</u>
Moneda extranjera:							
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A.	b/	-	3,678	-	-	-	89,698
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago Guatemala (Bahamas), S. A.	b/	9.91%	1,209	-	-	-	<u>13,240,364</u>
							<u>13,330,062</u>
							<u>Q 54,895,472</u>

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

El resumen inversiones permanentes al 31 de diciembre de 2017 se muestra a continuación:

Compañía		Porcentaje de participación	No. de acciones	Por acción	Valor Total	Prima sobre inversión	Costo de la inversión
En moneda nacional:							
Seguros Agromercantil, S. A.	a/	24.82%	12,800	Q 1,000	Q 12,800,000	Q 7,228,419	Q 20,028,419
Arrendadora Agromercantil, S. A.	a/	99.92%	10,262	1,000	10,262,000	-	10,262,000
Financiera Agromercantil, S. A.	a/	56.76%	6,039	1,000	6,039,000	-	6,039,000
Imágenes Computarizadas de Guatemala, S. A.		6.62%	881	1,000	881,000	494,500	1,375,500
Agrovalores, S. A.	a/	7.22%	389	100	38,900	852,910	891,810
Transacciones y Transferencias, S. A.		14.29%	2,428,681	1	2,428,681	-	2,428,681
Asociación Bancaria de Guatemala		6.25%	108	5,000	540,000	-	540,000
							<u>41,565,410</u>
En moneda extranjera:							
Banco Latinoamericano de Exportaciones, S. A.	b/	-	3,678	-	-	-	89,698
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago Guatemala (Bahamas), S. A.	b/	10.35%	1,263	-	-	-	13,814,705
							<u>13,904,403</u>
							<u>Q 55,469,813</u>

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

- a/ Las entidades Arrendadora Agromercantil, S. A., Seguros Agromercantil, S. A., Financiera Agromercantil, S. A. y Agrovalores, S. A., son entidades reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de Guatemala y forman parte del Grupo Financiero Agromercantil (ver Nota 31).
- b/ Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 las inversiones permanentes en moneda extranjera se convirtieron 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.

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

	2018		2017	
Entidad				
Arrendadora Agromercantil, S. A.	Q	3,406,984	Q	3,078,600
Seguros Agromercantil, S. A.		6,784,000		8,960,000
Financiera Agromercantil, S. A.		410,652		495,198
Agrovalores, S. A.		20,617		42,790
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago Guatemala (Bahamas), S. A.		1,548,521		1,412,858
Banco Latinoamericano de Exportaciones, S. A.		42,456		41,686
Imágenes Computarizadas de Guatemala, S. A.		176,200		-
	Q	<u>12,389,430</u>	Q	<u>14,031,132</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las inversiones permanentes se encuentran libres de pignoración.

10. Otras Inversiones

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

El servicio de la deuda por la emisión autorizada de bonos hipotecarios se constituye conforme el programa y el reglamento correspondiente autorizados por la Junta Monetaria (Nota 15).

	2018		2017	
Moneda nacional:				
Disponibilidad por operaciones F. H. A.	Q	13,551,822	Q	12,925,050
Certibonos con intereses anual de 9.5% y vencimiento el 5 de junio de 2020		<u>4,000,000</u>		<u>4,000,000</u>
	Q	<u>17,551,822</u>	Q	<u>16,925,050</u>

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las otras inversiones se encuentran libres de pignoración.

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

11. Inmuebles y Muebles

El movimiento de inmuebles y muebles durante el año terminado el 31 de diciembre de 2018, se resume a continuación:

	Saldo inicial	Adiciones	Bajas	Traslados	Saldos final
Costo					
Terrenos	Q 48,495,202	Q -	Q (464,316)	Q -	Q 48,030,886
Edificios	191,246,973	1,621,640	(2,199,796)	-	190,668,817
Mobiliario y equipo	24,790,834	2,032,163	(2,795,002)	-	24,027,995
Sistemas informáticos	99,662,035	15,932,421	(32,224,167)	-	83,370,289
Vehículos	2,061,224	-	(924,496)	-	1,136,728
Equipo de comunicaciones	5,999,442	134,452	(184,177)	-	5,949,717
Otros	2,225,240	74,130	(20,111)	-	2,279,259
Anticipos para adquisición de activos y construcciones	2,471,645	11,495,675	(1,895,459)	(5,261,838)	6,810,023
	<u>376,952,595</u>	<u>31,290,481</u>	<u>(40,707,524)</u>	<u>(5,261,838)</u>	<u>362,273,714</u>
Depreciación acumulada	<u>(176,621,074)</u>	<u>(32,146,286)</u>	<u>37,402,314</u>	<u>-</u>	<u>(171,365,046)</u>
	<u>200,331,521</u>	<u>(855,805)</u>	<u>(3,305,210)</u>	<u>(5,261,838)</u>	<u>190,908,668</u>
Activo fijo revaluado					
Terrenos	16,042,081	-	-	-	16,042,081
Edificios	18,529,864	-	-	-	18,529,864
	<u>34,571,945</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>34,571,945</u>
Depreciación acumulada - edificios revaluados	<u>(9,797,762)</u>	<u>(926,493)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(10,724,255)</u>
	<u>24,774,183</u>	<u>(926,493)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>23,847,690</u>
	<u>Q 225,105,704</u>	<u>Q (1,782,298)</u>	<u>Q (3,305,210)</u>	<u>Q (5,261,838)</u>	<u>Q 214,756,358</u>

a) Durante el período al 31 de diciembre de 2018 se trasladaron Q5,261,838 a mejoras a propiedades ajenas.

b) Durante el 2018 se realizó la venta de un terreno que ocupaba agencia Chiquimula y tres edificios ocupados por agencias bancarias.

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

El movimiento de inmuebles y muebles durante el año terminado el 31 de diciembre de 2017, se resume a continuación:

	Saldo inicial	Adiciones	Bajas	Traslados	Saldo final
Costo					
Terrenos	Q 48,495,202	Q -	Q -	Q -	Q 48,495,202
Edificios	199,069,242	1,359,392	(9,181,661)	-	191,246,973
Mobiliario y equipo	20,291,653	8,688,265	(4,189,084)	-	24,790,834
Sistemas informáticos	110,709,640	14,067,034	(25,114,639)	-	99,662,035
Vehículos	2,850,251	325,720	(1,114,747)	-	2,061,224
Equipo de comunicaciones	4,602,100	1,675,810	(278,468)	-	5,999,442
Otros	2,184,188	47,542	(6,490)	-	2,225,240
Anticipos para adquisición de activos y construcciones	1,389,903	14,102,046	(1,191,614)	(11,828,690)	2,471,645
	389,592,179	40,265,809	(41,076,703)	(11,828,690)	376,952,595
Depreciación acumulada	(178,882,496)	(33,661,450)	35,922,870	-	(176,621,074)
	<u>210,709,684</u>	<u>6,604,359</u>	<u>(5,153,833)</u>	<u>(11,828,690)</u>	<u>200,331,521</u>
Activo fijo revaluado					
Terrenos	16,042,081	-	-	-	16,042,081
Edificios	18,529,864	-	-	-	18,529,864
	34,571,945	-	-	-	34,571,945
Depreciación acumulada - edificios revaluados	(8,871,268)	(926,493)	-	-	(9,797,762)
	<u>25,700,677</u>	<u>(926,493)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>24,774,183</u>
	<u>Q 236,410,361</u>	<u>Q 5,677,866</u>	<u>Q (5,153,833)</u>	<u>Q (11,828,690)</u>	<u>Q 225,105,704</u>

a) Durante el período al 31 de diciembre de 2017 se trasladaron Q11,828,690 a mejoras a propiedades ajenas.

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

El Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria, indica que cuando los activos están totalmente depreciados, deben registrarse en cuentas de orden con el valor de Q1 por cada activo totalmente depreciado. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 se dieron de baja activos fijos por Q36,039,380 y Q30,602,539, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los inmuebles y muebles se encuentran libres de pignoración

12. Cargos Diferidos

El resumen de los cargos diferidos al 31 de diciembre, se muestran a continuación:

	% de amortización	Nota		2018		2017
Mejoras a propiedades ajenas	5%	a/	Q	61,215,335	Q	58,617,836
Gastos de organización	5%			<u>318,480</u>		<u>318,480</u>
				61,533,815		58,936,316
Menos: amortización acumulada		b/		<u>(23,570,156)</u>		<u>(21,506,683)</u>
				<u>37,963,659</u>		<u>37,429,633</u>
Gastos anticipados:						
Impuestos por cobrar		28		52,789,469		49,602,716
Servicios				<u>13,840,781</u>		<u>15,686,986</u>
				<u>66,630,250</u>		<u>65,289,702</u>
			Q	<u>104,593,909</u>	Q	<u>102,719,335</u>

a/ Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 se trasladó de inmuebles y muebles a mejoras a propiedades ajenas Q5,261,838 y Q11,828,690, respectivamente y compras directas por Q2,543 en 2018. (Nota 11).

b/ Es el movimiento contable de la amortización acumulada se resume a continuación:

		2018		2017
Saldo al inicio del año	Q	21,506,683	Q	19,512,117
Más: amortización del año cargada a gasto		2,889,902		2,413,537
Menos: traslado por activos totalmente amortizados		<u>(826,429)</u>		<u>(418,971)</u>
Saldo al final del año	Q	<u>23,570,156</u>	Q	<u>21,506,683</u>

13. Obligaciones Depositarias

Un resumen de las obligaciones depositarias al 31 de diciembre, se presenta en la siguiente página:

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

	2018	2017
Moneda nacional:		
Depósitos monetarios	Q 4,371,873,003	Q 4,283,182,312
Depósitos de ahorro	2,742,406,137	2,635,950,588
Depósitos a plazo	6,319,181,063	5,096,438,154
Depósitos con restricciones	45,875,379	41,654,655
Depósitos a la orden	48,791,561	53,504,819
	<u>13,528,127,143</u>	<u>12,110,730,528</u>
Moneda extranjera:		
Depósitos monetarios	1,736,165,668	1,597,737,576
Depósitos de ahorro	1,023,986,436	847,210,074
Depósitos a plazo	2,026,613,050	1,981,712,507
Depósitos con restricciones	6,430,734	5,717,703
Depósitos a la orden	5,580,189	5,692,167
	<u>4,798,776,077</u>	<u>4,438,070,027</u>
	<u>Q 18,326,903,220</u>	<u>Q 16,548,800,555</u>

El resumen de las obligaciones depositarias por área geográfica es el siguiente:

	2018	2017
Moneda nacional:		
Guatemala	Q 13,139,163,813	Q 11,826,720,438
Centroamérica	179,798,871	101,994,597
Otros países	209,164,459	182,015,493
	<u>13,528,127,143</u>	<u>12,110,730,528</u>
Moneda extranjera:		
Guatemala	4,267,832,708	3,923,425,630
Centroamérica	161,643,666	170,906,502
Estados Unidos de América	43,053,316	32,458,068
Otros países	326,246,387	311,279,827
	<u>4,798,776,077</u>	<u>4,438,070,027</u>
	<u>Q 18,326,903,220</u>	<u>Q 16,548,800,555</u>

Los resúmenes de las obligaciones depositarias por vencimiento se presentan en la página siguiente:

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

	2018	2017
Moneda nacional:		
Hasta un año	Q 13,452,786,369	Q 12,065,730,527
De uno a tres años	<u>75,340,774</u>	<u>45,000,001</u>
	<u>13,528,127,143</u>	<u>12,110,730,528</u>
Moneda extranjera:		
Hasta un año	4,712,092,420	4,302,231,056
De uno a tres años	86,683,657	90,751,923
De más de cinco años	-	45,087,048
	<u>4,798,776,077</u>	<u>4,438,070,027</u>
	<u>Q 18,326,903,220</u>	<u>Q 16,548,800,555</u>

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

	2018	2017
	%	%
Moneda nacional:		
Depósitos monetarios	0.00% y 5.00%	0.00 y 5.50
Depósitos de ahorro	0.00% y 5.50%	0.00 y 7.00
Depósitos a plazo	1.50% y 7.50%	1.50 y 7.75
Moneda extranjera:		
Depósitos monetarios	0.00% y 4.00%	0.00 y 5.00
Depósitos de ahorro	0.00% y 2.75%	0.00 y 5.00
Depósitos a plazo	0.50% y 7.25%	0.50 y 7.25

El 1 de junio de 2002 entró en vigencia la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Decreto 19-2002, estableciendo la creación del Fondo para la Protección del Ahorro (FOPA), el cual cubre los depósitos constituidos en el Banco por personas individual o jurídica hasta por Q20,000 o su equivalente en moneda extranjera.

Las cuotas del componente fijo, son el equivalente a una doceava parte del dos por millar del promedio mensual de la totalidad de las obligaciones depositarias que registre el Banco, durante el mes inmediato anterior.

El 21 de junio de 2013 se publicó la Resolución de la Junta Monetaria No. JM-56-2013, donde se incorpora al cálculo del componente fijo para el Fondo de la Protección del Ahorro (FOPA), el cálculo del componente variable, las tasas a aplicar, así como el mecanismo mediante el cual se calculará el componente variable de la cuota que los bancos deben aportar mensualmente al Fondo para la Protección de Ahorro.

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

Para el componente variable, la cuota que los bancos deben aportar mensualmente al Fondo para la Protección del Ahorro, se determinará en función de las calificaciones de riesgo local o nacional de largo plazo, otorgada por una empresa calificadora de riesgo, registrada en la Superintendencia de Bancos, esto último, de conformidad con lo establecido en el Artículo 58 Bis de la Ley de Bancos y Grupos Financieros.

La tasa a aplicar para calcular el componente variable de la cuota que los bancos están obligados a soportar al Fondo para la Protección del Ahorro, se establece tomando de referencia las calificaciones emitidas por Fitch Ratings, o en su defecto si el banco de que se trate no esté calificado por esta calificadora, se tomará como referencia la calificación equivalente emitida por otra empresa calificadora registrada en la Superintendencia de Bancos.

El componente variable para Banco Agromercantil de Guatemala, S. A., está determinado en el primer trimestre por el cincuenta por ciento de una doceava parte del uno punto veinticinco por millar del promedio mensual de la totalidad de las obligaciones depositarias que registre el Banco, durante el mes inmediato anterior. Este componente del cincuenta por ciento se calculó por el período de julio 2014 a marzo 2015. A partir de abril de 2015 a marzo 2016 se registra un cambio en el porcentaje de la gradualidad del cálculo del componente variable; está determinado por el setenta y cinco por ciento de una doceava parte del uno punto veinticinco por millar del promedio mensual de la totalidad de las obligaciones depositarias que registre el Banco, durante el mes inmediato anterior, conforme el punto III de la Resolución JM-56-2013.

El valor determinado por el componente variable más el valor que corresponda al componente fijo, será el monto total de la cuota que deben aportar los bancos mensualmente al Fondo para la Protección del Ahorro.

La obligación del Banco de aportar estas cuotas cesa cuando el saldo de este aporte alcance el cinco por ciento (5%) del total de las obligaciones depositarias en el Sistema Financiero Nacional.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2018 el Banco efectuó aportes al FOPA registrándolos contra los resultados del año por Q25,213,941 y US\$1,240,006, equivalentes a Q9,304,297 y para el 2017 Q22,914,311 y US\$ 1,239,579, equivalentes a Q9,125,792 (referirse a Nota 21).

Al 31 de diciembre de 2018, las cuentas de depósitos con restricciones incluyen Q45,875,379 y US\$831,172, equivalentes a Q6,430,734 y para el 2017 Q41,654,654 y US\$ 778,473, equivalentes a Q5,717,705 que se encuentran embargadas por orden judicial.

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

14. Créditos Obtenidos

El resumen de los créditos obtenidos al 31 de diciembre de 2018, se presenta a continuación:

Corresponsal	Autorizadas	Utilizadas	Cartas de crédito comprometidas	Disponibles	Vencimiento
Bancolombia (Panamá), S. A.	\$ 225,000,000	\$ 73,000,000	\$ -	\$ 152,000,000	24/04/2019
Cobank, acb CCC	52,000,000	36,892,420	-	15,107,580	Indefinido
Citibank, N. A.	50,198,621	27,500,000	3,840,189	18,858,432	Indefinido
Wells Fargo Bank, N.A.	1/ 40,000,000	33,000,000	1,055,806	5,944,194	Indefinido
Commerzbank, AG	37,791,600	30,000,000	208,577	7,583,023	Indefinido
Standard Chartered Bank, L.t.d.	30,000,000	17,000,000	2,351,783	10,648,217	Indefinido
Deutsche Bank, AG	30,000,000	10,000,000	-	20,000,000	Indefinido
Inter-American Development Bank (BID)	30,000,000	-	-	30,000,000	Indefinido
BAC Florida Bank	23,000,000	12,500,000	-	10,500,000	Indefinido
BMO Capital Market (Bank of Montreal)	30,000,000	30,000,000	-	-	1/08/2019
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. (BLADDEX)	30,000,000	20,000,000	-	10,000,000	Indefinido
Cobank ACB	20,000,000	2,478,857	-	17,521,143	Indefinido
Bank of America Merrill Lynch, N. A.	20,500,000	20,000,000	75,000	425,000	Indefinido
Bancolombia, S. A.	20,000,000	-	-	20,000,000	30/04/2019
Sumitomo Mitsui Banking	20,000,000	19,000,000	-	1,000,000	Indefinido
Deutsche Bank (CC) (Euros 10,000,000)	11,452,000	-	5,864,931	5,587,069	Indefinido
Banitsmo, S. A.	10,000,000	-	810,000	9,190,000	Indefinido
Scotiabank	10,000,000	10,000,000	-	-	Indefinido
US Century	7,000,000	3,856,000	-	3,144,000	Indefinido
Eastern National Bank	7,000,000	3,792,000	-	3,208,000	Indefinido
Van...	\$ 703,942,221	\$ 349,019,277	\$ 14,206,286	\$ 340,716,658	

1/ Banco Agromercantil de Guatemala, S. A. al 31 de diciembre de 2018 mantiene una línea de crédito por US\$50 millones, sin embargo, el Consejo de Administración autorizó el uso de US\$40 millones de dólares.

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

El resumen de los créditos obtenidos al 31 de diciembre de 2018, se presenta a continuación:

Corresponsal	Autorizadas	Utilizadas	Cartas de crédito comprometidas	Disponibles	Vencimiento
Vienen...	\$ 703,942,221	\$ 349,019,277	\$ 14,206,286	\$ 340,716,658	
KBC Bank NV (Euros 5,000,000)	5,726,000	5,000,000	-	726,000	Indefinido
BCI Banco Crédito e Inversiones	6,000,000	4,000,000	-	2,000,000	Indefinido
Banco Internacional de Costa Rica, S. A. (BICSA)	4,000,000	-	-	4,000,000	31/12/2018
Banque de Commerce Et De Placements	2,952,300	-	-	2,952,300	Indefinido
Multibank	1,500,000	-	-	1,500,000	23/05/2019
Societe Generale (L/C)	1,000,000	-	-	1,000,000	Indefinido
Banco del Bajío (L/C)	600,000	-	411,572	188,428	5/10/2019
JP Morgan Chase Bank, N. A.	10,000,000	-	-	10,000,000	Indefinido
	<u>735,720,521</u>	<u>358,019,277</u>	<u>14,617,858</u>	<u>363,083,386</u>	
Bank Of America, N. A.	a/ 300,000,000	300,000,000	-	-	10/04/2019
Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. (FMO) y DEG-Deutsche Investitions - UND Entwicklungsgesellschaft MBH	b/ 33,333,334	33,333,334	-	-	15/10/2020
	<u>333,333,334</u>	<u>333,333,334</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
Total en dólares de los Estados Unidos de América	<u>\$ 1,069,053,855</u>	<u>\$ 691,352,611</u>	<u>\$ 14,617,858</u>	<u>\$ 363,083,386</u>	
Equivalentes en quetzales	<u>Q 8,271,216,223</u>	<u>Q 5,348,960,584</u>	<u>Q 113,097,636</u>	<u>Q 2,809,158,003</u>	

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

El resumen de los créditos obtenidos al 31 de diciembre de 2017, se presenta a continuación:

Corresponsal	Autorizadas	Utilizadas	Cartas de crédito comprometidas	Disponibles	Vencimiento
Bac Florida Bank	\$ 23,000,000	\$ -	\$ -	\$ 23,000,000	Indefinido
Mercantil Commerce Bank	2,000,000	-	-	2,000,000	31/01/2018
Bank Of America Merrill Lynch Miami	20,000,000	5,511,541	394,618	14,093,841	Indefinido
Banco Internacional de Costa Rica S. A.	4,000,000	-	-	4,000,000	Indefinido
Deutsche Bank	30,000,000	29,998,401	-	1,599	Indefinido
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. (BLADDEX)	20,000,000	20,000,000	-	-	Indefinido
Citibank, N. A.	50,743,000	8,882,275	1,743,831	40,116,894	Indefinido
Cobank	20,000,000	10,200,072	-	9,799,928	Indefinido
Cobank CCC	52,000,000	49,597,120	-	2,402,880	Indefinido
Commerzbank (Euros 12,000,000)	33,560,800	20,000,000	1,093,028	12,467,772	Indefinido
Eastern National Bank	7,000,000	2,886,504	-	4,113,496	31/08/2018
Standard Chartered Bank	30,000,000	7,000,000	257,370	22,742,630	Indefinido
U.S Century Bank	10,000,000	4,281,948	-	5,718,052	Indefinido
Wells Fargo Bank	40,000,000	10,959,966	1,089,955	27,950,079	Indefinido
Banque de Commerce et de Placements (CHF 3,000,000)	2,929,230	-	650,798	2,278,432	Indefinido
Deutsche Bank (CC) (Euros 10,000,000)	11,986,000	-	-	11,986,000	Indefinido
Banitsmo, S. A.	10,000,000	-	360,000	9,640,000	Indefinido
Bancolombia, S. A.	20,000,000	-	-	20,000,000	Indefinido
KBC BANK NV (Euros 5,000,000)	5,993,000	-	-	5,993,000	Indefinido
Sociate Generale	1,000,000	-	-	1,000,000	Indefinido
Van...	\$ 394,212,030	\$ 169,317,827	\$ 5,589,600	\$ 219,304,603	

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

El resumen de los créditos obtenidos al 31 de diciembre de 2017, se presenta a continuación:

Corresponsal	Autorizadas	Utilizadas	Cartas de crédito comprometidas	Disponibles	Vencimiento
Vienen...	\$ 394,212,030	\$ 169,317,827	\$ 5,589,600	\$ 219,304,603	
Banco del Bajío (L/C)	450,000	-	130,636	319,364	Indefinido
Sumitono Mitsui Banking	20,000,000	18,038,394	-	1,961,606	Indefinido
Inter - American Development Bank (BID)	30,000,000	-	-	30,000,000	Indefinido
Scotiabank	20,000,000	20,000,000	-	-	Indefinido
Bancolombia (Panamá), S. A.	100,000,000	80,000,000	-	20,000,000	31/05/2018
BMO Capital Market (Bank Of Montreal)	20,000,000	10,000,000	-	10,000,000	31/08/2018
	<u>584,662,030</u>	<u>297,356,221</u>	<u>5,720,236</u>	<u>281,585,573</u>	
Bank Of America N. A.	a/ 300,000,000	300,000,000	-	-	10/04/2019
Nederlandse Financierings - Maatschappij Voor Ontwikkelingsland N.V. (FMO) y DEG-Deutsche Investitions - UND Entwicklungsgesellschaft MBH	b/				
Tramo A	50,000,000	50,000,000	-	-	15/10/2020
Tramo B	16,666,668	16,666,668	-	-	15/10/2018
	<u>366,666,668</u>	<u>366,666,668</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	
Total en dólares de los Estados Unidos de América	<u>\$ 951,328,698</u>	<u>\$ 664,022,889</u>	<u>\$ 5,720,236</u>	<u>\$ 281,585,573</u>	
Equivalentes en quetzales	<u>Q 6,987,290,481</u>	<u>Q 4,877,095,391</u>	<u>Q 42,013,820</u>	<u>Q 2,068,181,270</u>	

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

31 de diciembre de 2018

a/ Crédito otorgado por Bank of America, N. A.

El 10 de abril de 2014 el Banco contrató un préstamo con la entidad financiera Bank of America, N.A. por trescientos millones de dólares de Estados Unidos de América, (US\$ 300,000,000) con un plazo de cinco (5) años, con tasa de interés fija del 6.25% anual y con pago de intereses el 10 de abril y de octubre de cada año iniciando en el 2014, y se amortizará el capital total al vencimiento de la obligación que es el 10 de abril de 2019.

b/ Crédito sindicado

Al 31 de diciembre de 2013 se contrató un crédito sindicado a largo plazo con Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor ontwikkelingslanden N.V. (FMO) y DEG-Deutsche Investitions - UND Entwicklungsgesellschaft MBH por un monto de US\$100,000,000. El convenio de financiamiento contiene cláusulas restrictivas para el Banco, siendo las siguientes:

- Indicador de adecuación de capital > 11%
- Índice de costo - ingreso < 70% (a partir del 31 de marzo de 2016)
- Indicador de exposición de activos < 20%
- Indicador de exposición con cliente individual < 15%
- Indicador de exposición con Grupos < 30%
- Indicador de préstamos entre partes relacionadas < 30%
- Cobertura de liquidez > 100%
- Financiamiento neto > 100%
- *Tier 1* indicador de patrimonio > 8%
- Indicador de moneda extranjera sin cobertura < 45%

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Banco cumple con los indicadores de las cláusulas restrictivas anteriores.

- Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 los créditos obtenidos devengan tasas de interés anual que oscilan entre LIBOR más 0.85% y 1.46% y LIBOR más 1.3% y 1.5%, respectivamente, con garantía fiduciaria del Banco.
- Las líneas de crédito con vencimiento indefinido son líneas revolventes no comprometidas.
- Las amortizaciones de los créditos obtenidos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 serán de la forma que se resumen a continuación:

	2018	2017
2018	\$ -	\$ 330,689,555
2019	674,685,944	316,666,667
2020	16,666,667	16,666,667
	<u>\$ 691,352,611</u>	<u>\$ 664,022,889</u>

15. Obligaciones Financieras

El saldo de obligaciones financieras al 31 de diciembre, se detalla en la siguiente página:

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

	2018	2017
Bonos hipotecarios II	Q 6,296,000	Q 15,590,000
Bonos hipotecarios I	112,000	152,000
Bonos prendarios I	<u>28,000</u>	<u>28,000</u>
	<u>Q 6,436,000</u>	<u>Q 15,770,000</u>

Las autorizaciones para las emisiones en bonos hipotecarios Banagro II y BAM están contenidas en las siguientes resoluciones de la Junta Monetaria: JM-74-1992 del 19 de febrero de 1992, JM-69-95-BAM Hipotecario I del 8 de marzo de 1995; JM504-98-Banagro II del 3 de diciembre de 1998 y JM-542-2000-Banagro II del 22 de noviembre de 2000.

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

Los bonos están garantizados por el conjunto de préstamos y sus garantías anexas a cuya financiación se destinen los recursos obtenidos mediante las colocaciones y por las demás inversiones y activos del Banco.

El plazo es de hasta veinticinco (25) años, con tasa de interés variable que oscila entre el 0.25% y el 7.25% de interés anual.

Los bonos se amortizarán mediante pagos anuales de conformidad con el plan de amortización que para cada serie elabore el Banco.

Para el servicio de la deuda, se constituyó un fondo de amortización cuyo saldo al 31 de diciembre de 2018 asciende a Q4,000,000 equivalente al 62.15% y para el 31 de diciembre de 2017 es de Q4,000,000 equivalente al 25.36% de la deuda en circulación, el cual está representando por las otras inversiones que se indican en la (Nota 10).

16. Cuentas por Pagar

Un resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre, se presenta a continuación:

	Nota	2018	2017
Moneda nacional:			
Obligaciones inmediatas	Q	65,221,248	Q 62,238,394
Obligaciones emisión de documentos		44,509,998	39,522,902
Impuesto sobre la renta por pagar	28	30,811,080	65,039,209
Ingresos por aplicar	a/	37,088,432	72,569,703
Obligaciones por administración		25,592,377	24,156,814
Depósitos en garantía		<u>1,458,521</u>	<u>2,815,227</u>
Van...	Q	<u>204,681,656</u>	<u>Q 266,342,249</u>

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

	2018	2017
Vienen...	Q 204,681,656	Q 266,342,249
Moneda extranjera:		
Obligaciones inmediatas	9,117,555	10,190,882
Obligaciones emisión de documentos	70,676,403	27,684,058
Ingresos por aplicar	a/ 12,881,974	3,050,137
Obligaciones por administración	3,281,467	952,920
Depósitos en garantía	1,057,907	395,128
Otras	696	15,546
	<u>97,016,002</u>	<u>42,288,671</u>
	<u>Q 301,697,658</u>	<u>Q 308,630,920</u>

a/ Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el saldo de estas cuentas incluye Q15,750,899 y US\$250 equivalentes a Q1,934 y Q8,324,248, respectivamente, que corresponden a abonos recibidos de clientes pendientes de aplicarse a préstamos otorgados.

17. Provisiones

El saldo de provisiones al 31 de diciembre, se detalla a continuación:

	2018	2017
Indemnizaciones laborales	a/ Q 130,769,615	Q 129,911,022
Bonificaciones	9,700,615	8,554,258
Aguinaldos	2,921,652	2,754,833
Otras	7,024,103	5,851,375
	<u>Q 150,415,985</u>	<u>Q 147,071,488</u>

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

	2018	2017
Saldo al inicio del año	Q 129,911,022	Q 126,295,433
Provisión cargada a resultados del año	26,272,562	23,035,828
Pagos aplicados a la provisión	<u>(25,413,969)</u>	<u>(19,420,239)</u>
Saldo al final del año	<u>Q 130,769,615</u>	<u>Q 129,911,022</u>

18. Otras Cuentas Acreedoras

Un resumen de otras cuentas acreedoras al 31 de diciembre, se presenta en la siguiente página:

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

	2018		2017	
Moneda nacional:				
Inversiones	Q	17,013,842	Q	16,132,243
Cartera de créditos		15,459,171		12,368,529
Cuentas por cobrar		2,342		6,549
Comisiones		2,005,877		454,319
		<u>34,481,232</u>		<u>28,961,640</u>
Productos capitalizados		16,402,248		14,459,267
		<u>50,883,480</u>		<u>43,420,907</u>
Moneda extranjera:				
Cartera de créditos		7,168,616		4,781,240
Inversiones		93,795		89,041
Comisiones devengadas no percibidas		1,509,687		36,724
		<u>8,772,098</u>		<u>4,907,005</u>
	Q	<u>59,655,578</u>	Q	<u>48,327,912</u>

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

	2018		2017	
Moneda nacional	Q	34,481,232	Q	28,961,640
Moneda extranjera		<u>8,772,098</u>		<u>4,907,004</u>
	Q	<u>43,253,330</u>	Q	<u>33,868,644</u>

19. Capital Contable

Capital Pagado

- *Capital autorizado y pagado:* El Capital Autorizado del Banco es de dos mil millones de Quetzales (Q2,000,000,000), dividido y representado por 200 millones de acciones comunes con valor nominal de Q10 cada una.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el capital suscrito y pagado incluye la emisión de acciones preferentes, como se resume a continuación:

Acciones Comunes 99,360,541 con valor nominal de Q10 cada una	Q	993,605,410
Acciones Preferentes series A1, A2, A3 y B1, B2, 17,398,153 con valor nominal de Q10 cada una	a/	<u>173,981,530</u>
	Q	<u>1,167,586,940</u>

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

- a/ Las acciones preferentes series “A” y “B” devengan un dividendo preferente de 9% y 10% anual, respectivamente. Estas acciones no tienen derecho a voto. El Banco puede decidir en cualquier momento su conversión en acciones comunes.

De conformidad con el Acta de Asamblea de Accionistas No. 1-2018 del 28 de febrero de 2018 se acordó decretar dividendos sobre acciones comunes a razón un Quetzal con veintidós centavos (Q1.22) por monto total de Q121,219,860. Al 31 de diciembre de 2018 se pagaron dividendos preferentes Q15,056,778.50.

De conformidad con el Acta de Asamblea de Accionistas No. 1-2017 del 28 de febrero de 2017 se acordó decretar dividendos sobre acciones comunes a razón sesenta y cinco centavos de Quetzal (Q0.65) por monto total de Q64,584,351. Al 31 de diciembre de 2018 se pagaron dividendos preferentes Q15,105,466.

La escritura social del Banco contempla una asignación a favor de empleados proveniente de las ganancias de cada ejercicio contable. El porcentaje distribuido durante el año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017 fue de 5.17% y 5.19% respectivamente, calculado sobre la ganancia bruta del año terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016, respectivamente.

- **Solidez patrimonial:** La Ley de Bancos y Grupos Financieros establece que con el fin de promover la solvencia de las instituciones bancarias para con sus depositantes y acreedores, toda institución financiera deberá mantener permanentemente un monto mínimo de patrimonio con relación a sus activos y contingencias. El monto del patrimonio requerido es del 10% que se calcula de acuerdo con el procedimiento que determina dicha Ley y la Resolución de la Junta Monetaria JM-46-2004 modificada por las resoluciones JM-62-2006, JM-124-2006, JM-41-2008 y JM – 30 – 2016.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el Banco muestra una posición patrimonial positiva determinado como sigue:

	2018	2017
Patrimonio computable	Q 2,574,194,159	Q 2,585,722,171
Patrimonio requerido	<u>(2,105,338,257)</u>	<u>(1,876,050,905)</u>
	<u>Q 468,855,902</u>	<u>Q 709,671,266</u>

Aportes Permanentes

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 estos aportes permanentes corresponden a las primas pagadas sobre emisiones de acciones comunes, que corresponde al valor pagado en exceso al valor nominal de las acciones comunes, estos valores se resumen a continuación:

Año Terminado	Acciones ordinarias	Prima pagada por acción	Total
31/12/2011	1,462,665	Q 14.50	Q 21,208,643
31/12/2012	1,504,466	Q 16.30	24,522,796
31/12/2013	45,160,122	Q 8.00	361,280,976
31/12/2014			863
			<u>Q 407,013,278</u>

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

Reservas de Capital

Reserva Legal

De acuerdo con la legislación de Guatemala, las sociedades anónimas están obligadas a separar como reserva legal el 5% de las utilidades netas de cada año.

Reserva para Futuros Dividendos

Esta cuenta representa la cantidad que, de conformidad con las disposiciones de la Asamblea de Accionistas se separa de los resultados de ejercicios anteriores, con el propósito de asegurar recursos para cubrir el pago de dividendos en los ejercicios en que las utilidades sean insuficientes para retribuir a los accionistas por su capital invertido.

Reserva para Eventualidades y Otras Reservas

Con base en lo establecido en el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos, la Asamblea de Accionistas ha aprobado que de las utilidades se separen ciertos montos que tienen como objetivo cubrir eventualidades, asegurar la cobertura de fines no específicos o imprevistos, así como reservas o provisiones (estimaciones) según lo dispuesto en el Artículo 53 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros.

De conformidad con las disposiciones de la Asamblea de Accionistas del Banco correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017 se separaron de los resultados de ejercicios anteriores Q100,000,000 y Q70,000,000, para incrementar las reservas para eventualidades autorizado en las Actas 1-2018 del 28 de febrero de 2018 y Actas 1-2017 del 28 de febrero de 2017, respectivamente.

El Consejo de Administración autorizó trasladar de la reserva para eventualidades Q1,100,000 para constituir reservas genéricas en la cartera de crédito, autorizado en las Actas 8-CA-2018 del 03 de septiembre de 2018 y 11-CA-2018 del 30 de noviembre de 2018 y Q83,000,000, autorizado en las Actas 5-CA-2017 del 16 de mayo de 2017 y 9-CA-2017 del 21 de septiembre de 2017.

Asimismo, el Consejo de Administración autorizó el traslado de Q968,215 de la cuenta Reservas para Eventualidades para el pago de obligaciones fiscales, autorizado en el Acta 7-CA-2017 del 18 de julio de 2017.

Reserva para Reinversión de Utilidades

Esta cuenta representa reinversiones de utilidades efectuadas en equipos en años anteriores, como parte de beneficios fiscales que la ley del Impuesto Sobre la Renta permitía.

Revaluación de Activos

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

Los bienes revaluados son inmuebles, los cuales se deprecian a razón del 5% anual. Durante el año 2018 y 2017, la depreciación de inmuebles fue de Q926,493 para ambos años.

Valuación de Activos Recuperación Dudosa

Representa el valor pendiente de liquidar correspondiente a reservas o estimaciones realizadas de cartera de créditos y cuentas por cobrar, cuyo saldo se abonará únicamente por la enajenación, evolución favorable o liquidación del activo crediticio que previamente haya sido constituido como reserva. En tanto no se den las condiciones señaladas anteriormente, el saldo no disminuirá.

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

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

Ganancias o Pérdidas por Cambios en Valor de Mercado de Inversiones para la Venta

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

20. Productos Financieros

Los productos financieros por los años terminados el 31 de diciembre, se muestran a continuación:

	2018	2017
Ingresos por intereses	Q 1,767,164,624	Q 1,637,532,913
Comisiones	<u>166,389,695</u>	<u>153,408,595</u>
	<u>Q 1,933,554,319</u>	<u>Q 1,790,941,508</u>

21. Gastos Financieros

Los gastos financieros por los años terminados el 31 de diciembre, se muestran a continuación:

	Nota	2018	2017
Gastos por intereses	Q	789,886,173	Q 715,999,859
Beneficios adicionales		12,472,207	11,946,073
Negociación de títulos valores		1,829,435	1,283,512
Aportes al FOPA	13	34,518,238	32,040,103
Diferencias de precios en operaciones de reporto		7,562,668	12,313,993
Comisiones		<u>2,474,018</u>	<u>2,674,241</u>
		<u>Q 848,742,739</u>	<u>Q 776,257,781</u>

22. Productos por Servicios

Los productos por servicios por los años terminados el 31 de diciembre, se muestran a continuación:

	2018	2017
Comisiones	Q 170,929,821	Q 155,758,951
Arrendamientos	367,214	417,982
Manejo de cuenta	<u>26,107,984</u>	<u>24,349,558</u>
	<u>Q 197,405,019</u>	<u>Q 180,526,491</u>

23. Gastos por Servicio

Los gastos por servicio por los años terminados el 31 de diciembre, se muestran en la página siguiente:

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

	2018	2017
Comisiones	Q 125,978,192	Q 110,641,240

24. Otros Productos y (Gastos) de Operación – neto

Los otros productos y gastos de operación por los años terminados el 31 de diciembre, se muestran a continuación:

	Nota	2018	2017
Productos:			
Dividendos	9 Q	12,389,430	Q 14,031,132
Variaciones y ganancias cambiarias en moneda extranjera		70,226,192	70,882,147
Ganancia en venta de títulos-valores por valor de mercado		<u>1,881,237</u>	<u>-</u>
		<u>84,496,859</u>	<u>84,913,279</u>
Gastos:			
Cuentas y valores incobrables	6	<u>(274,899,778)</u>	<u>(144,737,013)</u>
Otros:			
Variaciones y pérdidas cambiarias en moneda extranjera		(1,151,448)	(2,931,890)
Pérdida en venta de títulos-valores por valor de mercado		<u>(1,288,886)</u>	<u>-</u>
		<u>Q (192,843,253)</u>	<u>Q (62,755,624)</u>

25. Gastos de Administración

Los gastos de administración por los años terminados el 31 de diciembre, se muestran a continuación:

	Nota	2018	2017
Consejo de administración	Q	1,553,611	Q 1,338,074
Funcionarios y empleados		419,331,399	369,449,443
Impuestos, arbitrios y contribuciones		23,864,259	22,937,834
Honorarios profesionales		38,994,766	23,362,190
Arrendamientos	32	46,460,138	43,971,855
Reparaciones y mantenimiento		57,514,146	52,565,977
Seguridad y vigilancia		38,259,397	38,827,276
Mercadeo		19,358,918	22,651,719
Seguros y fianzas		4,798,335	3,966,063
Depreciaciones y amortizaciones		36,876,641	37,088,736
Papelería, útiles y suministros		5,256,290	6,791,729
Gastos varios	a/	<u>123,661,242</u>	<u>119,796,931</u>
		<u>Q 815,929,142</u>	<u>Q 742,747,827</u>

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

a/ El resumen de los gastos varios se muestran a continuación:

		2018		2017
Otros enlaces	Q	31,814,077	Q	27,711,735
Fletes y acarreos		11,113,104		9,683,191
Servicios de Infraestructura		13,020,000		19,951,602
Energía eléctrica		10,242,427		9,965,791
Conserjería, mensajería y apoyo empresarial		15,096,480		14,325,584
Teléfono		4,754,362		4,930,338
Correo		1,792,863		3,318,476
Enlaces agencias		9,630,861		8,838,399
Servicio de fotocopiado		3,338,693		3,622,887
Gastos comunes		3,102,235		3,063,391
Servicio de compensación		2,158,761		1,903,360
Publicaciones		610,787		527,085
Reclamos		1,507,798		699,946
Otros		15,478,794		11,255,146
	Q	<u>123,661,242</u>	Q	<u>119,796,931</u>

En la cuenta de otros incluye gastos por combustible y lubricantes, parqueo, servicios de agua, cuota de la Asociación Bancaria de Guatemala, donaciones, entre otros.

26. Productos (Gastos) Extraordinarios – neto

Los productos y gastos extraordinarios por los años terminados el 31 de diciembre, se muestra a continuación:

	Nota	2018		2017
Productos:				
Recuperaciones	a/ Q	53,427,073	Q	45,723,093
Utilidad en liquidación de bienes realizables		2,652,781		1,749,839
Utilidad en liquidación de bienes inmuebles		1,461,258		9,829,897
Utilidad en indemnización por daños		9,037		11,976
Otros		1,112,655		1,099,193
		<u>58,662,804</u>		<u>58,413,998</u>
Gastos:				
Pérdida en liquidación, tenencia y explotación de bienes realizables		(21,342,716)		(8,262,156)
Pérdida por avalúo de bienes realizables	8	(3,851,738)		(882,370)
Otros		(204,676)		(202,146)
		<u>(25,399,130)</u>		<u>(9,346,672)</u>
	Q	<u>33,263,674</u>	Q	<u>49,067,326</u>

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

- a/ Esta cuenta se utiliza para registrar las recuperaciones 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 se habían estimado en su momento como irrecuperables.

27. Productos y (Gastos) de Ejercicios Anteriores - neto

Los productos y gastos de ejercicios anteriores por los años terminados al 31 de diciembre, se muestran a continuación:

	2018	2017
Productos:		
Extorno de provisiones	Q 5,991,470	Q 13,048,249
Gastos:		
Otros gastos no provisionados	<u>(3,211,664)</u>	<u>(2,177,586)</u>
	<u>Q 2,779,806</u>	<u>Q 10,870,663</u>

28. Impuestos

Impuesto Sobre la Renta (ISR)

De conformidad con el Código Tributario, el derecho de las autoridades fiscales para revisar las declaraciones juradas del impuesto sobre la renta prescribe a los cuatro años, contados a partir de la fecha en que la declaración debió haber sido presentada. A la fecha, las declaraciones del Impuesto Sobre la Renta correspondiente a los períodos fiscales finalizados del 31 de diciembre de 2014 al 2017, se encuentran pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales. Los ejercicios fiscales terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2014 se encuentra en fase judicial (Nota 33).

De acuerdo al Decreto 10-2012 del Libro I de la Ley de Actualización Tributaria, para el pago del impuesto sobre la renta el Banco se encuentra en el régimen de Utilidades de Actividades Lucrativas, la cual consiste en aplicar una tasa del 25% sobre la renta imponible determinada a partir de la utilidad, donde el impuesto se paga mediante pagos trimestrales vencidos con una liquidación al final del año.

El gasto de impuesto sobre la renta del Banco por el año que terminó el 31 de diciembre de 2018 y 2017 ascendió a Q30,966,016 y Q66,055,678 lo que representa una tasa efectiva del 16.87% y 19.49%, respectivamente.

En la siguiente página, se muestra la integración de la determinación de la renta imponible y del gasto de impuesto sobre la renta:

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

	Nota	2018	2017
Renta bruta (total de ingresos)		Q 2,280,110,471	Q 2,127,843,527
Menos:			
Rentas exentas y no afectas		(118,468,808)	(121,062,327)
Costos y gastos deducibles		(2,036,759,885)	(1,736,459,671)
Rentas de capital		<u>(1,637,458)</u>	<u>(10,164,694)</u>
Renta imponible		123,244,320	260,156,835
Tasa impositiva		<u>25%</u>	<u>25%</u>
Gasto de impuesto sobre la renta aplicable a actividades lucrativas		30,811,080	65,039,209
Mas:			
Gasto de impuesto sobre la renta sobre rentas de capital		<u>154,936</u>	<u>1,016,469</u>
Gasto total de impuesto sobre la renta		30,966,016	66,055,678
Menos:			
Impuesto sobre la renta pagado sobre rentas de capital		<u>(154,936)</u>	<u>(1,016,469)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar	16	<u>Q 30,811,080</u>	<u>Q 65,039,209</u>
Impuestos por cobrar	a/ 12	<u>Q 52,789,469</u>	<u>Q 49,602,716</u>

a/ Estos impuestos pueden ser acreditados en las liquidaciones anuales del impuesto sobre la renta.

La determinación del gasto por impuesto sobre la renta se preparó, 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.

29. Cuentas de Orden

En la siguiente página se resumen las cuentas de orden registradas por el Banco, conforme a lo requerido por el Manual de Instrucciones Contables:

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

	Nota	2018	2017
Moneda nacional:			
Compromisos y contingencias	Q	3,197,013,419	Q 2,483,436,324
Garantía de cartera de créditos		12,044,800,728	11,201,955,614
Clasificación de inversiones, cartera de créditos y otros activos crediticios		11,305,055,161	10,182,818,291
Administración ajenas	a/	395,029,406	379,130,737
Emisiones autorizadas de obligaciones financieras	15	2,000,000,000	2,000,000,000
Obligaciones financieras		1,626,614,000	1,617,280,000
Obligaciones financieras amortizadas		366,950,000	366,950,000
Documentos y valores propios emitidos		1,364,176,489	1,144,817,577
Otras cuentas de orden		1,318,771,783	1,115,291,559
Valores y bienes cedidos en garantía		11,238,838	18,746,391
Cuentas de registro		86,039,593	78,647,923
		<u>33,715,689,417</u>	<u>30,589,074,416</u>
Moneda extranjera:			
Compromisos y contingencias		1,914,811,382	1,565,438,750
Garantía de cartera de créditos		7,560,864,108	9,575,767,293
Clasificación de inversiones, cartera de créditos y otros activos crediticios		9,056,399,362	7,899,211,573
Administración ajenas	a/	152,439,145	89,192,255
Márgenes por girar	14	2,809,158,000	2,068,181,267
Documento y valores propios emitidos		53,162,382	36,721,679
Otras cuentas de orden		57,816,486	42,772,892
		<u>21,604,650,865</u>	<u>21,277,285,709</u>
		<u>Q 55,320,340,282</u>	<u>Q 51,866,360,125</u>

a/ El rubro de administraciones ajenas incluye los fideicomisos que administra el Banco así:

		2018	2017
Moneda nacional:			
Fideicomisos de administración	Q	370,457,273	Q 352,748,589
Fideicomisos de garantía		5,193,103	5,193,103
Fideicomisos inversión		13,906,725	13,187,421
Otros fideicomisos		494,924	2,115,257
Documentos y valores en consignación		4,977,381	5,886,367
		<u>395,029,406</u>	<u>379,130,737</u>
Moneda extranjera:			
Recibidos para su cobro		46,505,254	60,847,686
Remitidos para su cobro		100,083,254	25,132,995
Cartas de crédito de exportación avisadas		5,850,637	3,211,574
		<u>152,439,145</u>	<u>89,192,255</u>
	Q	<u>547,468,551</u>	<u>Q 468,322,992</u>

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

- **Compromisos y Contingencias**

Además, de lo revelado en las contingencias, el Banco tiene registrado en cuentas de orden créditos formalizados pendientes de utilizar y de cartas de crédito Stand by.

- **Valores y Bienes Cedidos en Garantía**

Los valores que se registran en cuentas de orden corresponden activos cedidos como garantía de créditos obtenidos, activos que constituyan una garantía específica a favor de terceros, derivado de la colocación de obligaciones financieras.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, del total de la cartera de créditos Q11,238,838 y Q8,746,391, respectivamente, garantizan las obligaciones financieras.

- **Garantías Cartera de Créditos**

El valor de las garantías a favor de la institución por cartera de créditos, título-valores que garantizan créditos otorgados por la institución, bienes hipotecados y bienes pignorados a favor de la institución, bienes fideicometidos que garantizan créditos, cuando la entidad actúe como fideicomisario y las garantías que la institución reciba a su favor.

- **Clasificación de Inversiones, Cartera de Créditos y Otros Activos Crediticios**

Corresponde a las inversiones, activos crediticios, clasificados en categorías conforme las disposiciones que determina el reglamento correspondiente.

- **Administraciones Ajenas**

Los valores que se registran en cuentas de orden corresponden a documentos y valores que se reciban para su administración, cédulas hipotecarias, títulos-valores y cartera que se administre por cuenta de terceros. Registro del capital en giro de los fideicomisos que la Institución maneje.

- **Emisiones Autorizadas de Obligaciones Financieras**

Registro de las autorizaciones otorgadas por Junta Monetaria para la emisión de bonos y pagarés autorizadas por la Junta Monetaria.

- **Obligaciones Financieras**

Registro de las autorizaciones otorgadas por Junta Monetaria para llevar el control y registro del proceso de la emisión de bonos, que incluyen los Instrumentos Innovadores de Capital, y autorizaciones para emitir indistintamente bono y/o pagarés financieros.

- **Obligaciones Financieras Amortizadas**

Los valores que se registran en cuentas de orden corresponden al monto de los bonos amortizados.

- **Documentos y Valores Propios Remitidos**

Para registrar los documentos y valores que la institución entregue o traslade a su departamento jurídico o a terceros para su cobro y los documentos y valores que la institución entregue en consignación.

- **Otras Cuentas de Orden**

Registro en cuentas de orden corresponden a los créditos aprobados pendientes de formalizar, activos incobrables e intereses que han dejado de percibirse por falta de pago de los deudores.

- **Operaciones de Reporto**

Registro del valor consignado en los contratos por operaciones de reporto, de conformidad con lo establecido por la Ley.

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

- **Valores y Bienes Cedidos en Garantía**
Registro de los activos cedidos en garantía a favor del Banco Central y/o de otras entidades financieras, como garantía de créditos obtenidos.
- **Márgenes por Girar**
Registro de los márgenes por girar a favor de la entidad por créditos obtenidos.
- **Cuentas de Registro**
Registro de los documentos y valores propios o ajenos, en custodia, activos que hayan sido totalmente depreciados o amortizados, existencias de formas en blanco y tarjetas plásticas sin troquelar.

30. Concentración de Inversiones y Contingencias

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

- Quince por ciento (15%) del patrimonio computable a una sola persona individual o jurídica, de carácter privado o a una sola empresa o entidad del Estado o autónoma. Se exceptúan de este límite los excesos transitorios derivados de depósitos interbancarios de naturaleza operativa o de los depósitos e inversiones que las empresas del grupo financiero puedan tener en el banco de su grupo financiero.
- Treinta por ciento (30%) del patrimonio computable a dos o más personas vinculadas, las que se considerarán como una sola unidad de riesgo. Este porcentaje podrá incrementarse hasta el cincuenta por ciento (50%) del patrimonio computable, si el excedente lo constituyen activos crediticios garantizados totalmente, durante el plazo del crédito, con certificados de depósitos a plazo o pagarés financieros emitidos por la propia institución, los que deberán quedar en custodia de la misma. Además, deberá pactarse por escrito que, en caso el deudor sea demandado o incurra en incumplimiento, sin más trámite, se hará efectiva la garantía.
- Los depósitos e inversiones que las empresas del grupo financiero mantengan en el banco de su grupo financiero, no deberán computarse para efectos de los límites establecidos en este inciso.
- Treinta por ciento (30%) del patrimonio computable en inversiones que realicen las entidades fuera de plaza o entidades off shore en títulos representativos de deuda soberana de otros países distintos a Guatemala, conforme la escala de límites que establezca la Junta Monetaria con base en la calificación de riesgo soberano que otorguen calificadoras de riesgo reconocidas por la Comisión de Bolsa y Valores de los Estados Unidos de América (Securities and Exchange Commission - SEC).

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2018

- Cien por ciento (100%) del patrimonio computable, al conjunto de inversiones que realicen los bancos o sociedades financieras en títulos representativos de deuda soberana de otros países distintos a Guatemala, que cuenten con la más alta calificación de riesgo soberano que, en la escala de grado de inversión, sea otorgada por calificadoras de riesgo reconocidas por la Comisión de Bolsa y Valores de los Estados Unidos de América (Securities and Exchange Commission-SEC).

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

31. Conformación del Grupo Financiero

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

El 9 de septiembre de 2004 la Superintendencia de Bancos de Guatemala emitió la Resolución No. 796-2004 que formaliza plenamente la conformación del Grupo Financiero Agromercantil.

Las empresas que conforman el Grupo Financiero Agromercantil son:

- Banco Agromercantil de Guatemala, S. A. (Entidad responsable)
- Financiera Agromercantil, S. A.
- Mercom Bank Ltd.
- Tarjeta Agromercantil, S. A.
- Agrovalores, S. A.
- Arrendadora Agromercantil, S. A.
- Seguros Agromercantil, S. A.

El Acuerdo Número 06-2008 del Superintendente de Bancos requiere la consolidación de estados financieros bajo la estructura organizativa de empresa responsable, proceso mediante el cual se agregan o integran, según sea el caso, a los estados financieros de la empresa responsable los de las otras empresas integrantes del Grupo Financiero autorizado por la Junta Monetaria, eliminándose las inversiones de las empresas en el capital de otra u otras del propio grupo, así como las operaciones recíprocas entre compañías, de acuerdo con los procedimientos establecidos en dicha normativa y en lo no regulado específicamente, en las normas contables vigentes en Guatemala.

Tales estados financieros consolidados se presentan por separado de los estados financieros individuales de la empresa responsable.

Con fecha 28 de noviembre de 2018 Tarjeta Agromercantil, S. A., se encuentra liquidada contablemente ante la Superintendencia de Administración Tributaria (SAT) y, al 31 de diciembre de 2018 se encuentra en proceso el trámite de autorización en la Junta Monetaria para liquidarla de las empresas que conforman el Grupo Financiero Agromercantil.

Las transacciones realizadas con compañías del Grupo Financiero Agromercantil se resumen en la siguiente página:

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

	2018	2017
Productos:		
Intereses	Q 629,209	Q 1,330,202
Dividendos	10,622,253	12,576,588
Servicios	<u>43,668,250</u>	<u>31,412,579</u>
	<u>Q 54,919,712</u>	<u>Q 45,319,369</u>
	2018	2017
Gastos:		
Intereses	Q 3,619,937	Q 3,179,522
Servicios	10,098,718	11,079,051
Consejo de administración	<u>1,553,611</u>	<u>1,338,074</u>
	<u>Q 15,272,266</u>	<u>Q 15,596,647</u>

Los saldos con compañías del Grupo Financiero Agromercantil se resumen a continuación:

	2018	2017
Activos:		
Cartera de créditos	Q 18,680,121	Q 7,780,537
Inversiones	37,221,229	37,221,229
Cuentas por cobrar	<u>145,046</u>	<u>62,855</u>
	<u>Q 56,046,396</u>	<u>Q 45,064,621</u>
Pasivos:		
Obligaciones depositarias	Q 352,820,136	Q 221,593,136
Cuentas por pagar	10,473,365	676,515
Gastos financieros por pagar	<u>22,994</u>	<u>302,504</u>
	<u>Q 363,316,495</u>	<u>Q 222,572,155</u>

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

	2018	2017
Productos:		
Intereses	Q 1,205,921	Q 1,457,504
Servicios	<u>79,855</u>	<u>83,055</u>
	<u>Q 1,285,776</u>	<u>Q 1,540,559</u>
Gastos:		
Intereses	Q 354,479	Q 497,756
Servicios	29,138,454	34,483,445
Honorarios	<u>938</u>	<u>-</u>
	<u>Q 29,493,871</u>	<u>Q 34,981,201</u>

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

	2018	2017
Otras partes relacionadas:		
Asignación de directores y empleados	Q 17,529,836	Q 13,832,081

Los saldos se presentan a continuación:

	2018	2017
Activos:		
Cartera de créditos	Q 16,123,864	Q 19,579,052
Pasivos:		
Obligaciones depositarias	Q 27,423,368	Q 27,354,143
Gastos financieros por pagar	4,494	350
	Q 27,427,862	Q 27,354,493
Capital:		
Acciones preferentes	Q 173,981,530	Q 173,981,530
Dividendos:		
Acciones preferentes	Q 15,056,779	Q 15,105,466

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 estas entidades entre sí; y,
- Realizar operaciones y prestar servicios financieros que la Junta Monetaria considere incompatibles con el negocio financiero.

32. Compromisos

a. Cartas de Crédito

El Banco tiene pasivos contingentes resultado de cartas de crédito emitidas por Q1,651,700 y US\$55,101,477 equivalentes a Q426,317,370 en 2018 y por Q1,933,500 y US\$35,315,053 equivalentes a Q259,380,938 en 2017.

b. Administraciones Ajenas - Fideicomisos

Las operaciones de Fideicomisos que administra el Banco se contabilizan de forma separada de los registros contables del Banco, por lo que no se incluyen en los estados financieros del mismo debido a que no es propietario y no asume los riesgos y beneficios que tienen los activos, pasivos y patrimonio del fideicomiso.

Las operaciones de los Fideicomisos se registran en cuentas de orden, tal como lo establece el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos.

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el Banco administra como fiduciario doce (12) contratos de fideicomiso (14 para 2017), para los cuales no se ha requerido los servicios de la firma de auditoría externa.

De conformidad con la Ley, el Banco es responsable ante terceros del cumplimiento de las obligaciones contenidas en los contratos suscritos, incluyendo el cumplimiento de las obligaciones fiscales de los fideicomisos.

Los fideicomisos del Estado han sido auditados por parte de la Contraloría General de Cuentas y se auditan a solicitud de los fideicomitentes, tal como ha quedado establecido contractualmente.

c. Compromisos por Arrendamientos

El Banco celebró contratos de arrendamiento operativo para el uso de algunas agencias, mobiliario y equipo y otros activos, conforme las condiciones estipuladas en los contratos. El monto del gasto para el 2018 y 2017 por este concepto asciende a Q46,460,138 y Q43,971,855, respectivamente. (Nota 25)

d. Reportos Pasivos

El Banco no tiene operaciones de reportos pasivos pendientes de liquidar en 2018 y 2017.

33. Contingencias

Fiscales

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 están pendientes de resolución reparos fiscales por reclamos de impuestos adicionales por Q68,485,446, para ambos años como resultado de revisiones efectuadas por la Superintendencia de Administración Tributaria.

Los montos reclamados que se indican a continuación, no incluyen multas e intereses resarcitorios:

	2018	2017
Vía judicial:		
Impuesto sobre la renta período fiscal 1995 Proceso No. 286-2003	Q 1,879,883	Q 1,879,883
Impuesto sobre la renta período fiscal 1999 Proceso No. 206-2003	4,667,257	4,667,257
Impuesto sobre la renta período fiscal 2003 Proceso No. 1013-2009-00060	6,950,247	6,950,247
Impuesto sobre la renta período fiscal 2004 Proceso No. 1013-2009-00060	2,546,950	2,546,950
Impuesto sobre la renta período fiscal 2007 proceso 01012-2014-00144	156,960	156,960
Impuesto sobre la renta período fiscal 2013 Proceso No. 01013-2016-00120	43,712	43,712
Impuesto sobre la renta período fiscal 2014 Proceso No. 01013-2018-00188	52,240,437	-
Van...	<u>Q 68,485,446</u>	<u>Q 16,245,009</u>

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

	2018	2017
Vienen...	Q 68,485,446	Q 16,245,009
Vía administrativa:		
Impuesto sobre la renta período fiscal 2014		
Expediente 2016-21-01-44-0000019		
Audiencia A-2016-21-01-000084	-	52,240,437
	-	52,240,437
	<u>Q 68,485,446</u>	<u>Q 68,485,446</u>

De acuerdo con la opinión de los abogados y asesores fiscales del Banco, así como de la Administración, hay posibilidad que el resultado de estos litigios sea favorable. Por esta razón no se ha registrado contablemente provisión alguna al 31 de diciembre de 2018 y 2017 para cubrir posibles pérdidas por estos reclamos.

34. Transacciones en Moneda Extranjera y Exposición al Riesgo de Tasa de Cambio

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los saldos de activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera están expresados en Quetzales al tipo de cambio de cierre publicado por el Banco de Guatemala vigente a esas fechas, para cada moneda. Dichos saldos se resumen a continuación:

	2018	2017
Activos:		
Disponibilidades	\$ 115,547,690	\$ 120,483,869
Inversiones	97,640,269	104,981,637
Cartera de créditos	1,107,394,951	1,058,452,115
Productos financieros por cobrar	2,223,239	1,968,682
Cuentas por cobrar	911,859	485,057
Bienes realizables	22,031,060	22,031,060
Inversiones permanentes	<u>1,717,972</u>	<u>1,792,321</u>
	<u>1,347,467,040</u>	<u>1,310,194,741</u>
Pasivos:		
Obligaciones depositarias	620,240,409	604,249,013
Créditos obtenidos	691,352,611	664,022,889
Gastos financieros por pagar	11,401,459	11,677,413
Cuentas por pagar	12,539,308	5,757,658
Otras cuentas acreedoras	<u>1,133,793</u>	<u>668,095</u>
	<u>1,336,667,580</u>	<u>1,286,375,068</u>
Posición neta	<u>\$ 10,799,460</u>	<u>\$ 23,819,673</u>

La mayor parte de los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco son en dólares estadounidenses. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, el tipo de cambio establecido por el Banco de Guatemala utilizado para expresar en quetzales los saldos en dicha moneda extranjera fue Q7.73695 y Q7.34477 por US\$1, respectivamente.

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

En Guatemala las operaciones con divisas deben realizarse a través del sistema financiero. El 6 de noviembre de 1989 la Junta Monetaria liberó la tasa de cambio del Quetzal en relación con el Dólar de los Estados Unidos de América, por lo que la tasa de cambio es determinada por la oferta y la demanda del Dólar en el mercado.

El Banco ha registrado ganancias netas por diferencial cambiario al 31 de diciembre de 2018 y 2017, por Q(69,074,744) y Q(67,950,256), respectivamente, que se presentan en la cuenta “Variaciones y Ganancias (Pérdidas) Cambiarias en Moneda Extranjera”(Nota 24).

35. Administrador de Riesgos

El Banco está expuesto a los siguientes riesgos que, de ocurrir, podrían tener un efecto significativo adverso sobre sus estados financieros, los cuales se resumen a continuación:

- **Riesgo de Crédito**
Es la contingencia que una institución incurra en pérdidas como consecuencia de 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 Reputacional**
Representa la posibilidad de incurrir en pérdidas producto del deterioro de la imagen del Banco, relacionado con la publicidad o rumores, que afectan de manera negativa la imagen del Banco, los cuales pueden originarse en cualquiera de los aspectos de la actividad bancaria, pudiendo ser por las prácticas de negocios, la forma y manejo de las operaciones, la conducta de nuestros colaboradores, la atención a clientes, por la no atención a las normativas internas y regulaciones establecidas, así como a instrucciones de los supervisores y consecuentemente podrían incidir en la cartera de clientes existentes y generar costos para el Banco.

La gestión y monitoreo se consigue mediante la observación y cumplimiento a todo nivel de nuestro Código de Ética, Código de Buen Gobierno, Políticas y Procedimientos internos, así como a través de herramientas y esfuerzos diversos tendientes a generar una cultura de cumplimiento en todo el Banco, comenzando con los procesos de selección e inducción.

- **Riesgo de Gobierno Corporativo**
Es la contingencia de que una institución no implementa prácticas sanas y eficientes, conforme los estándares internacionales en la materia, que coadyuven a la gestión efectiva de sus actividades, al fortalecimiento de los niveles de confianza del mercado, a la protección y trato equitativo.

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

- **Riesgo País**
Es la contingencia que una institución incurra en pérdidas, asociada con el ambiente económico, social y político del país donde el deudor o contraparte tiene su domicilio y/o sus operaciones. Incluye los riesgos soberanos, político y de transferencia.
- **Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo**
Es la contingencia que los servicios y productos de una institución se utilicen para el encubrimiento de activos financieros, de modo que puedan ser usados sin que 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.