

# **Mercom Bank Ltd.**

**Informe de los Auditores Independientes  
y Estados Financieros  
31 de diciembre de 2019**

# Mercom Bank Ltd.

## Índice 31 de diciembre de 2019

---

	<b>Página (s)</b>
<b>Informe de los Auditores Independientes</b>	1 - 3
<b>Estados Financieros</b>	
Balance General	4
Estado de Resultados	5
Estado de Movimiento del Capital Contable	6
Estado de Flujos de Efectivo	7
Notas a los Estados Financieros	8 - 31



## Informe de los Auditores Independientes

Al Consejo de Administración  
y a los Accionistas de  
Mercom Bank Ltd.

### Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Mercom Bank Ltd. (en adelante el “Banco”), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2019, 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 24 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 Mercom Bank Ltd. al 31 de diciembre de 2019, 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 describe 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.

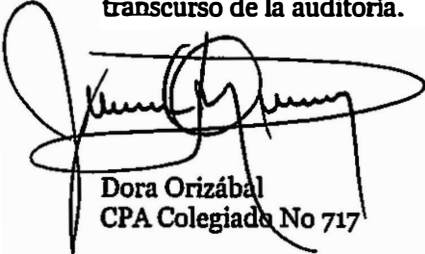
Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y las resoluciones emitidas por el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala para el sector financiero regulado, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional 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 Colegiada No 717

6 de febrero de 2020  
Guatemala, C.A.



Dora Josefina Orizabal Najera  
Colegiada CPA-717

# Mercom Bank Ltd.

## Balance General

		31 de diciembre	
	Nota	2019	2018
<b>Activo</b>			
Disponibilidades	4	\$ 75,777,962	\$ 51,223,430
Inversiones	5	171,316,442	142,442,327
Cartera de créditos - neto	6	430,614,588	450,403,923
Productos financieros por cobrar		2,295,037	2,508,979
Cuentas por cobrar - neto	7	1,164,522	2,734,116
Bienes realizables - neto	8	3,790,501	4,096,327
Mobiliario y equipo de oficina - neto		703	4,125
Cargos diferidos - neto	9	<u>1,111,668</u>	<u>929,256</u>
Suma del activo		<u>\$ 686,071,423</u>	<u>\$ 654,342,483</u>
<b>Pasivo y patrimonio de los accionistas</b>			
<b>Pasivo</b>			
Obligaciones depositarias	10	\$ 605,702,821	\$ 582,017,546
Gastos financieros por pagar		5,084,120	5,576,401
Cuentas por pagar	11	2,496,413	3,368,689
Provisiones	12	39,421	61,808
Créditos diferidos		<u>352,312</u>	<u>263,887</u>
Suma del pasivo		<u>613,675,087</u>	<u>591,288,331</u>
Capital contable	13		
Capital pagado		17,000,000	17,000,000
Reservas de capital		28,149,913	28,149,913
Reserva para activos extraordinarios		218,499	246,999
Ganancias o pérdidas por cambios en el valor de mercado de las inversiones		1,614,980	(3,045,650)
Resultados de ejercicios anteriores		13,902,890	6,986,012
Resultado del ejercicio		<u>11,510,054</u>	<u>13,716,878</u>
Total capital contable		<u>72,396,336</u>	<u>63,054,152</u>
<b>Suma del pasivo y capital contable</b>		<u>\$ 686,071,423</u>	<u>\$ 654,342,483</u>
Cuentas orden y de registro	20	<u>\$ 1,199,020,872</u>	<u>\$ 1,255,284,457</u>

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

# Mercom Bank Ltd.

## Estado de Resultados

---

		Por el año terminado el 31 de diciembre	
	Nota	2019	2018
Productos financieros	14	\$ 38,307,404	\$ 37,720,771
Gastos financieros	15	<u>(21,337,362)</u>	<u>(20,680,818)</u>
Margen por inversiones		16,970,042	17,039,953
Productos y gastos por servicios - neto		<u>191,636</u>	<u>176,893</u>
Margen por servicios		17,161,678	17,216,846
Otros productos de operación			
Ganancia por valor de mercado de títulos valores		1,024,727	684,801
Otros gastos de operación			
Cuentas incobrables y de dudosa recuperación		(912,936)	(20,188)
Pérdida por valor de mercado de títulos valores		<u>(1,631,030)</u>	<u>(410,001)</u>
Margen operacional - bruto		15,642,439	17,471,458
Gastos de administración	16	<u>(1,014,922)</u>	<u>(1,156,951)</u>
Margen operacional - neto		14,627,517	16,314,507
Productos y (gastos) extraordinarios - neto	17	(909,039)	(846,070)
Productos y (gastos) de ejercicios anteriores - neto	18	<u>(19,075)</u>	<u>238,883</u>
Ganancia bruta		13,699,403	15,707,320
Impuesto sobre la renta	19	<u>(2,189,349)</u>	<u>(1,990,442)</u>
Ganancia neta		<u>\$ 11,510,054</u>	<u>\$ 13,716,878</u>

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

# Mercom Bank Ltd.

## Estado de Movimiento del Capital Contable Por el año terminado el 31 de diciembre de 2019

	Nota	Saldos iniciales	Movimiento		Saldos finales
			débitos	créditos	
<b>Año 2019</b>					
Capital	13				
Capital autorizado y pagado		\$ 17,000,000	\$ -	\$ -	\$ 17,000,000
Reservas de capital					
Reserva legal		22,888,014	-	-	22,888,014
Reserva para eventualidades		5,261,899	-	-	5,261,899
		<u>28,149,913</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>28,149,913</u>
Reserva para activos extraordinarios		246,999	(28,500)	-	218,499
Ganancias o pérdidas por cambios en el valor de mercado de las inversiones		(3,045,650)	(4,134,236)	8,794,866	1,614,980
Resultados de ejercicios anteriores		6,986,012	(6,800,000)	13,716,878	13,902,890
Resultado del ejercicio		<u>13,716,878</u>	<u>(13,716,878)</u>	<u>11,510,054</u>	<u>11,510,054</u>
		<u>\$ 63,054,152</u>	<u>\$ (24,679,614)</u>	<u>\$ 34,021,798</u>	<u>\$ 72,396,336</u>
<b>Año 2018</b>					
Capital	13				
Capital autorizado y pagado		\$ 17,000,000	\$ -	\$ -	\$ 17,000,000
Reservas de capital					
Reserva legal		22,888,014	-	-	22,888,014
Reserva para eventualidades		5,261,899	(2,000,000)	2,000,000	5,261,899
		<u>28,149,913</u>	<u>(2,000,000)</u>	<u>2,000,000</u>	<u>28,149,913</u>
Reserva para activos extraordinarios		364,618	(123,256)	5,637	246,999
Ganancias o pérdidas por cambios en el valor de mercado de las inversiones		873,668	(8,689,489)	4,770,171	(3,045,650)
Resultados de ejercicios anteriores		8,362,940	(10,500,000)	9,123,072	6,986,012
Resultado del ejercicio		<u>9,123,072</u>	<u>(9,123,072)</u>	<u>13,716,878</u>	<u>13,716,878</u>
		<u>\$ 63,874,211</u>	<u>\$ (30,435,817)</u>	<u>\$ 29,615,758</u>	<u>\$ 63,054,152</u>

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



# Mercom Bank Ltd.

## Estado de Flujos de Efectivo

		Por el año terminado el 31 de diciembre	
	Nota	2019	2018
<b>Flujo de efectivo de las actividades de operación</b>			
Cobro de intereses		\$ 36,953,898	\$ 36,981,485
Cobro por comisiones		169,186	120,418
Cobro por servicios		233,242	230,131
Pago por intereses		(21,341,766)	(20,481,887)
Pago por comisiones		(52,317)	(53,748)
Pago por gastos de administración		(531,236)	(2,783,176)
Ganancia por negociación de títulos - valores - neto		473,947	420
Inversiones en valores:			
Ingreso por desinversión		792,163,570	336,288,461
Egreso por inversión		(769,130,209)	(319,000,000)
Cartera de créditos:			
Ingreso por amortizaciones		246,091,620	263,870,006
Egreso por desembolsos		(227,054,246)	(288,954,165)
Obligaciones depositarias:			
Ingreso por captaciones		984,894,244	944,783,796
Egreso por retiro de depósitos		(961,208,969)	(954,845,230)
Venta de bienes realizables		79,646	875,289
Impuestos pagados:			
Impuestos sobre la renta pagado en Guatemala		(2,167,083)	(1,918,841)
Impuesto sobre la renta pagado en Barbados		(127,620)	(223,092)
Otros ingresos y egresos - neto		<u>(114,905)</u>	<u>(626,017)</u>
Flujo neto de efectivo generado por (usado en) las actividades de operación		<u>79,331,002</u>	<u>(5,736,150)</u>
<b>Flujo de efectivo de actividades de financiamiento</b>			
Dividendos pagados		<u>(6,800,000)</u>	<u>(8,500,000)</u>
Flujo de efectivo usado en las actividades de financiamiento		<u>(6,800,000)</u>	<u>(8,500,000)</u>
<b>Aumento (disminución) neto de disponibilidades y equivalentes de efectivo</b>		72,531,002	(14,236,150)
<b>Disponibilidades y equivalentes de efectivo al inicio del año</b>		<u>54,223,430</u>	<u>68,459,580</u>
<b>Disponibilidades y equivalentes de efectivo al final del año</b>		<u>\$ 126,754,432</u>	<u>\$ 54,223,430</u>
<b>Información financiera complementaria</b>			
Disponibilidades	4	\$ 75,777,962	\$ 51,223,430
Equivalentes de efectivo	5	<u>50,976,470</u>	<u>3,000,000</u>
		<u>\$ 126,754,432</u>	<u>\$ 54,223,430</u>

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

# Mercom Bank Ltd.

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

---

### 1. Operaciones

Mercom Bank Ltd. (el “Banco”) fue constituido bajo las Leyes de Barbados el 18 de octubre de 1995 y obtuvo la licencia para funcionar como banco offshore el 17 de noviembre de 1995. El Banco desarrolla principalmente operaciones bancarias en la República de Guatemala, de acuerdo con el International Financial Services Act. 2002-05 de Barbados.

Para operar en Guatemala, el Banco obtuvo la autorización de la Junta Monetaria de Guatemala a partir del 30 de julio de 2003 según la Resolución de JM-104-2003, en cumplimiento con la Ley de Bancos y Grupos Financieros y la regulación sobre la autorización de entidades offshore.

Las operaciones del Banco se rigen, en su orden, por las siguientes Leyes Guatemaltecas: Ley de Bancos y Grupos Financieros y, en lo que fuere aplicable, por la Ley Orgánica del Banco de Guatemala, la Ley Monetaria y la Ley de Supervisión Financiera.

El Banco dispone en Guatemala de un lugar fijo de negocios, de instalaciones y lugares de trabajo en los que realiza parte de sus actividades, efectúa operaciones de captación de pasivos y colocación de activos en el territorio de Guatemala.

A partir del 27 de diciembre de 2012, de conformidad con lo requerido por la legislación guatemalteca el Banco constituyó su establecimiento permanente en la 7ª. Avenida 7-30 zona 9, ciudad de Guatemala. Las últimas controladoras del Banco son: 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 Mercom Bank Ltd. 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 dólares de los Estados Unidos de América (\$), 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

# Mercom Bank Ltd.

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

---

### **d. Instrumentos Financieros**

Los activos y pasivos financieros del Banco están constituidos por efectivo, títulos - valores para la venta y al vencimiento, inversiones permanentes, créditos otorgados, otras cuentas por cobrar, depósitos y créditos obtenidos. 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.

### **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 con base en 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 de patrimonio reserva para eventualidades.

### **f. Inversiones**

En títulos - valores para negociación: en esta categoría se registran aquellos títulos - valores adquiridos con la intención de negociarlos en un período no mayor de 30 días. Si no se realiza la negociación dentro de este período, los títulos - valores deben ser reclasificados a la categoría “para la venta”.

Los títulos - valores para negociación 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. Cuando no existe valor de cotización en bolsa, se determina con base en la normativa relacionada con la valuación de inversiones en valores. Las diferencias derivadas de la variación de precios se reconocen en resultados del período.

Si en dado caso se reclasifican títulos - valores a la categoría “para la venta”, las diferencias derivadas de la variación de precios registradas en resultados, deberán trasladarse al patrimonio neto.

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.

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.

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:

- 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.

# Mercom Bank Ltd.

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

---

- 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 extranjera. Las comisiones y cualquier costo incremental relacionados con los créditos otorgados se registran directamente en los resultados del año.

### **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. Mobiliario y Equipo de Oficina**

El Mobiliario y equipo de oficina se registra al costo.

La depreciación se calcula por el método de línea recta, de acuerdo con los porcentajes legales establecidos en la Ley de Actualización Tributaria, Libro I, Impuesto Sobre la Renta, que se muestran en la siguiente página:

# Mercom Bank Ltd.

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

---

	<b>Tasa de Depreciación</b>
Mobiliario y equipo	20%
Sistemas informáticos	20%

### **k. Cargos Diferidos**

Esta cuenta registra 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, así como gastos anticipados y créditos fiscales.

### **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.

### **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 esta:

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

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**

Los ingresos deberán registrarse en cuentas de resultados cuando sean devengados.

Deberá suspenderse el registro contable de ingresos (intereses, comisiones, rentas y otros cargos que apliquen en sus operaciones y servicios) cuando se dé un atraso de 30 días calendario para las inversiones en títulos - valores y 90 días calendario en el resto de sus operaciones y servicios, contados a partir del día siguiente de la fecha en que debieron recibirse los pagos pactados o convenidos.

Cuando ocurra la suspensión mencionada anteriormente, 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.

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

# Mercom Bank Ltd.

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

---

### **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.

### **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 corresponden a la corrección de errores contables, 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.

# Mercom Bank Ltd.

## Notas a los Estados Financieros

31 de diciembre de 2019

---

- 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.
- 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 rectificaciones al gasto del impuesto sobre la renta de años anteriores se cargan o abona directamente a las utilidades retenidas.

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 imponentes en el futuro.
  - 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 consolidados se presentan por separado de los estados financieros individuales de la empresa responsable.

# Mercom Bank Ltd.

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

---

Las NIIF requieren la elaboración y presentación de los estados financieros consolidados 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 consolidados 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 emitido por la Junta Monetaria (MIC), 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

El resumen del efectivo al 31 de diciembre, se detalla a continuación:

	2019	2018
Depósitos monetarios	\$ 25,004,976	\$ 31,800,404
Depósitos de ahorro	50,772,986	19,423,026
	<u>\$ 75,777,962</u>	<u>\$ 51,223,430</u>

Las disponibilidades se encuentran libres de pignoración.

#### 5. Inversiones

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



# Mercom Bank Ltd.

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

	Interés anual	2019	2018
<b>Moneda nacional:</b>			
<b>En títulos - valores para la venta:</b>			
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala, con vencimientos entre 2020 y 2027.	Entre 4.86% y 6.2%	\$ 69,079,117	\$ 78,919,922
Eurobonos emitidos por el Gobierno de Guatemala, con vencimiento entre 2022 y 2028.	Entre 4.375% y 5.75%	40,779,371	44,801,060
Letras de tesorería emitidos por el Gobierno de Estados Unidos de América, con vencimiento en 2020.	0%	9,976,050	-
<b>De entidades privadas financieras:</b>			
Bono de deuda emitido por Global Bank Corp., con vencimiento en 2021.	4.5% y 5.125%	1,034,650	5,976,150
Bono de deuda emitido por Morgan Stanley, con vencimiento en 2020.	2.65%	1,000,420	993,640
Bono de deuda emitido por Industrial Senior Trust, con vencimiento en 2022.	5.5%	6,446,834	2,649,375
<b>De entidades privadas no financieras:</b>			
Bono de deuda emitido por Cementos Progreso, S. A., con vencimiento en 2023.	7.125%	-	3,080,250
<b>En títulos - valores para su vencimiento:</b>			
Pagarés emitidos por Financiera Consolidada, S. A., con vencimiento en 2020 y 2019, para los años 2019 y 2018, respectivamente.	3.9%	3,000,000	3,000,000
Bono de deuda emitido por Cementos Progreso, S. A., con vencimiento en 2023.	7.125%	-	3,021,930
<b>Operaciones de reporto:</b>			
Certificados de Bonos del tesoro emitidos por el Gobierno de Guatemala, con vencimiento en 2020.	3% y 3.35%	40,000,000	-
		<u>\$ 171,316,442</u>	<u>\$ 142,442,327</u>

Al 31 de diciembre las inversiones tienen vencimientos que oscilan del 2019 al 2028. Los vencimientos en los próximos cinco años se resumen en la siguiente página:

# Mercom Bank Ltd.

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
2019	\$ -	\$ 8,002,500
2020	62,744,069	9,761,239
2021	41,064,796	46,021,291
2022	10,357,617	18,193,125
2023 en adelante	<u>57,149,960</u>	<u>60,464,172</u>
	<u>\$ 171,316,442</u>	<u>\$ 142,442,327</u>

Al 31 de diciembre, el equivalente de efectivo se integra de la siguiente forma:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Pagarés emitidos por Financiera Consolidada, S. A. con vencimiento en 2019, con interés anual del 3.90%	\$ -	\$ 3,000,000
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala, como reportos colocados con vencimiento en el 2020, con interés anual entre 3% y 3.35%	40,000,000	-
Letras de Tesorería con el Gobierno de Estados Unidos de América con interés anual del 0%	9,976,050	-
Bono de deuda emitido por Morgan Stanley con tasa de 2.65%	<u>1,000,420</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 50,976,470</u>	<u>\$ 3,000,000</u>

Las inversiones se encuentran libres de pignoración.

### 6. Cartera de Créditos - neto

Al 31 de diciembre, la cartera de créditos se resume a continuación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Fiduciarios	\$ 132,861,856	\$ 147,837,510
Prendarios - fiduciarios	6,597,697	8,297,981
Prendarios	56,540	962,087
Hipotecarios - fiduciarios	127,668,177	127,700,593
Hipotecarios	96,506,927	97,057,866
Hipotecarios - prendarios	8,107,545	8,634,788
Hipotecarios - prendarios - fiduciarios	10,670,629	11,008,396
Con garantía de obligaciones propias	19,472,863	22,657,404
Deudores por venta de bienes realizables	399,642	692,186
Créditos en cuentas de depósitos monetarios	<u>42,771,431</u>	<u>40,053,831</u>
<b>Van...</b>	<u>\$ 445,113,307</u>	<u>\$ 464,902,642</u>

# Mercom Bank Ltd.

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

	2019	2018
Vienen...	\$ 445,113,307	\$ 464,902,642
Menos:		
Reserva por valuación de activos de dudosa recuperación		
Específica	(7,589,209)	(4,893,928)
Genérica	(6,909,510)	(9,604,791)
	<u>(14,498,719)</u>	<u>(14,498,719)</u>
	<u>\$ 430,614,588</u>	<u>\$ 450,403,923</u>

El resumen de la cartera de créditos por su estado se muestra a continuación:

	2019	2018
Vigentes	\$ 433,839,875	\$ 453,114,094
Vencidos:		
En proceso de prórroga	1,163,318	7,340,285
En cobro administrativo	904,907	949,205
En cobro judicial	9,205,207	3,499,058
	<u>11,273,432</u>	<u>11,788,548</u>
	<u>\$ 445,113,307</u>	<u>\$ 464,902,642</u>

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

	2019	2018
Deudores empresariales mayores	\$ 389,564,261	\$ 407,207,006
Deudores empresariales menores	36,511,895	35,365,714
De consumo	6,978,847	8,206,327
Microcréditos	47,832	62,295
Créditos hipotecarios para vivienda	12,010,472	14,061,300
	<u>\$ 445,113,307</u>	<u>\$ 464,902,642</u>

El resumen de la cartera de créditos por actividad económica se muestra a continuación:

	2019	2018
Consumo	\$ 18,989,319	\$ 22,365,012
Agricultura, ganadería, silvicultura, caza y pesca	59,845,047	57,638,751
Explotación de minas y cantera	1,895,778	691,782
Industrias manufactureras	37,065,371	44,300,168
Electricidad, gas y agua	51,409,491	48,632,352
Construcción	32,127,446	33,292,327
Comercio	190,630,876	170,467,402
Transporte y almacenaje	3,406,853	16,369,617
Instalaciones financieras, bienes inmuebles	44,142,671	60,438,349
Servicios sociales y personales de la comunidad	5,600,455	10,706,882
	<u>\$ 445,113,307</u>	<u>\$ 464,902,642</u>

# Mercom Bank Ltd.

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

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

	2019	2018
Guatemala	\$ 414,897,870	\$ 429,750,078
Centroamérica	<u>30,215,437</u>	<u>35,152,564</u>
	<u>\$ 445,113,307</u>	<u>\$ 464,902,642</u>

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

	2019	2018
Hasta un año	\$ 79,578,568	\$ 99,181,140
De uno a tres años	58,898,592	55,505,332
De tres a cinco años	57,527,946	66,216,879
De más de cinco años	<u>249,108,201</u>	<u>243,999,291</u>
	<u>\$ 445,113,307</u>	<u>\$ 464,902,642</u>

Los cargos a resultados por las estimaciones por valuación por cuentas incobrables y de dudosa recuperación se resumen a continuación:

	Nota	2019	2018
Estimación por valuación:			
Cuentas por cobrar	7	\$ 243,654	\$ 20,188
Bienes realizables	8	<u>669,282</u>	<u>-</u>
		<u>\$ 912,936</u>	<u>\$ 20,188</u>

Las operaciones de crédito devengan tasas de interés anuales variables que oscilan entre 0% y 14.5% para el año 2019 (0% y 18% en 2018)

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 detalla a continuación:

	2019	2018
Deudores varios	\$ 1,163,499	\$ 240,048
Cuentas por liquidar	<u>264,025</u>	<u>2,525,451</u>
	1,427,524	2,765,499
Menos: estimación por valuación	<u>(263,002)</u>	<u>(31,383)</u>
	<u>\$ 1,164,522</u>	<u>\$ 2,734,116</u>

Los movimientos contables de la estimación por valuación de cuentas por cobrar se resumen en la siguiente página:

# Mercom Bank Ltd.

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

	Nota	2019	2018
Saldo al inicio del año		\$ 31,383	\$ 12,029
Más aumentos por:			
Provisión del año cargada a resultados	6	243,654	20,188
Menos cargos por:			
Aplicaciones del año		<u>(12,035)</u>	<u>(834)</u>
Saldo al final del año		<u>\$ 263,002</u>	<u>\$ 31,383</u>

### 8. Bienes Realizables – neto

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

	2019	2018
Títulos - valores	\$ 555,721	\$ 555,721
Inmuebles	<u>5,579,967</u>	<u>4,643,941</u>
	6,135,688	5,199,662
Menos: estimación por valuación	<u>(2,345,187)</u>	<u>(1,103,335)</u>
	<u>\$ 3,790,501</u>	<u>\$ 4,096,327</u>

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

	Nota	2019	2018
Saldo al inicio del año		\$ 1,103,335	\$ 1,074,895
Más:			
Provisión del año cargada a resultados	6	669,282	-
Pérdida por avalúo		<u>572,570</u>	<u>28,440</u>
Saldo al final del año		<u>\$ 2,345,187</u>	<u>\$ 1,103,335</u>

### 9. Cargos Diferidos - neto

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

	2019	2018
Mejoras a propiedades ajenas	\$ 109,582	\$ 123,954
Menos: amortización	<u>(32,982)</u>	<u>(30,617)</u>
	<u>76,600</u>	<u>93,337</u>
Gastos anticipados:		
Impuestos y arbitrios	962,255	770,333
Servicios	<u>72,813</u>	<u>65,586</u>
	<u>1,035,068</u>	<u>835,919</u>
	<u>\$ 1,111,668</u>	<u>\$ 929,256</u>

# Mercom Bank Ltd.

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

Los movimientos contables de la amortización acumulada de los cargos diferidos son los siguientes:

	<b>Nota</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Saldo al inicio del año		\$ 30,617	\$ 24,419
Más: Amortización del año cargada a gasto	16	16,736	6,198
Menos: Bajas por cierre de agencia		<u>(14,371)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año		<u>\$ 32,982</u>	<u>\$ 30,617</u>

### 10. Obligaciones Depositarias

El resumen de las obligaciones depositarias al 31 de diciembre, se muestra a continuación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Depósitos monetarios	\$ 46,598,099	\$ 46,418,997
Depósitos de ahorro	162,564,842	146,238,809
Depósitos a plazo	396,534,950	389,290,841
Depósitos a la orden	4,930	4,930
Depósitos con restricción	<u>-</u>	<u>63,969</u>
	<u>\$ 605,702,821</u>	<u>\$ 582,017,546</u>

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Guatemala	\$ 500,079,159	\$ 460,256,758
Centroamérica	71,500,780	86,327,480
Estados Unidos de América	13,690,468	14,530,968
Otros países	<u>20,432,414</u>	<u>20,902,340</u>
	<u>\$ 605,702,821</u>	<u>\$ 582,017,546</u>

El resumen de las obligaciones depositarias por vencimiento se muestra a continuación:

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Hasta un año	\$ 564,170,299	\$ 539,993,854
De uno a tres años	29,279,048	42,023,692
De tres a cinco años	<u>12,253,474</u>	<u>-</u>
	<u>\$ 605,702,821</u>	<u>\$ 582,017,546</u>

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
Depósitos monetarios	0.00 - 2.25	0.00 - 2.25
Depósitos de ahorro	0.00 - 3.00	0.00 - 3.00
Depósitos a plazo	1.20 - 6.50	1.20 - 6.50

# Mercom Bank Ltd.

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los intereses por pagar por estas obligaciones depositarias ascienden a \$5,084,120 y \$5,576,401, respectivamente.

### 11. Cuentas por Pagar

El resumen de las cuentas por pagar al 31 de diciembre, se muestra a continuación:

	2019	2018
Obligaciones emisión de documentos	\$ 2,180,394	\$ 2,294,533
Impuestos contribuciones arbitrios y cuotas	a/ 205,323	241,949
Obligaciones inmediatas	87,702	719,734
Ingresos por aplicar	15,494	111,706
Depósitos en garantía	7,500	767
	<u>\$ 2,496,413</u>	<u>\$ 3,368,689</u>

a/ Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el saldo de esta cuenta incluye \$195,103 y \$204,391, respectivamente, que corresponde a impuesto sobre la renta (nota 19).

### 12. Provisiones

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

	2019	2018
Indemnizaciones	\$ 1,510	\$ 27,438
Bonificaciones	34,586	31,969
Otras	3,325	2,401
	<u>\$ 39,421</u>	<u>\$ 61,808</u>

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

	2019	2018
Saldo al inicio del año	\$ 27,438	\$ 40,158
Provisión cargada a resultados del año	29,292	39,948
Provisión del año cargado a eventualidades	-	2,000,000
Pagos aplicados a la provisión	(55,220)	(2,052,668)
Saldo al final del año	<u>\$ 1,510</u>	<u>\$ 27,438</u>

### 13. Capital Contable

#### Capital Pagado

El Banco está autorizado a emitir un número ilimitado de acciones comunes sin valor nominal o a la par. El valor del capital social del Banco asciende a diecisiete millones de dólares de los Estados Unidos de América (\$17,000,000) y está representado en 17,000 acciones comunes de \$1,000 cada una.

# Mercom Bank Ltd.

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

---

De conformidad con el Acta de Asamblea de Accionistas No. 1-2019 del 28 de febrero de 2019 se acordó decretar dividendos sobre acciones comunes, el monto decretado de dividendos ascendió a \$6,800,000.

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, el monto decretado de dividendos ascendió a \$8,500,000.

### **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-200-2007, modificada por resolución de la JM-134-2009 y JM-30-2016.

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Patrimonio computable	\$ 79,305,846	\$ 72,658,942
Patrimonio requerido	<u>(54,282,010)</u>	<u>(55,746,378)</u>
	<u>\$ 25,023,836</u>	<u>\$ 16,912,564</u>

### **Reservas de Capital**

#### **Reserva Legal**

De acuerdo con el International Financial Services Act 2002-05 de Barbados, el Banco trasladará a una reserva legal una suma no menor al 25% de sus utilidades netas de cada año, siempre que el monto de ese fondo sea menor a su capital pagado.

#### **Reserva para Eventualidades**

De conformidad con las disposiciones de la Asamblea de Accionistas correspondiente al año terminado el 31 de diciembre de 2018 se separaron de los resultados de ejercicios anteriores \$2,000,000, para incrementar las reservas para eventualidades autorizado en el Acta 1-2018 del 28 de febrero de 2018, para el año 2019 no se constituyeron reservas.

Asimismo, el Consejo de Administración en el año 2018 autorizó trasladar \$2,000,000 para incrementar la provisión de indemnizaciones, autorizado en el acta 08-CA-2018 del 29 de agosto de 2018.

#### **Reserva para Activos Extraordinarios**

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019 el Banco registró una disminución neta por valuación de activos extraordinarios de \$28,500 (disminución neta por valuación de activos extraordinarios de \$117,619 en el 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.



# Mercom Bank Ltd.

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

---

### 14. Productos Financieros

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Ingresos por intereses	\$ 36,506,609	\$ 37,163,420
Diferencia de precio en operaciones de reporto	745,815	156,856
Comisiones	539,384	352,902
Negociación en títulos valores	<u>515,596</u>	<u>47,593</u>
	<u>\$ 38,307,404</u>	<u>\$ 37,720,771</u>

### 15. Gastos Financieros

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

	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Intereses financieros	\$ 21,155,071	\$ 20,420,992
Negociación de títulos valores	127,467	192,757
Comisiones	52,317	53,748
Diferencia de precio en operaciones de reporto	<u>2,507</u>	<u>13,321</u>
	<u>\$ 21,337,362</u>	<u>\$ 20,680,818</u>

### 16. Gastos de Administración

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

	<b>Nota</b>	<b>2019</b>	<b>2018</b>
Funcionarios y empleados		\$ 520,855	\$ 593,119
Impuestos, arbitrios y contribuciones		162,255	153,490
Arrendamientos	23	116,961	115,973
Honorarios profesionales		70,383	143,683
Reparaciones y mantenimiento		22,803	22,117
Amortizaciones	9	16,736	6,198
Papelería, útiles y suministros		5,025	4,953
Seguros y fianzas		3,880	3,021
Depreciaciones		3,422	4,467
Consejo de administración		-	6,782
Gastos varios	a/	<u>92,602</u>	<u>103,148</u>
		<u>\$ 1,014,922</u>	<u>\$ 1,156,951</u>

a/ El resumen de los gastos varios por los años terminados el 31 de diciembre, se muestra en la siguiente página:

# Mercom Bank Ltd.

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

	2019	2018
Otros enlaces de comunicaciones	\$ 23,540	\$ 30,120
Energía eléctrica	9,588	8,007
Conserjería, mensajería y apoyo empresarial	6,080	11,733
Teléfono	2,851	2,851
Correo	186	184
Reclutamiento de personal	48	-
Otros	50,309	50,253
	<u>\$ 92,602</u>	<u>\$ 103,148</u>

### 17. Productos y (Gastos) Extraordinarios - neto

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

	2019	2018
<b>Productos</b>		
Recuperaciones	\$ 56,608	\$ -
Utilidad en liquidación de bienes realizables	38,074	95,143
Otros	3,479	5,942
	<u>98,161</u>	<u>101,085</u>
<b>Gastos</b>		
Pérdida en tenencia y explotación de bienes realizables	(1,007,200)	(654,210)
Pérdida en liquidación de bienes realizables	-	(292,945)
	<u>(1,007,200)</u>	<u>(947,155)</u>
	<u>\$ (909,039)</u>	<u>\$ (846,070)</u>

### 18. Productos y (Gastos) de Ejercicios Anteriores - neto

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

	2019	2018
<b>Productos</b>		
Reducción de provisiones	\$ 15,586	\$ 278,111
Otros ingresos	46,440	2,686
	<u>62,026</u>	<u>280,797</u>
<b>Gastos</b>		
Complemento de provisiones	(6,259)	(775)
Otros egresos	(64,912)	(41,126)
Liquidación de impuestos	(9,930)	(13)
	<u>(81,101)</u>	<u>(41,914)</u>
	<u>\$ (19,075)</u>	<u>\$ 238,883</u>

# Mercom Bank Ltd.

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

### 19. Impuesto Sobre la Renta

#### Barbados

El Banco de acuerdo con la Sección 97 (1) del International Financial Services Act-2002-05 de Barbados, está afecto al pago de impuesto corporativo del 2.5% sobre ganancias hasta por \$5 millones a tasas reducidas a partir de dicho importe en adelante. A la renta imponible es permitido deducir el impuesto sobre la renta que se pagó en Guatemala.

#### Guatemala

A partir del año 2013, según Decreto 10-2012 “Ley de Actualización Tributaria” y sus Reglamentos, Mercom Bank Ltd. fue inscrita ante la Superintendencia de Administración Tributaria de Guatemala como contribuyente, bajo el régimen Opcional Simplificado sobre Ingresos, según Constancia de Inscripción y Modificación al Registro Tributario Unificado (RTU).

Las declaraciones juradas del Impuesto Sobre la Renta correspondiente a los años terminados el 31 de diciembre de 2015 a 2019 están sujetas a revisión por parte de las autoridades fiscales de Guatemala.

#### 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.

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 Opcional Simplificado sobre Ingresos de Actividades Lucrativas consistente en aplicar la tasa del 7% al total de los ingresos gravados enterando dicho impuesto mediante retención definitiva y en su defecto mediante pago en las cajas fiscales, con la debida autorización por parte del fisco. Los primeros Q30,000 de ingresos mensuales tributan 5%.

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

	Nota	2019	2018
Total de ingresos brutos		\$ 40,520,343	\$ 38,799,375
Menos:			
Rentas exentas		(10,376,034)	(12,034,384)
Renta imponible		30,144,309	26,764,991
Renta con pago definitivo del 5%		(46,762)	(47,900)
Base variable		30,097,547	26,717,091
Tasa aplicable		7%	7%
Impuesto determinado		2,106,828	1,870,196
Más:			
Importe fijo 5%		2,339	2,395
Impuesto sobre rentas de capital		55,182	92,851
Impuesto a pagar		2,164,349	1,965,442
Impuesto sobre la renta en Barbados		25,000	25,000
Gasto total de impuesto sobre la renta		2,189,349	1,990,442
Menos:			
Impuesto pagado sobre rentas de capital		(55,182)	(92,851)
Impuesto sobre la renta pagada sobre ingresos de actividades lucrativas		(1,939,064)	(1,693,200)
Impuesto sobre la renta por pagar	11	\$ 195,103	\$ 204,391

# Mercom Bank Ltd.

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

---

La determinación del gasto por impuesto sobre la renta antes indicado 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.

### 20. Cuentas de Orden y de Registro

A continuación, se resumen las cuentas de orden registradas en el Banco, conforme a lo requerido por el Manual de Instrucciones Contables:

	2019	2018
Compromisos y contingencias	\$ 71,801,310	\$ 60,177,872
Garantía de cartera de créditos	659,739,556	714,730,984
Clasificación de inversiones, cartera de créditos y otros activos crediticios	445,381,508	464,938,333
Documentos y valores propios remitidos	13,710,792	8,032,619
Otras cuentas de orden y de registro	8,387,706	7,404,649
	<u>\$ 1,199,020,872</u>	<u>\$ 1,255,284,457</u>

- **Compromisos y Contingencias**  
En estas cuentas de orden se registran los 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 a activos cedidos como garantía de créditos obtenidos.
- **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 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.
- **Márgenes por Girar**  
Registro de los márgenes por girar a favor de la entidad por créditos obtenidos.

# Mercom Bank Ltd.

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

---

- **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.
- **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.

### 21. Concentración de Inversiones y Contingencias

El 1 de junio de 2002 entró en vigencia la Ley de Bancos y Grupos Financieros, decreto 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 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 operaciones 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.

# Mercom Bank Ltd.

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

---

- 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).
- 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 este exceso de su patrimonio computable, sin perjuicio de ser sancionadas de conformidad con la Ley.

### 22. 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 Agromercantil de Guatemala, S. A.

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 se muestran a continuación:

- Banco Agromercantil de Guatemala, S. A. (empresa responsable)
- Financiera Agromercantil, S. A.
- Mercom Bank Ltd.
- 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.

Al 31 de diciembre de 2018 Tarjeta Agromercantil, S. A. se encuentra liquidada contablemente ante la Superintendencia de Administración Tributaria (SAT), y mediante resolución de Junta Monetaria No. 32-2019 del 27 de marzo del 2019, se autorizó la separación de esta empresa de las que conforman el Grupo Financiero Agromercantil.

# Mercom Bank Ltd.

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

---

Las transacciones realizadas con compañías del Grupo Financiero Agromercantil se resumen a continuación:

	2019	2018
<b>Productos</b>		
Intereses	\$ 1,294,851	\$ 337,339
<b>Gastos</b>		
Intereses	-	(13,321)
Prima pagada en compra de inversiones	(17,494)	(17,494)
Servicios	(74,591)	(75,010)
	<u>(92,085)</u>	<u>(105,825)</u>
	<u>\$ 1,202,766</u>	<u>\$ 231,514</u>

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

	2019	2018
<b>Activos</b>		
Disponibles	\$ 67,934,047	\$ 39,303,614
Cuentas por cobrar	205,345	1,353,681
	<u>\$ 68,139,392</u>	<u>\$ 40,657,295</u>
<b>Pasivos</b>		
Cuentas por pagar	\$ 55,508	\$ 18,747

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

	2019	2018
<b>Productos</b>		
Intereses	\$ -	\$ 6,681
Servicios	575	231
	<u>\$ 575</u>	<u>\$ 6,912</u>
<b>Gastos</b>		
Intereses	\$ 75,697	\$ 43,137
Servicios	102,544	98,887
	<u>\$ 178,241</u>	<u>\$ 142,024</u>

Los saldos son los siguientes:

	2019	2018
<b>Pasivos</b>		
Obligaciones depositarias	\$ 2,460,368	\$ 1,631,502
Cuentas por pagar	207	202
	<u>\$ 2,460,575</u>	<u>\$ 1,631,704</u>

# Mercom Bank Ltd.

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

---

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.

### 23. Compromisos y Contingencias

#### Compromisos

El Banco celebró un contrato de arrendamiento operativo para el uso de oficinas conforme las condiciones estipuladas en el contrato. El monto del gasto por este concepto en 2019 y 2018 asciende a \$116,961 y \$115,973, respectivamente.

### 24. Administración de Riesgos

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

- **Riesgo de Crédito**  
Es la contingencia que una institución incurra en pérdidas como consecuencia 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.



# Mercom Bank Ltd.

## Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

---

- **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 y Conducta, 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.

- **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.