

**Banco Agromercantil de Guatemala, S.A.**

**Estados Financieros**

**31 de diciembre de 2014**  
**con cifras correspondientes para 2013**  
(Con el informe de los Auditores Independientes)

## **Índice del Contenido**

Informe de los Auditores Independientes

Balance General

Estado de Resultados

Estado de Movimientos del Capital Contable

Estado de Flujos de Efectivo

Notas a los Estados Financieros

**KPMG**

## **Informe de los Auditores Independientes**

### **A los Accionistas de Banco Agromercantil de Guatemala, S.A.:**

Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de Banco Agromercantil de Guatemala, S.A. (el “Banco”), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2014 y los estados de resultados, de movimientos del capital contable y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha y un resumen de las políticas contables significativas y otra información explicativa. Estos estados financieros han sido preparados por la administración 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.

#### ***Responsabilidad de la Administración por los Estados Financieros***

La administración es responsable por la preparación y presentación razonable de estos estados financieros de conformidad con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria, el cual representa una base de contabilidad diferente a las Normas Internacionales de Información Financiera, y también es responsable del control interno que la administración determine necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de errores significativos, ya sea debido a fraude o error.

#### ***Responsabilidad de los Auditores***

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión acerca de estos estados financieros con base en nuestra auditoría. Efectuamos nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y las resoluciones emitidas por el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala para el sector financiero regulado. Esas normas requieren que cumplamos con requisitos éticos y que planifiquemos y realicemos la auditoría para obtener una seguridad razonable acerca de si los estados financieros están libres de errores significativos.

Una auditoría incluye efectuar procedimientos para obtener evidencia de auditoría acerca de los montos y revelaciones incluidos en los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluyendo la evaluación de riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea debido a fraude o error. Al efectuar esas evaluaciones de riesgos, los auditores consideran el control interno relevante para la preparación y presentación razonable de los estados financieros de la entidad a fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye evaluar lo apropiado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables hechas por la administración, así como evaluar la presentación en conjunto de los estados financieros.

(Continúa)

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido es suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión de auditoría.

***Opinión***

En nuestra opinión, los estados financieros antes mencionados presentan razonablemente, en todos sus aspectos importantes, la situación financiera de Banco Agromercantil de Guatemala, S.A. al 31 de diciembre de 2014, el resultado de sus operaciones y sus flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha de acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria de la República de Guatemala, según se describe en las notas 2 y 3 a los estados financieros.

***Énfasis en un Asunto***

Sin modificar nuestra opinión, llamamos la atención a las notas 2 y 3 a los estados financieros que describen la base contable utilizada en la preparación de los mismos. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la base de contabilidad establecida en el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos, la cual difiere en algunos aspectos, de las Normas Internacionales de Información Financiera, como se indica en la nota 39.

**KPMG** 

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

Lic. Arturo José Aldana  
Contador Público y Auditor  
Colegiado No. CPA - 1379

20 de febrero de 2015

## Balance General

Al 31 de diciembre de 2014 con cifras correspondientes para 2013

(Cifras expresadas en quetzales)

	2014 Q	2013 Q
<b>Activo</b>		
Disponibilidades (nota 4)	2,888,469,064	2,994,965,899
Inversiones, neto (nota 5)	3,971,877,488	2,930,219,538
Cartera de créditos, neto (nota 6)	14,354,095,363	11,304,031,878
Productos financieros por cobrar (nota 7)	74,535,176	70,215,749
Cuentas por cobrar, neto (nota 8)	30,390,511	47,214,257
Bienes realizables, neto (nota 9)	79,473,214	68,898,330
Inversiones permanentes (nota 10)	54,452,268	53,219,483
Otras inversiones (nota 11)	14,941,275	14,472,141
Inmuebles y muebles, neto (nota 12)	273,137,887	273,538,831
Cargos diferidos, neto (nota 13)	133,763,521	93,156,402
	<u>21,875,135,767</u>	<u>17,849,932,508</u>
<b>Pasivo, Otras Cuentas Acreedoras y</b>		
<b>Capital Contable</b>		
Obligaciones depositarias (nota 14)	14,638,409,284	13,016,020,367
Créditos obtenidos (nota 15)	4,423,230,342	2,203,782,291
Obligaciones financieras (nota 16)	17,731,000	28,110,000
Gastos financieros por pagar (nota 17)	151,758,373	113,236,542
Cuentas por pagar (nota 18)	269,044,292	249,936,595
Provisiones (nota 19)	132,099,786	128,103,617
Créditos diferidos (nota 20)	1,744,167	1,978,394
Total pasivo	<u>19,634,017,244</u>	<u>15,741,167,806</u>
Otras cuentas acreedoras (nota 21)	<u>69,486,518</u>	<u>66,457,623</u>
Total pasivo y otras cuentas acreedoras	<u>19,703,503,762</u>	<u>15,807,625,429</u>
Capital contable (notas 22 y 23)	2,171,632,005	2,042,307,079
Compromisos y contingencias (nota 34)	<u>21,875,135,767</u>	<u>17,849,932,508</u>
Contingencias, compromisos, otras responsabilidades y cuentas de orden (nota 31)	<u>39,624,082,926</u>	<u>32,582,828,007</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

## Estado de Resultados

Año terminado el 31 de diciembre de 2014 con cifras correspondientes para 2013

(Cifras expresadas en quetzales)

	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Productos financieros (nota 24)	1,559,686,119	1,289,214,293
Gastos financieros (nota 24)	<u>(649,808,266)</u>	<u>(435,066,713)</u>
Margen por inversión	<u>909,877,853</u>	<u>854,147,580</u>
Productos y gastos por servicios (nota 25)	<u>52,827,223</u>	<u>44,765,088</u>
Margen por servicios	<u>962,705,076</u>	<u>898,912,668</u>
Otros productos y gastos de operación, neto (nota 26):		
Productos de operación	75,534,200	68,156,375
Cuentas incobrables y de dudosa recuperación (nota 6)	(119,084,743)	(88,878,444)
Gastos de operación	<u>(20,965,868)</u>	<u>(1,942,792)</u>
Margen por otros productos y gastos de operación	<u>(64,516,411)</u>	<u>(22,664,861)</u>
Margen operacional bruto	898,188,665	876,247,807
Gastos de administración (nota 27)	<u>(665,425,018)</u>	<u>(636,038,718)</u>
Margen operacional neto	232,763,647	240,209,089
Productos y gastos extraordinarios, neto (nota 28)	45,037,388	31,696,020
Productos y gastos de ejercicios anteriores (nota 29)	<u>2,805,665</u>	<u>(2,419,600)</u>
Ganancia bruta	280,606,700	269,485,509
Impuesto sobre la renta (nota 30)	<u>(58,997,096)</u>	<u>(68,424,040)</u>
Ganancia neta	<u><u>221,609,604</u></u>	<u><u>201,061,469</u></u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

## Estado de Movimientos del Capital Contable

Año terminado el 31 de diciembre de 2014 con cifras correspondientes para 2013

(Cifras expresadas en quetzales)

	2014 Q	2013 Q
Capital contable:		
Capital pagado (nota 22 i):		
Saldo al inicio y al final del año	1,167,585,860	715,984,640
Emisión de acciones comunes	1,080	451,601,220
Saldo al final del año	<u>1,167,586,940</u>	<u>1,167,585,860</u>
Aportaciones permanentes (nota 22):		
Saldo al inicio del año	407,012,415	45,731,439
Primas sobre acciones	863	361,280,976
Saldo al final del año	<u>407,013,278</u>	<u>407,012,415</u>
Reservas de capital (nota 23)		
Reserva legal:		
Saldo al inicio del año	96,503,718	87,521,850
Traslado de resultado de ejercicios anteriores	10,053,073	8,981,868
Saldo al final del año	<u>106,556,791</u>	<u>96,503,718</u>
Reserva para futuros dividendos (nota 23 i):		
Saldo al inicio del año	82,455,320	47,203,818
Traslado de resultados de ejercicios anteriores	-	51,487,502
Menos:		
Dividendos preferentes pagados	-	(16,236,000)
Traslado a resultados de ejercicios anteriores	(82,455,320)	-
Saldo al final del año	<u>-</u>	<u>82,455,320</u>
Reserva para eventualidades (nota 23 ii):		
Saldo al inicio del año	112,139,412	62,139,412
Traslado de resultado de ejercicios anteriores (nota 23 ii)	50,000,000	100,000,000
Traslado a la estimación por valuación de cartera de créditos (nota 6)	(75,000,000)	(50,000,000)
Aplicaciones del año (nota 23 ii)	(815,995)	-
Saldo al final del año	<u>86,323,417</u>	<u>112,139,412</u>
Reserva para reinversión de utilidades (nota 23 iii):		
Saldo al inicio del año	5,780,835	5,800,089
Depreciación	(18,600)	(19,254)
Saldo al final del año	<u>5,762,235</u>	<u>5,780,835</u>

(Continúa)

## Estado de Movimientos del Capital Contable

Año terminado el 31 de diciembre de 2014 con cifras correspondientes para 2013

(Cifras expresadas en quetzales)

	2014 Q	2013 Q
Revaluación de activos (notas 12 y 23):		
Saldo al inicio del año	28,480,154	29,384,140
Incremento por revaluación (nota 23 iv)	65,126	-
Depreciación del año (nota 23 iv)	(926,493)	(903,986)
Saldo al final del año	<u>27,618,787</u>	<u>28,480,154</u>
Valuación de activos de recuperación dudosa (nota 23 v):		
Saldo al inicio y al final del año	<u>(48,446,765)</u>	<u>(48,446,767)</u>
Ganancias o pérdidas por cambios en el valor de mercado de las inversiones disponibles para la venta (nota 23 vi):		
Saldo al inicio del año	(10,265,338)	17,787,019
Movimiento del año	14,491,563	(28,052,357)
Saldo al final del año	<u>4,226,225</u>	<u>(10,265,338)</u>
Resultado de ejercicios anteriores:		
Saldo al inicio del año	201,061,470	179,637,354
Utilidad neta	221,609,604	201,061,469
	<u>422,671,074</u>	<u>380,698,823</u>
Menos:		
Traslado a la reserva legal (nota 23 i)	(10,053,073)	(8,981,868)
Traslados de (traslados a) la reserva para futuros dividendos (nota 23 i)	82,455,320	(51,487,502)
Traslados a reserva para eventualidades (nota 23 ii)	(50,000,000)	(100,000,000)
Asignación a directores y empleados (nota 23 viii)	(14,263,932)	(19,167,983)
Dividendos sobre acciones preferentes (nota 23 vii)	(15,818,292)	-
Saldo al final del año	<u>414,991,097</u>	<u>201,061,470</u>
Total capital contable	<u>2,171,632,005</u>	<u>2,042,307,079</u>

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.



## Estado de Flujos de Efectivo

Año terminado el 31 de diciembre de 2014 con cifras correspondientes para 2013

(Cifras expresadas en quetzales)

	2014 Q	2013 Q
Flujo de efectivo de las actividades de operación:		
Cobro de intereses	1,381,504,915	1,206,677,360
Cobro por comisiones	134,950,724	92,721,099
Cobro de servicios	162,010,997	140,267,093
Pago por intereses	(570,990,544)	(380,451,386)
Pago por servicios	(96,764,258)	(88,361,287)
Pago por comisiones	(3,110,811)	(2,056,320)
Pago por gastos de administración	(575,431,189)	(539,854,592)
Pérdida por negociación de títulos-valores (neto)	1,141,399	1,798,049
Ganancia cambiaria (neto)	67,518,471	64,321,379
Inversiones en valores:		
Ingreso por desinversión	41,059,490,273	44,648,287,784
Egreso por inversión	(41,989,518,877)	(45,309,163,129)
Cartera de créditos:		
Ingreso por amortizaciones	14,024,993,103	11,179,795,090
Egreso por desembolsos	(17,264,056,764)	(13,003,918,301)
Otras inversiones:		
Ingreso por desinversión	20,578,400	20,752,447
Egreso por colocación	(21,047,534)	(21,454,025)
Obligaciones depositarias:		
Ingreso por captaciones	177,888,163,943	162,614,257,989
Egreso por retiro de depósitos	(176,265,775,025)	(161,735,476,704)
Créditos obtenidos:		
Ingreso por créditos	7,845,280,905	5,189,562,053
Egreso por amortización de créditos	(5,625,832,854)	(4,125,498,226)
Obligaciones financieras:		
Egreso por redención o readquisición	(10,379,000)	(1,437,000)
Venta de bienes realizables	12,801,463	21,672,875
Impuesto sobre la Renta pagado	(56,661,491)	(52,865,402)
Impuesto de Solidaridad pagado	(15,012,305)	(13,379,510)
Aportes al Fondo para la Protección del Ahorro	(27,261,773)	(18,710,480)
Otros ingresos y egresos (neto)	(88,225,350)	(101,257,368)
Flujos netos de efectivo procedentes de (usados en) las actividades de operación	<u>2,340,934</u>	<u>(213,770,512)</u>

(Continúa)

## Estado de Flujos de Efectivo

	2014 Q	2013 Q
Flujo de efectivo de las actividades de inversión:		
Inversiones permanentes:		
Ingreso por desinversión	128,614	13,528,382
Egreso por inversión	(1,361,399)	(10,696,401)
Dividendos recibidos	8,015,729	3,834,996
Ingreso por venta de inmuebles y muebles	46,385	123,658
Egreso por compra de inmuebles y muebles	(32,835,764)	(39,728,793)
Flujos netos de efectivo usados en las actividades de inversión	<u>(26,006,435)</u>	<u>(32,938,158)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiación:		
Pago de dividendos	(35,786)	(170,213)
Pago de dividendos preferentes	(15,818,292)	(16,236,000)
Ingreso aportes para acciones	-	812,882,196
Flujos netos de efectivo procedentes de (usados en) las actividades de financiación	<u>(15,854,078)</u>	<u>796,475,983</u>
Aumento neto de efectivo y equivalentes de efectivo	(39,519,579)	549,767,313
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>3,341,939,893</u>	<u>2,792,172,580</u>
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al final del año	<u><u>3,302,420,314</u></u>	<u><u>3,341,939,893</u></u>

### Información Complementaria

El siguiente es el resumen de las disponibilidades y equivalentes de efectivo:

	31 de diciembre	
	2014 Q	2013 Q
Disponibilidades (nota 4)	2,888,469,064	2,994,965,899
Equivalentes de efectivo (a)	413,951,250	346,973,994
	<u>3,302,420,314</u>	<u>3,341,939,893</u>

(a) Incluye inversiones que son convertibles a efectivo y que vencen dentro de los tres meses siguientes a la fecha de los estados financieros (ver nota 5).

Véanse notas que acompañan a los estados financieros.

## **Notas a los Estados Financieros**

*31 de diciembre de 2014 con cifras correspondientes para 2013*

### **1 Operaciones**

Banco Agromercantil de Guatemala, S.A. (el “Banco”) fue constituido 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.

Sus operaciones corresponden a la banca y se rigen, en su orden, por las siguientes leyes guatemaltecas: Ley de Bancos y Grupos Financieros y, en lo que fuere aplicable, por la Ley Orgánica del Banco de Guatemala, la Ley Monetaria, la Ley de Supervisión Financiera, la Ley Contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y la Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo.

El Banco tiene ubicadas sus oficinas centrales en la 7ª avenida 7-30 zona 9, ciudad de Guatemala. Las controladoras últimas del Banco son la entidad Grupo Agromercantil Holding constituida en la República de Panamá cuyos accionistas son BAM Financial Corporation con un 60% de participación y Bancolombia Panamá, S.A. con un 40% de participación, ambas entidades constituidas en la República de Panamá.

### **2 Bases de Preparación**

#### **a Declaración de Cumplimiento**

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

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

Adicionalmente, estas políticas contables e informes deben regirse por la Ley de Bancos y Grupos Financieros (nota 33), Ley Monetaria, Ley de Supervisión Financiera, Ley contra el Lavado de Dinero u Otros Activos, Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo y otras leyes aplicables a su actividad, así como por las disposiciones de la Junta Monetaria y de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

## **Notas a los Estados Financieros**

### **2 Bases de Preparación (continuación)**

#### **b Base de Medición**

Los activos y pasivos financieros y los activos y pasivos no financieros se presentan al costo. En el caso de algunas inversiones disponibles para la venta, a su valor razonable. En adición, algunos activos no financieros tales como muebles e inmuebles se registran a su valor revaluado (ver nota 3c) y en el caso de bienes realizables, a su valor de adjudicación o de conformidad con lo indicado en la nota 3e.

#### **c Moneda de Presentación**

Los estados financieros están expresados en quetzales (Q), la moneda funcional y de curso legal en Guatemala. Al 31 de diciembre de 2014 el tipo de cambio de referencia del Banco de Guatemala y del mercado bancario de divisas estaba alrededor de Q7.60 = US\$1.00 (Q7.84 = US\$1.00 en 2013).

#### **d Uso de Estimaciones**

En la preparación de los estados financieros adjuntos la administración del Banco ha efectuado estimaciones y supuestos relacionados para informar sobre los activos, pasivos, resultados y la revelación de pasivos contingentes. Los resultados reales pueden diferir de estas estimaciones. Las estimaciones importantes que son particularmente susceptibles a cambios significativos se relacionan principalmente con la determinación de la estimación por valuación de cartera de créditos, la valuación de inversiones en valores, la valuación de bienes realizables, cargos diferidos y la recuperación de cuentas por cobrar.

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

### **3 Políticas Contables Significativas**

La información adjunta contenida en los estados financieros y sus notas ha sido preparada y es responsabilidad de la administración del Banco.

Las políticas contables que se resumen a continuación se aplicaron en la preparación y presentación de estos estados financieros. Estas políticas contables difieren de las normas internacionales de información financiera (NIIF) principalmente en lo que se resume en la nota 39.

#### **a Instrumentos Financieros**

Se conoce como instrumento financiero a cualquier contrato que origine un activo financiero en una entidad y a la vez un pasivo financiero o instrumento patrimonial en otra entidad.

## **Notas a los Estados Financieros**

### **3 Políticas Contables Significativas (continuación)**

Los instrumentos financieros incluyen, entre otros: Disponibilidades, inversiones en valores, cartera de créditos, productos financieros por cobrar, cuentas por cobrar, obligaciones depositarias, créditos obtenidos, obligaciones financieras, otras obligaciones, gastos financieros por pagar y cuentas por pagar.

#### **i. Equivalentes de efectivo**

Se consideran equivalentes de efectivo las inversiones que son fácilmente convertibles a efectivo y que vencen dentro de los tres meses siguientes a la fecha de los estados financieros.

#### **ii. Inversiones**

El portafolio de inversiones en valores comprende lo siguiente:

- **Títulos Valores para la Venta**

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

El valor contable de estas inversiones se actualiza mensualmente con base en su valor de cotización en Bolsa de Valores. Cuando no existe valor de cotización en bolsa, éste se determina con base en la normativa relacionada con la valuación de inversiones en valores. Cuando se trate de títulos emitidos por el Banco de Guatemala o el Ministerio de Finanzas Públicas donde no pueda establecerse un valor de mercado de referencia, la valoración se hace al costo de adquisición.

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

- **Títulos Valores para su Vencimiento**

El registro contable inicial se efectúa al costo de adquisición, sin considerar las comisiones y otros cargos similares incurridos en la compra.

El valor contable de estas inversiones se determina por el método de costo amortizado. Las compras, amortizaciones y los vencimientos se registran contablemente en la fecha de la transacción.

## **Notas a los Estados Financieros**

### **3 Políticas Contables Significativas (continuación)**

- **Operaciones de Reporto**

Las inversiones en valores que el Banco mantenga bajo acuerdo de reventa se registran al costo de adquisición.

Las inversiones en valores que el Banco haya otorgado bajo acuerdo de recompra se dan de baja de la cuenta de inversiones registrada en el balance general y se registran en cuentas de orden.

#### **iii. Estimación por Valuación de Inversiones**

De acuerdo con las regulaciones existentes, el Banco debe registrar una estimación por valuación de inversiones como resultado de un análisis de riesgo.

#### **iv. Cartera de Créditos**

- **Préstamos y Otros**

De acuerdo con el MIC, la cartera de créditos representa el importe de los créditos concedidos en moneda local y moneda extranjera por parte del Banco, más-menos el ajuste al tipo de cambio cuando se trate de préstamos en moneda extranjera. Las comisiones percibidas y cualquier costo incremental relacionados con los créditos otorgados se registran directamente en los resultados del año.

Los saldos de las cuentas por cobrar por tarjetas de crédito están divididos en 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 en el momento en que se realizan las transacciones por parte del tarjetahabiente.

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

- **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, el Banco debe registrar contra los resultados del año una reserva conforme la valuación de su cartera de activos crediticios.

## **Notas a los Estados Financieros**

### **3 Políticas Contables Significativas (continuación)**

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

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

#### **b Inversiones Permanentes**

Las inversiones en acciones con la intención de mantener su participación en el capital de la emisora, se reconocen utilizando el método de costo, independientemente del porcentaje de participación que el Banco tiene en estas entidades. Los ingresos obtenidos de estas inversiones se registran sólo en la medida en que se distribuyen las ganancias acumuladas de la entidad participada (en la que se mantiene la inversión), surgidas después de la fecha de adquisición.

Las inversiones permanentes en moneda extranjera se contabilizan a su equivalente en quetzales utilizando el tipo de cambio vigente cuando se realiza la adquisición y se mantienen registradas al tipo de cambio histórico, de conformidad con lo requerido por el Manual de Instrucciones Contables para Entidades sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

#### **c Inmuebles y Muebles**

##### **i. Activos adquiridos**

Los inmuebles y muebles se presentan al costo de adquisición, excepto por los activos fijos revaluados.

##### **ii. Activos revaluados**

Los inmuebles y muebles revaluados se registran al valor según avalúo realizado por valuador independiente.

##### **iii. Superávit por revaluación**

El superávit por revaluación de bienes inmuebles y muebles se incluye como parte del capital contable en la cuenta revaluación de activos.

##### **iv. Desembolsos posteriores a la adquisición**

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

## Notas a los Estados Financieros

### 3 Políticas Contables Significativas (continuación)

#### v. Depreciación acumulada

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

	%
Edificios al costo	5
Edificios revaluados	5
Mobiliario y equipo	20
Sistemas informáticos	20
Vehículos	20
Otros	10

El gasto por depreciación se registra contra los resultados del año, excepto por el gasto por depreciación sobre los edificios revaluados que se carga en la cuenta revaluación de activos que forma parte del capital contable.

Los activos totalmente depreciados se rebajan de las respectivas cuentas de costo y depreciación acumulada y se controlan en cuentas de orden y registro.

#### d Amortización

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

#### e Bienes Realizables

Éstos corresponden a bienes inmuebles y muebles adjudicados en pago de créditos a favor del Banco.

Inicialmente se contabilizan al valor del capital adeudado más intereses y gastos incurridos en su adjudicación. La valuación de estos activos se actualiza mediante avalúo independiente, en un plazo que no excede de tres meses contados a partir de la fecha en que el Banco adquiere la propiedad. Si el avalúo es menor al monto registrado contablemente se crea una reserva de valuación contra los resultados del año, caso contrario se registra una utilidad por realizar en otras cuentas acreedoras.



## **Notas a los Estados Financieros**

### **3 Políticas Contables Significativas (continuación)**

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

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

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

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

#### **f Indemnizaciones Laborales**

De acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos de Guatemala, el Banco provisiona mensualmente contra resultados, la proporción equivalente a las indemnizaciones por finalización de relación laboral, ya sea que reconozcan a sus empleados, ya sea por virtud de lo establecido en el Código de Trabajo, en pactos colectivos de condiciones de trabajo, por políticas expresamente establecidas por la entidad o, en su caso, por contratos individuales de trabajo.

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

El Banco realiza una revisión periódica de la provisión para beneficios a empleados y efectúa el ajuste correspondiente para mantener actualizado el importe de dicha provisión.

## **Notas a los Estados Financieros**

### **3 Políticas Contables Significativas (continuación)**

En caso de que las provisiones constituidas excedan el máximo legal permitido como gasto deducible para fines fiscales, tales excedentes se registran directamente contra la cuenta de reserva para futuras eventualidades que forma parte del capital contable.

#### **g Reconocimientos de Ingresos**

Los ingresos devengados por conceptos distintos a los indicados en las literales i, ii y iii siguientes, se registran en las cuentas productos por cobrar y otras cuentas acreedoras, según corresponda y se registran en los resultados del año hasta cuando se perciben.

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

- i. 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;
- ii. Intereses devengados no percibidos sobre valores emitidos por gobiernos extranjeros o bancos centrales extranjeros, que tengan como mínimo una calificación de riesgo 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; e,
- iii. Intereses, comisiones, rentas y otros productos sobre cartera de tarjetas de crédito, factoraje y arrendamiento financiero.

La contabilización de ingresos devengados no percibidos en otras cuentas acreedoras se suspende cuando se incurre en un atraso de treinta días calendario para las inversiones en títulos-valores y noventa días calendario para el resto de operaciones y servicios, contados a partir del día siguiente de cuando debieron efectuarse los pagos pactados o convenidos. Cuando ocurra la suspensión indicada, los ingresos devengados no percibidos deberán reversarse de las cuentas de balance afectadas.

Para las operaciones de tarjetas de crédito, el registro contable en resultados se suspende cuando se incurra en un atraso de noventa días calendario, contados a partir del día siguiente de cuando 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 reconocen 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.

## **Notas a los Estados Financieros**

### **3 Políticas Contables Significativas (continuación)**

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

#### **h Obligaciones Subordinadas**

Las obligaciones subordinadas se registran en el pasivo como otras obligaciones.

#### **i Dividendos Decretados**

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

La Superintendencia de Bancos, observando el debido proceso, podrá limitar a los bancos, sociedades financieras y entidades fuera de plaza o entidades off shore, la distribución de dividendos, bajo cualquier modalidad o forma que adopten tales dividendos, cuando a juicio de dicho órgano y como medida prudencial sea necesario fortalecer la liquidez y/o la solvencia del banco, sociedad financiera o entidad fuera de plaza respectiva. Dicha limitación no será aplicable a las acciones de voto limitado con dividendos preferentes.

#### **j Asignaciones a Directores y Empleados**

De conformidad con la Escritura Social del Banco, se contempla una asignación para empleados (a directores y empleados hasta el 2013). El monto asignado se rebaja de los resultados de ejercicios anteriores y se registra una cuenta por pagar. El pago se hace efectivo durante el año en el que se decreta la asignación.

#### **k Reserva Legal**

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

## **Notas a los Estados Financieros**

### **3 Políticas Contables Significativas (continuación)**

**l. Reserva para Futuros Dividendos**

Se registrarán las cantidades que, de conformidad con las disposiciones de la Asamblea de Accionistas del Banco, se separen de las utilidades, con el objeto 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.

**m. Reserva para Eventualidades**

Se registrarán las cantidades que, de conformidad con las disposiciones de la Asamblea de Accionistas del Banco, se separen de las utilidades por considerarse conveniente crear o incrementar reservas, para asegurar la cobertura de fines no específicos o imprevistos.

**n. Activos y Pasivos en Moneda Extranjera**

Los activos y pasivos en moneda extranjera se presentan a su valor equivalente en quetzales utilizando la tasa de cambio que proceda conforme a las disposiciones de las autoridades monetarias (ver nota 2c).

**o. Transacciones en Moneda Extranjera**

Las transacciones en moneda extranjera se contabilizan a su equivalente en quetzales utilizando el tipo de cambio vigente cuando se realiza la operación.

El diferencial de cambio, si hubiese alguno, que resulte entre la fecha cuando se registra la operación y la de su cancelación o la del cierre contable se registra contra los resultados del ejercicio contable.

**p. Impuesto sobre la Renta**

El impuesto sobre la renta es el impuesto que se estima pagar sobre la renta gravable para el año, utilizando las tasas vigentes a la fecha del balance general y cualquier otro ajuste sobre el impuesto a pagar con respecto a años anteriores.

**q. Provisiones**

Se reconoce una provisión en el balance general cuando se tiene una obligación legal o implícita como resultado de acontecimientos pasados y es probable que requiera un desembolso económico para cancelar tal obligación.

La provisión realizada se aproxima a su valor de cancelación, no obstante puede diferir del monto definitivo.

**r. Aspectos Regulatorios del Extranjero**

**Foreign Account Tax Compliance Act, por sus siglas en inglés Ley FATCA.**

La Ley FATCA (Foreign Account Tax Compliance Act), es un ordenamiento propuesto por el Gobierno de Estados Unidos de América y está dirigida a facilitar la fiscalización y el gravamen de contribuyentes norteamericanos que posean cuentas financieras en el extranjero, obteniendo información de los ciudadanos estadounidenses, residentes o no en ese país.

## Notas a los Estados Financieros

### 3 Políticas Contables Significativas (continuación)

En su implementación, FATCA requiere que las instituciones financieras extranjeras (FFIs, por su acrónimo en inglés) proporcionen información al Servicio de Rentas Internas de Estados Unidos de América (IRS, por su acrónimo en inglés) sobre las personas estadounidenses que tengan inversiones en cuentas fuera de ese país, y que las entidades no financieras extranjeras (NFFEs, por su acrónimo en inglés) proporcionen información sobre sus accionistas o partícipes.

Con el fin de incentivar que estas entidades proporcionen la información, FATCA impone la obligación de practicar una retención de 30% sobre aquellos pagos realizados a FFIs que no firmen un acuerdo con el IRS.

Este nuevo sistema de retención se aplica, a grandes rasgos, a ingresos de fuente estadounidense, intereses en depósitos bancarios y ganancias brutas de capital.

### 4 Disponibilidades

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Moneda nacional:		
Caja	506,402,789	627,890,564
Banco Central Depósito Legal	1,104,712,277	1,037,741,957
Banco Central Depósitos Especiales	65,054,200	62,763,300
Bancos del país	47,035,757	38,342,381
Cheques a compensar	128,530,785	135,606,069
	<u>1,851,735,808</u>	<u>1,902,344,271</u>
Moneda extranjera:		
Caja	74,479,374	80,439,571
Banco Central Depósito Legal	562,862,501	777,248,853
Banco Central Depósitos Especiales	24,316,437	19,357,990
Bancos del exterior	332,417,168	196,514,861
Cheques y giros a compensar	42,657,776	19,060,353
	<u>1,036,733,256</u>	<u>1,092,621,628</u>
	<u>2,888,469,064</u>	<u>2,994,965,899</u>

## Notas a los Estados Financieros

### 5 Inversiones, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Moneda nacional:		
En títulos-valores para la venta:		
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala, con interés anual entre 6.63% y 10% (6.80% y 10% en 2013) y vencimientos entre 2015 y 2019 (entre 2014 y 2026 en 2013). (c)	1,180,773,778	1,181,390,113
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Guatemala, con vencimientos en 2015 (marzo y diciembre de 2014 en 2013) (a y c)	616,200,000	566,000,000
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Guatemala, con interés anual de 6.75% y vencimientos entre 2015 y 2020 (a)	265,000,000	-
Pagaré financiero emitido por Credomatic de Guatemala, S.A. con interés anual de 6.5% para ambos años y vencimiento entre marzo y diciembre de 2015 (entre marzo y diciembre de 2014 en 2013). (c)	65,000,000	65,000,000
Total títulos-valores para la venta	<u>2,126,973,778</u>	<u>1,812,390,113</u>
En títulos valores para su vencimiento:		
Cédulas hipotecarias FHA., con interés anual que oscila entre 5.5% y 19% (5.5% y 21% en 2013) y vencimientos entre 2015 y 2039 (2014 y 2036 para 2013).	713,267,451	657,042,024
Total títulos-valores para su vencimiento	<u>713,267,451</u>	<u>657,042,024</u>
Total moneda nacional	<u>2,840,241,229</u>	<u>2,469,432,137</u>
Van	<u>2,840,241,229</u>	<u>2,469,432,137</u>

## Notas a los Estados Financieros

### 5 Inversiones, neto (continuación)

	31 de diciembre	
	2014 Q	2013 Q
Vienen	<u>2,840,241,229</u>	<u>2,469,432,137</u>
Moneda extranjera:		
En títulos-valores para la venta:		
Certibonos por US\$90,298,755 (US\$20,000,000 en 2013) con interés anual entre 4.25% y 5.88% para ambos años y vencimiento entre 2017 y 2027 para ambos años.	685,977,070	156,827,400
Eurobonos por US\$43,375,408 (US\$34,153,590 en 2013) con interés anual entre 4.38% y 8.13% para ambos años y vencimiento entre 2022 y 2034 para ambos años.	329,512,134	267,810,936
Bonos con Instituciones Financieras Nacionales, con interés anual de 5.50% con vencimiento en noviembre 2022.	1,013,060	-
Bonos con Instituciones Financieras Extranjeras, con interés anual de 2.95% con vencimiento en enero 2018	7,448,004	-
Bonos del tesoro de los Estados Unidos de América por US\$4,847,497 con interés anual entre 1.25% y 1.75% con vencimiento entre 2018 y 2020.	-	38,011,021
Total títulos-valores para la venta	<u>1,023,950,268</u>	<u>462,649,357</u>
Operaciones de Reporto:		
Reporto Certibono con interés anual del 1% con vencimiento en enero de 2015. (c)	113,951,250	-
Intereses pagados en compra de valores, en títulos para disponibles para la venta	-	34,116
	<u>3,978,142,747</u>	<u>2,932,115,610</u>
Estimación por valuación cédulas F.H.A. (d)	(6,265,259)	(1,896,072)
	<u>3,971,877,488</u>	<u>2,930,219,538</u>

## Notas a los Estados Financieros

### 5 Inversiones, neto (continuación)

- a) Al 31 de diciembre de 2014 el Banco tiene inversiones en certificados de Depósito emitidos por el Banco de Guatemala por Q616,200,000 (Q566,000,000 en 2013), los cuales fueron adquiridos con descuento sobre el valor nominal. Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2014 se obtuvieron rendimientos sobre estas inversiones de Q37,985,809 (Q15,598,245 para el 2013) los cuales se cobran al vencimiento de cada título.
- b) Al 31 de diciembre de 2014, las inversiones tienen vencimientos que oscilan del 2015 al 2034. Los vencimientos en los próximos seis años de estas inversiones se resume a continuación:

	Q
2015	1,162,839,679
2016	156,241,548
2017	142,448,319
2018	114,309,457
2019	89,194,129
2020 en adelante	2,313,109,615
	<u>3,978,142,747</u>

- c) Los equivalentes de efectivo se integran así:

	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Guatemala, vencimiento en enero y marzo de 2015 (marzo 2014 en 2013).	275,000,000	155,000,000
Reporto Certibono con vencimiento el 6 de enero de 2015.	113,951,250	-
Certibonos, vencimientos entre enero y marzo de 2015 (enero y febrero de 2014 en 2013).	20,000,000	186,973,994
Pagaré financiero emitido por Credomatic de Guatemala, S.A. vencimiento en marzo de 2015 (marzo 2014 para 2013).	5,000,000	5,000,000
	<u>413,951,250</u>	<u>346,973,994</u>



## Notas a los Estados Financieros

- (d) El movimiento de la estimación por valuación de inversiones en cédulas FHA se resume a continuación:

	<b>Por los años terminados el</b>	
	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Saldo al inicio del año	(1,896,072)	(1,896,072)
Más :		
Provisión del año cargada a resultados	(4,369,187)	-
Saldo al final del año	<u>(6,265,259)</u>	<u>(1,896,072)</u>

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2014 en cumplimiento con lo establecido en el artículo No.53 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros y la Resolución SIB No.807-2014 se constituyó una provisión sobre cédulas hipotecarias FHA, con cargo a los resultados del año por Q4,908,132. Posteriormente con la autorización de la Superintendencia de Bancos de Guatemala contenida en el oficio No.8199-2014 se liberó la reserva por Q538,945, totalizando un cargo neto a resultados por Q4,369,187.

## 6 Cartera de Créditos, neto

El resumen de la cartera de créditos por tipo de garantía es el siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Moneda nacional:		
Fiduciarios	1,602,225,094	1,626,095,845
Prendarios-fiduciarios	218,825,694	184,704,212
Prendarios	41,872,542	67,619,222
Hipotecarios-fiduciarios	917,106,557	745,876,516
Hipotecarios	1,887,793,247	1,753,761,758
Hipotecarios-prendarios-fiduciarios	114,036,914	142,603,411
Hipotecarios-prendarios	2,671,433	2,896,167
Con garantía de obligaciones propias	109,876,762	46,416,933
Tarjetas de crédito	1,136,144,844	1,157,627,383
Deudores por venta de bienes realizables	27,023,778	20,183,846
Créditos en cuentas de depósitos monetarios	1,274,522,263	1,189,150,168
Total moneda nacional	<u>7,332,099,128</u>	<u>6,936,935,461</u>
Van	<u>7,332,099,128</u>	<u>6,936,935,461</u>

## Notas a los Estados Financieros

### 6 Cartera de Créditos, neto (continuación)

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Vienen	<u>7,332,099,128</u>	<u>6,936,935,461</u>
Moneda extranjera:		
Fiduciarios	2,844,714,800	1,807,850,036
Prendarios-fiduciarios	106,029,853	110,511,805
Prendarios	2,388,462	2,658,212
Hipotecarios-fiduciarios	850,230,724	495,965,358
Hipotecarios	1,303,623,636	684,406,277
Hipotecarios-prendarios	670,854,652	1,960,340
Hipotecarios-prendarios-fiduciarios	44,780,156	151,475,404
Con garantía de obligaciones propias	27,785,968	16,089,200
Documentos por cobrar	924,077,344	802,246,153
Tarjetas de crédito	88,096,781	90,638,612
Deudores por venta de bienes realizables	7,497,696	868,836
Pagos por cartas de crédito	106,106,485	95,414,004
Documentos descontados	-	1,319,703
Créditos en cuentas de depósitos monetarios	<u>297,093,459</u>	<u>310,098,536</u>
Total moneda extranjera	<u>7,273,280,016</u>	<u>4,571,502,476</u>
Cartera de créditos, bruta	<u>14,605,379,144</u>	<u>11,508,437,937</u>
Menos:		
Estimación por valuación:		
Específica	(47,352,398)	(30,491,526)
Genérica	<u>(203,931,383)</u>	<u>(173,914,533)</u>
Total estimación por valuación	<u>(251,283,781)</u>	<u>(204,406,059)</u>
Total cartera de créditos, neto	<u>14,354,095,363</u>	<u>11,304,031,878</u>

Las operaciones de crédito devengan tasas de interés anuales variables que oscilan entre los porcentajes que se presentan a continuación:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>%</b>	<b>%</b>
Créditos en moneda nacional	3.65 - 37.08	3.75 - 29.00
Créditos en moneda extranjera	4.00 - 15.00	4.00 - 16.50
Tarjetas de crédito en moneda nacional	0.00 - 59.88	0.00 - 59.60
Tarjetas de crédito en moneda extranjera	0.00 - 48.00	0.00 - 42.00

## Notas a los Estados Financieros

### 6 Cartera de Créditos, neto (continuación)

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

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Moneda nacional:		
Vigentes	<u>7,172,792,846</u>	<u>6,802,399,978</u>
Vencidos:		
En proceso de prórroga	81,435,094	67,148,202
En cobro administrativo	3,683,333	397,825
En cobro judicial	<u>74,187,855</u>	<u>66,989,456</u>
	<u>159,306,282</u>	<u>134,535,483</u>
Total moneda nacional	<u>7,332,099,128</u>	<u>6,936,935,461</u>
Moneda extranjera:		
Vigentes	<u>7,267,290,274</u>	<u>4,569,813,786</u>
Vencidos:		
En proceso de prórroga	1,279,324	373,682
En cobro administrativo	124,468	26,427
En cobro judicial	<u>4,585,950</u>	<u>1,288,581</u>
	<u>5,989,742</u>	<u>1,688,690</u>
Total moneda extranjera	<u>7,273,280,016</u>	<u>4,571,502,476</u>
Total cartera de créditos, bruta	<u>14,605,379,144</u>	<u>11,508,437,937</u>

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

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Moneda nacional:		
Deudores empresariales mayores	3,630,171,979	3,625,026,965
Deudores empresariales menores	987,915,515	861,403,622
Microcréditos	23,600,867	22,393,108
Créditos hipotecarios para vivienda	934,908,731	790,929,524
De consumo	<u>1,755,502,036</u>	<u>1,637,182,242</u>
Total moneda nacional	<u>7,332,099,128</u>	<u>6,936,935,461</u>
Van	<u>7,332,099,128</u>	<u>6,936,935,461</u>

## Notas a los Estados Financieros

### 6 Cartera de Créditos, neto (continuación)

	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Vienen	<u>7,332,099,128</u>	<u>6,936,935,461</u>
Moneda extranjera:		
Deudores empresariales mayores	6,750,328,095	4,116,037,577
Deudores empresariales menores	354,074,901	299,640,359
Microcréditos	292,248	172,879
Créditos hipotecarios para vivienda	55,636,315	52,968,534
De consumo	<u>112,948,457</u>	<u>102,683,127</u>
Total moneda extranjera	<u>7,273,280,016</u>	<u>4,571,502,476</u>
Total cartera de créditos, bruta	<u>14,605,379,144</u>	<u>11,508,437,937</u>

El resumen de la cartera de créditos por actividad económica es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Moneda nacional:		
Consumo	2,486,534,133	2,227,447,221
Agricultura, ganadería, silvicultura, caza y pesca	273,636,983	239,276,428
Explotación de minas y cantera	47,796,459	19,953,505
Industria manufacturera	537,827,632	489,928,837
Electricidad, gas y agua	322,452,090	348,035,100
Construcción	502,976,499	453,198,058
Comercio	1,741,650,964	1,865,581,264
Transporte y almacenamiento	118,292,989	111,023,841
Establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a las empresas	946,479,968	837,858,946
Servicios comunales, sociales y personales	173,192,163	168,454,845
Otros	<u>181,259,248</u>	<u>176,177,416</u>
Total moneda nacional	<u>7,332,099,128</u>	<u>6,936,935,461</u>
Van	<u>7,332,099,128</u>	<u>6,936,935,461</u>

## Notas a los Estados Financieros

### 6 Cartera de Créditos, neto (continuación)

	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Vienen	<u>7,332,099,128</u>	<u>6,936,935,461</u>
Moneda extranjera:		
Consumo	152,123,391	141,794,994
Agricultura, ganadería, silvicultura, caza y pesca	1,525,036,353	765,790,049
Industria manufacturera	1,117,581,899	676,667,927
Electricidad, gas y agua	1,163,739,682	248,700,005
Construcción	415,984,847	353,012,431
Comercio	2,219,240,515	1,777,307,668
Transporte y almacenamiento	77,574,988	37,612,839
Establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a las empresas	528,973,289	482,458,294
Servicios comunales, sociales y personales	56,563,671	72,423,734
Otros	<u>16,461,381</u>	<u>15,734,535</u>
Total moneda extranjera	<u>7,273,280,016</u>	<u>4,571,502,476</u>
Total cartera de créditos, bruta	<u>14,605,379,144</u>	<u>11,508,437,937</u>

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

	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Moneda nacional:		
Guatemala	7,271,986,836	6,866,879,340
Centroamérica	60,107,292	70,056,121
Otros países	<u>5,000</u>	<u>-</u>
Total moneda nacional	<u>7,332,099,128</u>	<u>6,936,935,461</u>
Moneda extranjera:		
Guatemala	6,140,203,479	3,343,050,004
Centroamérica	1,111,332,937	1,204,025,036
Estados Unidos de América	-	22,621,974
Otros países	<u>21,743,600</u>	<u>1,805,462</u>
Total moneda extranjera	<u>7,273,280,016</u>	<u>4,571,502,476</u>
Total cartera de créditos, bruta	<u>14,605,379,144</u>	<u>11,508,437,937</u>

## Notas a los Estados Financieros

### 6 Cartera de Créditos, neto (continuación)

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

	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Moneda nacional:		
Hasta un año	1,105,343,264	1,181,523,223
De uno a tres años	1,497,326,448	1,289,323,658
De tres a cinco años	1,903,035,923	690,316,506
De más de cinco años	2,826,393,493	3,775,772,074
Total moneda nacional	<u>7,332,099,128</u>	<u>6,936,935,461</u>
Moneda extranjera:		
Hasta un año	2,329,418,730	1,604,126,068
De uno a tres años	706,601,774	532,008,541
De tres a cinco años	770,858,488	570,691,894
De más de cinco años	3,466,401,024	1,864,675,973
Total moneda extranjera	<u>7,273,280,016</u>	<u>4,571,502,476</u>
Total cartera de créditos, bruta	<u>14,605,379,144</u>	<u>11,508,437,937</u>

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Saldo al inicio del año	204,406,059	197,224,677
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados	102,849,364	83,762,885
Traslado de la reserva para eventualidades	75,000,000	50,000,000
Variación cambiaria	298,355	220,820
	<u>178,147,719</u>	<u>133,983,705</u>
Menos cargos por:		
Créditos aplicados a la estimación	(130,335,396)	(126,506,497)
Variación cambiaria	(934,601)	(295,825)
	<u>(131,269,997)</u>	<u>(126,802,322)</u>
Saldo al final del año	<u>251,283,781</u>	<u>204,406,059</u>

## Notas a los Estados Financieros

### 6 Cartera de Créditos, neto (continuación)

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Estimaciones por valuación:		
Cartera de créditos	102,849,364	83,762,885
Inversiones en cédulas hipotecarias FHA (nota 5)	4,369,187	-
Cuentas por cobrar (nota 8)	127,860	142,581
Bienes realizables (nota 9)	11,738,332	4,972,978
	<u>119,084,743</u>	<u>88,878,444</u>

### 7 Productos Financieros por Cobrar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Moneda nacional:		
Inversiones	46,467,394	54,064,208
Cartera de créditos	6,100,048	6,409,200
Cuentas por cobrar	141,343	249,911
Otras inversiones	41,425	40,438
	<u>52,750,210</u>	<u>60,763,757</u>
Moneda extranjera:		
Inversiones	12,270,719	4,865,809
Cartera de créditos	9,513,326	4,574,844
Cuentas por cobrar	921	11,339
	<u>21,784,966</u>	<u>9,451,992</u>
	<u>74,535,176</u>	<u>70,215,749</u>

## Notas a los Estados Financieros

### 8 Cuentas por Cobrar, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Moneda nacional:		
Pagos por bienes ajenos en administración	2,293,413	2,303,971
Anticipo a empresas	2,919,829	5,638,846
Remesas	4,331,458	11,772,815
Seguridad y mantenimiento	356,008	173,800
Otras cuentas por liquidar (a)	340,801	7,317,549
Primas de seguro	1,477,631	1,782,449
Sobregiros temporales	14,716	1,060
Derechos por servicios	694,748	702,119
Impuestos, arbitrios y contribuciones	1,085,905	1,368,791
Faltantes de caja y valores	204,207	289,928
Otras cuentas por cobrar por cartera de créditos	5,441,517	4,393,946
Adjudicaciones FHA	1,816,130	2,121,916
Otros	4,164,213	2,726,293
Total moneda nacional	25,140,576	40,593,483
Moneda extranjera:		
Cuentas por liquidar (a)	1,008,729	8,127,945
Pagos por cuenta ajena	5,268,022	216,698
Faltantes de caja y valores	1,975	-
Otros	122,723	259,476
Total moneda extranjera	6,401,449	8,604,119
Total cuentas por cobrar	31,542,025	49,197,602
Menos: Estimación por valuación	(1,151,514)	(1,983,345)
	30,390,511	47,214,257

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



## Notas a los Estados Financieros

### 8 Cuentas por Cobrar, neto

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Saldo al inicio del año	1,983,345	2,877,818
Más aumentos por:		
Provisión del año cargada a resultados (nota 6)	127,860	142,581
Diferencial cambiario neto	(15,165)	(4,623)
	<u>2,096,040</u>	<u>3,015,776</u>
Menos cargos por:		
Regularizaciones contra la estimación por valuación	(906,929)	(1,031,223)
Recuperación de operaciones	(35,526)	-
Liquidación de reserva ejercicios anteriores	(2,071)	(1,208)
Saldo al final del año	<u>1,151,514</u>	<u>1,983,345</u>

### 9 Bienes Realizables, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Inmuebles	107,021,535	87,587,612
Títulos-valores	2,263,466	8,114,760
Muebles	616,863	775,522
Erogaciones por bienes realizables	5,525,909	4,986,432
	<u>115,427,773</u>	<u>101,464,326</u>
Menos:		
Estimación por valuación	(35,954,559)	(32,565,996)
	<u>79,473,214</u>	<u>68,898,330</u>

## Notas a los Estados Financieros

### 9 Bienes Realizables, neto

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

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2014 Q	2013 Q
Saldo al inicio del año	<u>32,565,996</u>	<u>27,814,048</u>
Más:		
Provisión del año cargada a resultados (nota 6)	11,738,332	4,972,978
Estimación por valuación genérica	<u>67,151</u>	<u>3,874</u>
	<u>11,805,483</u>	<u>4,976,852</u>
Menos:		
Aplicación por venta de bienes realizables	(6,614,163)	(45,054)
Aplicación de bienes realizables contra reserva	(1,626,730)	(144,467)
Estimación por valuación genérica	<u>(176,027)</u>	<u>(35,384)</u>
	<u>(8,416,920)</u>	<u>(224,905)</u>
Saldo al final del año	<u>35,954,559</u>	<u>32,565,996</u>

## Notas a los Estados Financieros

### 10 Inversiones Permanentes

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2014 es el siguiente:

	Porcentaje de participación	No. de acciones	Valor nominal por acción Q	Costo de la inversión Q
Acciones:				
En moneda nacional:				
Seguros Agromercantil, S.A.	24.82	12,800	1,000	20,028,419
Arrendadora Agromercantil, S.A.	99.90	10,262	1,000	10,262,000
Financiera Agromercantil, S.A.	56.80	6,039	1,000	6,039,000
Transferencias, S.A.	40.00	19,250	100	2,302,974
Imágenes Computarizadas de Guatemala, S.A.	6.62	881	1,000	1,375,500
Agrovalores, S.A.	7.22	389	100	891,810
Transacciones y Transferencias, S.A.	2.96	503,681	1	503,681
Tarjeta Agromercantil, S.A.	98.00	4,900	100	490,000
Asociación Bancaria de Guatemala	6.25	108	5,000	540,000
Subtotal				<u>42,433,384</u>
En moneda extranjera:				
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. por US\$11,484		3,678		89,698
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago Guatemala (Bahamas), S.A. US\$1,533,789	9.13	1,114		<u>11,929,186</u>
Saldo al 31 de diciembre 2013				<u><u>54,452,268</u></u>

## Notas a los Estados Financieros

### 10 Inversiones Permanentes (continuación)

El resumen de esta cuenta al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

	Porcentaje de participación	No. de acciones	Valor nominal por acción Q	Costo de la inversión Q
Acciones:				
En moneda nacional:				
Seguros Agromercantil, S.A.	25.00	12,800	1,000	20,028,419
Arrendadora Agromercantil, S.A.	99.90	10,262	1,000	10,262,000
Financiera Agromercantil, S.A.	56.80	6,039	1,000	6,039,000
Transferencias, S.A.	40.00	19,250	100	2,302,974
Imágenes Computarizadas de Guatemala, S.A.	6.62	881	1,000	1,375,500
Agrovalores, S.A.	7.22	389	100	891,810
Transacciones y Transferencias, S.A.	2.96	503,681	1	503,681
Tarjeta Agromercantil, S.A.	98.00	4,900	100	490,000
Asociación Bancaria de Guatemala	-	108	5,000	540,000
Subtotal				42,433,384
En moneda extranjera:				
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A. por US\$11,484	-	-	-	89,698
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago Guatemala (Bahamas), S.A. US\$1,374,076	0.08	998	7.84	10,696,401
Saldo al 31 de diciembre 2013				53,219,483

- a) Las entidades Arrendadora Agromercantil, S.A., Seguros Agromercantil, S. A., Financiera Agromercantil, S.A., Tarjeta 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 33).

## Notas a los Estados Financieros

- b) Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 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.
- c) Los dividendos recibidos por las inversiones en acciones se resumen a continuación:

Entidad	Años terminados el 31 de diciembre	
	2014 Q	2013 Q
Arrendadora Agromercantil, S.A.	2,565,500	1,026,200
Seguros Agromercantil, S.A.	3,840,000	1,280,000
Financiera Agromercantil, S.A.	543,510	301,950
Almacenadora Guatemalteca, S.A.	-	1,177,629
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago Guatemala (BAHAMAS), S.A.	1,026,823	14,593
Banco Latinoamericano de Exportaciones, S.A.	39,896	34,624
Total dividendos producto (nota 26)	<u>8,015,729</u>	<u>3,834,996</u>

### 11 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 16).

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2014 Q	2013 Q
Moneda nacional:		
Disponibilidad por operaciones F.H.A.	10,941,275	10,472,141
Certibonos con interés anual de 9% y vencimiento el 21 de mayo de 2015 para ambos años.	4,000,000	4,000,000
	<u>14,941,275</u>	<u>14,472,141</u>

## Notas a los Estados Financieros

### 12 Inmuebles y Muebles, neto

Los saldos y movimientos de estas cuentas al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2014 se resume a continuación:

	Saldo inicial Q	Adiciones Q	Bajas Q	Traslados Q	Saldo final Q
Costo:					
Terrenos	49,448,884	-	-	-	49,448,884
Edificios	195,079,333	2,837,360	-	-	197,916,693
Mobiliario y equipo	18,441,441	5,330,457	(5,032,033)	-	18,739,865
Sistemas informáticos	100,731,683	27,068,930	(7,659,017)	-	120,141,596
Vehículos	2,837,536	-	(423,652)	147,559	2,561,443
Equipo de comunicaciones	1,282,304	302,206	(530,957)	-	1,053,553
Otros	1,719,239	189,055	(6,332)	-	1,901,962
Anticipos para adquisición de activos y construcciones	3,466,834	3,651,071	(2,966,420)	(3,324,733)	826,752
	<u>373,007,254</u>	<u>39,379,079</u>	<u>(16,618,411)</u>	<u>(3,177,174)</u>	<u>392,590,748</u>
Depreciación acumulada costo	<u>(127,948,579)</u>	<u>(32,658,968)</u>	<u>13,535,898</u>	<u>-</u>	<u>(147,071,649)</u>
	<u>245,058,675</u>	<u>6,720,111</u>	<u>(3,082,513)</u>	<u>(3,177,174)</u>	<u>245,519,099</u>
Activo fijo revaluado:					
Terrenos	16,042,081	-	-	-	16,042,081
Edificios	18,529,864	-	-	-	18,529,864
Otros	-	65,125	-	-	65,125
	<u>34,571,945</u>	<u>65,125</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>34,637,070</u>
Depreciación acumulada edificios revaluados	<u>(6,091,789)</u>	<u>(926,493)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(7,018,282)</u>
	<u>28,480,156</u>	<u>(861,368)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>27,618,788</u>
Total	<u>273,538,831</u>	<u>5,858,743</u>	<u>(3,082,513)</u>	<u>(3,177,174)</u>	<u>273,137,887</u>

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2014 se trasladaron Q3,324,733 a mejoras a propiedades ajenas (véase nota 13).

## Notas a los Estados Financieros

### 12 Inmuebles y Muebles, neto (continuación)

Los saldos y movimiento de esta cuenta al y por el año terminado el 31 de diciembre de 2013 se resume a continuación:

	Saldo inicial Q	Adiciones Q	Bajas Q	Traslados Q	Saldo final Q
Costo:					
Terrenos	49,448,884	-	-	-	49,448,884
Edificios	191,700,878	4,460,473	(751,783)	(330,235)	195,079,333
Mobiliario y equipo	30,607,204	2,203,326	(14,369,089)	-	18,441,441
Sistemas informáticos	87,049,889	32,815,052	(19,133,258)	-	100,731,683
Vehículos	3,018,246	1,232,264	(1,412,974)	-	2,837,536
Equipo de comunicaciones	3,213,103	155,735	(2,086,534)	-	1,282,304
Otros	1,283,517	449,810	(14,088)	-	1,719,239
Anticipos para adquisición de activos y construcciones	3,685,227	4,026,913	(2,032,751)	(2,212,555)	3,466,834
	<u>370,006,948</u>	<u>45,343,573</u>	<u>(39,800,477)</u>	<u>(2,542,790)</u>	<u>373,007,254</u>
Depreciación acumulada costo	(132,407,292)	(32,304,116)	36,744,222	18,607	(127,948,579)
	<u>237,599,656</u>	<u>13,039,457</u>	<u>(3,056,255)</u>	<u>(2,524,183)</u>	<u>245,058,675</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	(5,187,803)	(926,493)	22,507	-	(6,091,789)
	<u>29,384,142</u>	<u>(926,493)</u>	<u>22,507</u>	<u>-</u>	<u>28,480,156</u>
Total	<u>266,983,798</u>	<u>12,112,964</u>	<u>(3,033,748)</u>	<u>(2,524,183)</u>	<u>273,538,831</u>

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2013 se trasladaron Q2,542,790 a mejoras a propiedades ajenas (véase nota 13).

## Notas a los Estados Financieros

### 13 Cargos Diferidos, neto

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Mejoras a propiedades ajenas (a)	41,847,945	39,201,985
Activos intangibles	423,399	423,399
Gastos de organización	318,479	318,480
	<u>42,589,823</u>	<u>39,943,864</u>
Menos: amortización acumulada (b)	<u>(15,503,472)</u>	<u>(14,026,154)</u>
	<u>27,086,351</u>	<u>25,917,710</u>
Gastos anticipados:		
Impuestos, arbitrios y contribuciones (nota 30)	43,153,675	39,840,604
Servicios	58,384,464	24,407,195
Materiales y suministros	5,139,031	2,990,893
	<u>106,677,170</u>	<u>67,238,692</u>
	<u>133,763,521</u>	<u>93,156,402</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2014 se trasladó de inmuebles y muebles a mejoras a propiedades ajenas Q3,324,733 (Q2,542,790 en el 2013) véase nota 12.

(b) Los movimientos contables de la amortización acumulada son los siguientes:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Saldo inicial	14,026,154	12,259,163
Más:		
Aumento por amortización del año cargada a gasto (nota 27)	2,003,747	1,928,488
Traslado de la depreciación acumulada	-	19,643
Aumento por amortización cargada a gasto de ejercicios anteriores	-	700
Menos:		
Traslado por activos totalmente amortizados	(523,830)	(181,840)
Traslado a depreciaciones	<u>(2,599)</u>	<u>-</u>
Saldo final	<u>15,503,472</u>	<u>14,026,154</u>



## Notas a los Estados Financieros

### 14 Obligaciones Depositarias

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Moneda nacional:		
Depósitos monetarios	3,876,400,641	3,985,227,455
Depósitos de ahorro	2,499,384,469	2,531,608,933
Depósitos a plazo	4,060,512,548	3,304,170,820
Depósitos con restricciones	44,491,082	47,656,923
Depósitos a la orden	9,524,089	8,533,987
	<u>10,490,312,829</u>	<u>9,877,198,118</u>
Moneda extranjera:		
Depósitos monetarios	1,527,871,951	961,998,913
Depósitos de ahorro	778,542,831	679,687,379
Depósitos a plazo	1,836,032,165	1,493,256,085
Depósitos con restricciones	4,726,816	3,314,333
Depósitos a la orden	922,692	565,539
	<u>4,148,096,455</u>	<u>3,138,822,249</u>
	<u>14,638,409,284</u>	<u>13,016,020,367</u>

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

	31 de diciembre	
	2014	2013
	%	%
Moneda nacional:		
Depósitos monetarios	0.20 y 5.00	0.20 y 5.50
Depósitos de ahorro	0.45 y 6.50	0.45 y 6.50
Depósitos a plazo	0.50 y 8.25	0.50 y 8.25
Moneda extranjera:		
Depósitos monetarios	0.25 y 4.00	0.25 y 4.00
Depósitos de ahorro	0.25 y 2.75	0.25 y 3.00
Depósitos a plazo	1.00 y 7.25	1.75 y 7.25

## **Notas a los Estados Financieros**

### **14 Obligaciones Depositarias (continuación)**

- Los depósitos bancarios están sujetos a encaje bancario, el cual se calculará, en moneda nacional y extranjera, como un porcentaje de la totalidad de tales depósitos. 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 de los Bancos, 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.

El porcentaje de encaje bancario sobre obligaciones depositarias y obligaciones financieras en moneda nacional y extranjera es de 14.6% para el 2014 y 2013. El Banco de Guatemala remunera sobre saldos de disponibilidades que integran el encaje bancario computable.

- 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 del Ahorro.

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 calificadoradora 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 aportar 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 calificadoradora, se tomará como referencia la calificación equivalente emitida por otra empresa calificadoradora registrada en la Superintendencia de Bancos.

## **Notas a los Estados Financieros**

### **14 Obligaciones Depositarias (continuación)**

El componente variable para Banco Agromercantil de Guatemala, S.A. está determinado 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 calcula por el período de julio 2014 a marzo 2015.

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 2014 el Banco efectuó aportes al FOPA registrándolos contra los resultados del año por Q20,288,808 y USD\$901,418 equivalentes a Q6,972,965 (Q14,132,041 y US\$582,387 equivalentes a Q4,578,440 en 2013).

- Al 31 de diciembre de 2014, las cuentas de depósitos de terceros incluyen Q44,491,082 y US\$622,216 equivalentes a Q4,726,816 (Q47,630,688 y US\$422,673 equivalentes a Q3,314,333 en 2013) que se encuentran embargadas por orden judicial.

## Notas a los Estados Financieros

### 15 Créditos Obtenidos

Al 31 de diciembre de 2014 esta cuenta se resume de la siguiente forma:

Corresponsal	Autorizadas US\$	Utilizadas US\$	Disponibles US\$	Vencimiento
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 Tramo A (b)	50,000,000	50,000,000	-	15/10/2020
Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. (FMO) y DEG –Deutsche Investitions – UND Entwicklungsgesellschaft MBH Tramo B (b)	50,000,000	50,000,000	-	15/10/2018
BAC Florida Bank	11,000,000	3,587,670	7,412,330	30/04/2015
Banco Centroamericano de Integración Económica	30,000,000	-	30,000,000	18/02/2015
Banco Mercantil Commercebank	6,000,000	3,800,594	2,199,406	31/08/2015
Banesc U.S.A.	4,000,000	2,617,229	1,382,771	Indefinido
Bank of America, Merrill Lynch Miami	15,000,000	8,109,671	6,890,329	Indefinido
Banco Internacional de Costa Rica, S.A.	4,000,000	-	4,000,000	31/05/2015
Deutsche Bank	30,000,000	18,964,200	11,035,800	Indefinido
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A.	20,000,000	7,062,500	12,937,500	Indefinido
Citibank, N.A. New York	51,509,145	34,628,930	16,880,215	31/07/2015
Cobank	20,000,000	3,478,561	16,521,439	Indefinido
Cobank CCC	36,715,882	36,715,882	-	Indefinido
Commerzbank	19,420,960	6,906,302	12,514,658	Indefinido
Eastern National Bank	6,054,110	3,948,813	2,105,297	31/07/2015
Israel Discount Bank	5,000,000	5,000,000	-	Indefinido
Scotiabank Canadá	10,000,000	8,115,000	1,885,000	Indefinido
Standard Chartered Bank	30,000,000	9,986,454	20,013,546	Indefinido
Standard Chartered Bank (Colateral)	173,328	-	173,328	Indefinido
U.S. Century Bank	7,000,000	4,905,075	2,094,925	Indefinido
Wells Fargo Bank	40,000,000	24,426,102	15,573,898	Indefinido
Banque de Commerce et de Placements	2,971,560	-	2,971,560	Indefinido
Total en dólares de los Estados de Unidos de América	<u>748,844,985</u>	<u>582,252,982</u>	<u>166,592,003</u>	
Total en quetzales	<u>5,688,788,137</u>	<u>4,423,230,342</u>	<u>1,265,557,795</u>	

## Notas a los Estados Financieros

### 15 Créditos Obtenidos (continuación)

Al 31 de diciembre de 2013 esta cuenta se resume de la siguiente forma:

Corresponsal	Autorizadas US\$	Utilizadas US\$	Disponibles US\$	Vencimiento
Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. (FMO) y DEG –Deutsche Investitions – UND Entwicklungsgesellschaft MBH Tramo A (b)	50,000,000	37,500,000	12,500,000	15/10/2020
Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor Ontwikkelingslanden N.V. (FMO) y DEG –Deutsche Investitions – UND Entwicklungsgesellschaft MBH Tramo B (b)	50,000,000	37,500,000	12,500,000	15/10/2018
BAC Florida Bank	7,000,000	6,750,000	250,000	En renovación
Banco Centroamericano de Integración Económica	30,000,000	-	30,000,000	16/04/2014
Banco Mercantil Commercebank	5,000,000	5,000,000	-	30/06/2014
Banesco U.S.A.	4,000,000	710,797	3,289,203	Indefinido
Bank of America, Merrill Lynch Miami	15,000,000	10,545,566	4,454,434	Indefinido
Banco Internacional de Costa Rica, S.A.	4,000,000	-	4,000,000	31/05/2014
Deutsche Bank	11,002,768	11,002,768	-	Indefinido
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S.A.	20,000,000	20,000,000	-	Indefinido
Citibank, N.A. New York	38,022,000	30,478,386	7,543,614	31/07/2014
Cobank	10,000,000	9,396,836	603,164	Indefinido
Cobank CCC	23,584,490	23,584,490	-	Indefinido
Commerzbank	16,536,240	14,191,616	2,344,624	Indefinido
Eastern National Bank	5,876,000	5,735,717	140,283	En renovación
Israel Discount Bank	7,000,000	7,000,000	-	Indefinido
Scotiabank Canadá	5,000,000	3,986,429	1,013,571	Indefinido
Standard Chartered Bank	30,000,000	25,857,767	4,142,233	Indefinido
Standard Chartered Bank (Colateral)	6,000,000	4,043,289	1,956,711	Indefinido
U.S. Century Bank	7,000,000	4,652,240	2,347,760	17/12/2014
Wells Fargo Bank	30,000,000	23,109,667	6,890,333	En renovación
Banque De Commerce Et De Placements	2,672,190	-	2,672,190	Indefinido
Total en dólares de los Estados de Unidos de América	377,693,688	281,045,568	96,648,120	
Total en quetzales	2,961,635,955	2,203,782,291	757,853,664	

## **Notas a los Estados Financieros**

### **15 Créditos Obtenidos (continuación)**

(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 5 años, con tasa de interés fija del 6.25% anual y con pago de intereses el día 10 de los meses de abril y octubre de cada año iniciando el 10 de octubre de 2014, y se amortizará el capital total al vencimiento de la obligación, que es el 10 de abril de 2019.

Este convenio de financiamiento contiene cláusulas restrictivas para el Banco siendo las principales:

- Mantener vigentes todas las aprobaciones gubernamentales, permisos o licencias de cualquier entidad gubernamental que tenga jurisdicción sobre las entidades, su negocio o las transacciones contempladas en el contrato.
- Mantener libros, cuentas y registros necesarios para cumplir con las leyes aplicables y que permitan la preparación de los estados financieros.
- Proporcionar acceso al prestamista y al agente administrativo a sus libros, cuentas y registros.
- Mantener una oficina o agente en New York County, donde las noticias y demandas hacia el deudor respecto de este contrato sean atendidas.
- Notificar al prestamista y al agente administrativo sobre cualquier incumplimiento o evento de incumplimiento a las condiciones del contrato, así como las acciones que el deudor proponga para solventar el asunto.
- Entregar al prestamista y al agente administrativo dentro de los 120 días siguientes al final de cada período fiscal, iniciando con el período fiscal terminado el 31 de diciembre de 2014, una certificación indicando que durante el período no ha ocurrido ningún incumplimiento o evento de incumplimiento.
- Proporcionar al prestamista dentro de los 120 días siguientes al final de cada período fiscal: (i) la información financiera consolidada auditada, que incluya estado de resultados, balance general, estado de flujos de efectivo y las notas relacionadas para los dos períodos fiscales más recientes; (ii) una versión en inglés de los estados financieros anuales del deudor y (iii) un resumen de los comentarios de la gerencia sobre los resultados de operación del deudor y de sus subsidiarias para los períodos presentados.

## **Notas a los Estados Financieros**

### **15 Créditos Obtenidos (continuación)**

- Proporcionar al prestamista dentro de los 60 días siguientes al final de cada trimestre, información financiera consolidada no auditada, que incluya estado de resultados, balance general y sus notas relacionadas.
  - Preservar y mantener vigente la existencia y derechos del Banco y de sus subsidiarias.
  - El deudor no deberá fusionarse, consolidarse o transferir, en una transacción o una serie de transacciones, todos o substancialmente sus activos y propiedades a ninguna persona. a menos que:
    - La entidad resultante, si es distinto al deudor, está organizada y existente bajo las leyes de Guatemala; y asume todas las obligaciones del deudor, siendo estas:
      - (i) pagar el capital, prima e intereses del préstamo; y
      - (ii) realizar y observar todas las obligaciones incluidos en los documentos del préstamo y cualquier otro documento firmado en relación con los mismos.
    - El deudor o cualquier entidad sucesora, es inmediatamente después de la transacción, el obligado a cumplir con el préstamo y con cualquier otro documento firmado en relación con el mismo.
    - El deudor deberá entregar al prestamista certificación junto con un dictamen escrito del abogado en Guatemala, en forma razonablemente satisfactoria para los acreedores, confirmando la ocurrencia de la consolidación, fusión, transferencia, confirmando que se cumplirán con los requisitos.
- (b) 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 distribuido de la siguiente forma:

<b>Tramo</b>	<b>Valor US\$</b>	<b>Tasa</b>	<b>Inicio pago capital</b>
A	50,000,000	Libor + 4.25%	Quinto año
B	50,000,000	Libor + 4.00%	Tercer año

## Notas a los Estados Financieros

### 15 Créditos Obtenidos (continuación)

Este 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 2014 y 2013 el Banco cumple con los indicadores de las cláusulas restrictivas anteriores.

- (c) Al 31 de diciembre de 2014 los créditos obtenidos devengan tasas de interés anual que oscilan entre LIBOR más 1.15% y LIBOR más 2.00% (LIBOR + 1.15% y LIBOR + 2.00% en 2013) con garantía fiduciaria del Banco.
- (d) Las líneas de crédito con vencimiento indefinido son líneas revolventes no comprometidas.

Las amortizaciones de estos créditos obtenidos son de la siguiente forma:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
2014	-	197,778,324
2015	168,028,664	8,267,244
2016	30,890,985	12,500,000
2017	16,666,666	12,500,000
2018	33,333,333	25,000,000
2019	316,666,667	12,500,000
2020	16,666,667	12,500,000
	582,252,982	281,045,568



## Notas a los Estados Financieros

### 16 Obligaciones Financieras

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Bonos hipotecarios II	17,527,000	27,906,000
Bonos hipotecarios I	176,000	176,000
Bonos prendarios I	28,000	28,000
	<u>17,731,000</u>	<u>28,110,000</u>

Las autorizaciones para las emisiones en bonos hipotecarios Banagro II y de bonos prendarios Banagro I están contenidas en las correspondientes resoluciones de la Junta Monetaria. El total de las emisiones tiene un monto autorizado de hasta Q1,000 millones en su conjunto. 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 el cual está representado por las otras inversiones que se indican en la nota 11.

### 17 Gastos Financieros por Pagar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Moneda nacional:		
Obligaciones depositarias	76,566,938	64,943,731
Obligaciones financieras	-	31,807
	<u>76,566,938</u>	<u>64,975,538</u>
Moneda extranjera:		
Obligaciones depositarias	30,254,709	38,491,657
Créditos obtenidos	44,936,726	9,769,347
	<u>75,191,435</u>	<u>48,261,004</u>
	<u>151,758,373</u>	<u>113,236,542</u>

## Notas a los Estados Financieros

### 18 Cuentas por Pagar

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Moneda nacional:		
Obligaciones inmediatas	55,537,377	59,325,820
Obligaciones emisión de documentos	52,347,921	34,944,273
Impuesto sobre la renta por pagar (véase nota 30)	58,992,449	68,356,080
Ingresos por aplicar (a)	32,386,613	30,550,983
Obligaciones por administración	17,462,535	18,010,499
Depósitos en garantía	3,039,114	5,981,597
Total moneda nacional	<u>219,766,009</u>	<u>217,169,252</u>
Moneda extranjera:		
Obligaciones inmediatas	1,967,037	5,711,994
Obligaciones emisión de documentos	35,412,485	20,793,771
Ingresos por aplicar (a)	8,576,798	5,782,684
Obligaciones por administración	309,762	15,742
Depósitos en garantía	2,774,059	461,161
Otras	238,142	1,992
Total moneda extranjera	<u>49,278,283</u>	<u>32,767,344</u>
	<u>269,044,292</u>	<u>249,936,595</u>

(a) Al 31 de diciembre de 2014, el saldo de estas cuentas incluyen Q4,122,584 y US\$11,014 equivalentes a Q83,671 (Q4,349,970 y US\$433,040 equivalentes a Q3,395,626 en 2013) que corresponden a abonos recibidos de clientes pendientes de aplicarse a préstamos otorgados.

## Notas a los Estados Financieros

### 19 Provisiones

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Indemnizaciones laborales (a)	119,598,891	115,698,323
Bonificaciones	6,955,844	6,535,291
Otras	5,545,051	5,870,003
	<u>132,099,786</u>	<u>128,103,617</u>

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Saldo al inicio del año	115,698,323	113,873,503
Provisión cargada a resultados del año	18,583,694	17,278,478
Traslado de otras reservas	-	297,360
Pagos aplicados a la provisión	<u>(14,683,126)</u>	<u>(15,751,018)</u>
Saldo al final del año	<u>119,598,891</u>	<u>115,698,323</u>

### 20 Créditos Diferidos

Esta cuenta corresponde a los ingresos que el Banco ya percibió pero que no se han devengado. El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Moneda nacional:		
Comisiones	1,518,337	1,617,576
Productos por servicios	225,830	236,607
	<u>1,744,167</u>	<u>1,854,183</u>
Moneda extranjera:		
Cartera de crédito	-	124,211
	<u>-</u>	<u>124,211</u>
	<u>1,744,167</u>	<u>1,978,394</u>

## Notas a los Estados Financieros

### 21 Otras Cuentas Acreedoras

El resumen de esta cuenta es el siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Moneda nacional:		
Inversiones	30,707,004	33,944,936
Cartera de créditos	6,100,048	6,409,200
Cuentas por cobrar	7,305	4,207
Comisiones	967,002	1,551,155
Productos por servicios	5,501	9,433
	<u>37,786,860</u>	<u>41,918,931</u>
Productos capitalizados	<u>19,866,519</u>	<u>17,565,197</u>
Total moneda nacional	<u>57,653,379</u>	<u>59,484,128</u>
Moneda extranjera:		
Cartera de créditos	9,512,688	4,582,865
Inversiones	105,423	-
Comisiones devengadas no percibidas	8,779	18,351
Rendimientos por operaciones de reporte	28,098	-
	<u>9,654,988</u>	<u>4,601,216</u>
Productos capitalizados	<u>2,178,151</u>	<u>2,372,278</u>
Total moneda extranjera	<u>11,833,139</u>	<u>6,973,494</u>
	<u>69,486,518</u>	<u>66,457,623</u>

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

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Moneda nacional	37,786,860	41,918,931
Moneda extranjera	<u>9,654,988</u>	<u>4,601,216</u>
	<u>47,441,848</u>	<u>46,520,147</u>

## **Notas a los Estados Financieros**

### **22 Capital Pagado**

#### **i. Capital autorizado, suscrito 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 2014 están suscritas y pagadas 99,360,541 acciones comunes con un valor nominal de Q10 cada una (99,360,433 con valor nominal de Q10 cada una en 2013).

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 se encuentran suscritas y pagadas acciones preferentes series A y B por un valor total de Q173,981,530. Las acciones preferentes series "A" devengan un dividendo preferente de 9% anual. Las acciones preferentes series "B" devengan un dividendo preferente de 10% anual.

Las acciones preferentes no tienen derecho a voto. El Banco puede decidir en cualquier momento su conversión en acciones comunes.

#### **ii. Emisión de acciones comunes**

La Asamblea de Accionistas mediante acta No. 2-2013 del 31 de octubre de 2013, resolvió emitir 45,160,230 acciones comunes con valor nominal de Q10 cada una, haciendo un total de Q451,602,300.

Al 31 de diciembre de 2013 están suscritas y pagadas 45,160,122 acciones por un total de Q451,601,220. El valor de cada acción asciende a Q18 que incluye una prima de Q8 lo que genera una prima pagada sobre acciones de Q361,280,976.

### **23 Reservas de Capital**

#### **i. 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.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2014 se trasladó Q82,455,320 a utilidades de ejercicios anteriores, de acuerdo con lo dispuesto en el Acta de Asamblea General Extraordinaria No. 7 del 6 de marzo de 2014.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2013 se pagaron dividendos con cargo a esta reserva por Q16,236,000 (ver nota 23 vii).

## **Notas a los Estados Financieros**

### **23 Reservas de Capital (continuación)**

#### **ii. Reserva para eventualidades**

De conformidad con la disposición de la Asamblea de Accionistas del Banco durante el año terminado el 31 de diciembre de 2014 se separaron de los resultados de ejercicios anteriores las cantidades de Q50,000,000 para incrementar las reservas para eventualidades (Q100,000,000 en 2013).

Así también, el Consejo de Administración autorizó trasladar: a) Q75,000,000 (Q50,000,000 en 2013) de la reserva para eventualidades con la finalidad de constituir reservas genéricas de la cartera de créditos.

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2014 el Banco se acogió al Decreto No.167-2014 "Reformas al Acuerdo Gubernativo No. 213-2013 Reglamento al libro I de la Ley de Actualización Tributaria Decreto 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala habiendo cancelado procesos contenciosos administrativos por Q815,995 correspondientes a ajustes de la Superintendencia de Administración Tributaria –SAT, para el efecto utilizó la reserva para eventualidades.

#### **iii. Reserva para reinversión de utilidades**

Esta cuenta representa reinversiones de utilidades efectuadas en equipo en años anteriores, como parte de beneficios fiscales que la ley del impuesto sobre la renta permitía.

#### **iv. Revaluación de activos**

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

#### **v. Valuación de activos de 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.

## Notas a los Estados Financieros

### 23 Reservas de Capital (continuación)

#### vi. 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.

#### vii. Dividendos

De conformidad con las actas de Asamblea de Accionistas No.1-2014 del 28 de marzo se acordó no decretar dividendos sobre acciones comunes (en el No.1-2013 del 25 de febrero de 2013 para 2013). Al 31 de diciembre de 2014 se pagaron dividendos preferentes por Q15,818,292 (Q16,236,000 en 2013).

#### viii. Asignación a empleados

Conforme a la Escritura Social del Banco, se contempla una asignación a favor de empleados proveniente de las utilidades de cada ejercicio contable, (a directores y empleados hasta el 2013). El porcentaje distribuido durante el año terminado el 31 de diciembre de 2014 fue de 5.29% (8.25% para 2013), calculado sobre la ganancia bruta del año terminado el 31 de diciembre de 2013 (31 de diciembre de 2012 para 2013).

### 24 Margen por Inversión

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

	<b>Años terminados el</b>	
	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Productos financieros:		
Ingresos por intereses:		
Cartera de créditos	1,169,146,262	967,901,539
Inversiones	247,973,628	216,672,094
Disponibilidades	4,695,318	2,239,824
	<u>1,421,815,208</u>	<u>1,186,813,457</u>
Comisiones:		
Cartera de créditos	134,871,545	92,595,448
Negociación de títulos valores	1,711,283	9,567,674
Diferencia en precio en operaciones de reporto	1,288,083	237,714
	<u>137,870,911</u>	<u>102,400,836</u>
Total productos financieros	<u>1,559,686,119</u>	<u>1,289,214,293</u>
Van	<u>1,559,686,119</u>	<u>1,289,214,293</u>

## Notas a los Estados Financieros

### 24 Margen por Inversión (continuación)

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Vienen	<u>1,559,686,119</u>	<u>1,289,214,293</u>
Gastos financieros:		
Gastos por intereses:		
Obligaciones depositarias	(434,355,715)	(368,400,545)
Créditos obtenidos	(163,792,004)	(30,185,398)
Obligaciones financieras	<u>(1,817,761)</u>	<u>(1,927,507)</u>
	<u>(599,965,480)</u>	<u>(400,513,450)</u>
Otros gastos financieros:		
Beneficios adicionales	(10,403,421)	(9,651,859)
Negociación de títulos valores	(3,009,695)	(1,583,458)
Cuota de formación FOPA	(27,261,773)	(18,710,480)
Diferencias de precio en operaciones de reporto	(279,711)	(2,551,146)
Comisiones	<u>(8,888,186)</u>	<u>(2,056,320)</u>
	<u>(49,842,786)</u>	<u>(34,553,263)</u>
Total gastos financieros	<u>(649,808,266)</u>	<u>(435,066,713)</u>
Margen por inversión	<u>909,877,853</u>	<u>854,147,580</u>

### 25 Productos por Servicios

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Productos:		
Comisiones	137,332,469	121,263,906
Arrendamientos	452,489	501,492
Manejo de cuenta	24,626,622	19,110,555
Otros	<u>8,200</u>	<u>16,652</u>
Total productos por servicios	<u>162,419,780</u>	<u>140,892,605</u>
Gastos:		
Comisiones	<u>(109,592,557)</u>	<u>(96,127,517)</u>
Margen por servicios	<u>52,827,223</u>	<u>44,765,088</u>



## Notas a los Estados Financieros

### 26 Otros Productos y Gastos de Operación

El resumen de los otros productos y gastos de operación se muestra a continuación:

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Productos de operación:		
Dividendos (nota 10)	8,015,729	3,834,996
Variaciones y ganancias cambiarias en compra venta de moneda extranjera	<u>67,518,471</u>	<u>64,321,379</u>
	<u>75,534,200</u>	<u>68,156,375</u>
Gastos de operación:		
Cuentas y valores incobrables (véase nota 6)	(119,084,743)	(88,878,444)
Otros:		
Variaciones y pérdidas cambiarias en moneda extranjera	<u>(20,965,868)</u>	<u>(1,942,792)</u>
	<u>(140,050,611)</u>	<u>(90,821,236)</u>
	<u>(64,516,411)</u>	<u>(22,664,861)</u>

### 27 Gastos de Administración

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

	Años terminados el	
	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Consejo de Administración	1,648,644	1,970,338
Funcionarios y empleados	298,656,206	277,322,784
Impuestos, arbitrios y contribuciones	17,145,855	14,718,037
Honorarios profesionales	12,498,707	11,229,075
Arrendamientos (véase nota 34)	40,622,655	38,669,616
Reparaciones y mantenimiento	39,644,223	34,309,892
Seguridad y vigilancia	40,700,493	40,504,645
Mercadeo	20,950,195	24,972,547
Seguros y fianzas	4,936,990	4,471,899
Depreciaciones y amortizaciones	34,945,747	34,213,350
Papelería, útiles y suministros	6,579,942	6,774,142
Gastos varios (a)	<u>147,095,361</u>	<u>146,882,393</u>
	<u>665,425,018</u>	<u>636,038,718</u>

## Notas a los Estados Financieros

### 27 Gastos de Administración (continuación)

(a) El resumen de los gastos varios se muestra a continuación:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Otros enlaces	32,666,974	28,380,079
Fletes y acarreos	24,984,891	30,371,824
Servicios de infraestructura	29,655,845	30,830,990
Energía eléctrica	15,223,444	16,978,816
Conserjería, mensajería y apoyo empresarial	10,360,224	9,866,880
Correo	5,549,310	4,883,126
Teléfono	4,239,447	3,950,417
Enlaces agencias	3,970,721	3,747,496
Servicio de fotocopiado	3,716,399	3,367,125
Gastos comunes	2,616,036	2,464,491
Servicio de compensación	2,475,997	2,486,662
Publicaciones	903,872	989,255
Reclamos	55,045	429,590
Otros (b)	10,677,156	8,135,642
	<u>147,095,361</u>	<u>146,882,393</u>

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

### 28 Productos y Gastos Extraordinarios, neto

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

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Productos:		
Recuperaciones a)	39,615,414	14,062,289
Utilidad en liquidación de bienes realizables	5,750,189	21,698,921
Utilidad en liquidación de bienes inmuebles	46,385	103,468
Otros	871,194	2,715,071
Van	<u>46,283,182</u>	<u>38,579,749</u>

## Notas a los Estados Financieros

### 28 Productos y Gastos Extraordinarios, neto (continuación)

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Vienen	<u>46,283,182</u>	<u>38,579,749</u>
Gastos:		
Pérdida en liquidación, tenencia y explotación de bienes realizables	(1,215,993)	(6,841,624)
Pérdida en venta de muebles	(25,247)	-
Otros	<u>(4,554)</u>	<u>(42,105)</u>
	<u>(1,245,794)</u>	<u>(6,883,729)</u>
	<u>45,037,388</u>	<u>31,696,020</u>

- 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.

### 29 Productos y Gastos de Ejercicios Anteriores, neto

El resumen de los productos y gastos de ejercicios anteriores se muestra a continuación:

	Años terminados el 31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Productos:		
Extorno de provisiones	<u>3,847,956</u>	<u>4,357,975</u>
	3,847,956	4,357,975
Gastos:		
Complemento de provisiones	<u>(1,042,291)</u>	<u>(6,777,575)</u>
	<u>2,805,665</u>	<u>(2,419,600)</u>

### 30 Impuesto sobre la Renta

Las declaraciones juradas del impuesto sobre la renta presentadas por el Banco por los años terminados el 31 de diciembre del 2011, 2012 y 2014 están pendientes de revisión por parte de las autoridades fiscales. El ejercicio fiscal terminado el 31 de diciembre del 2010 fue revisado y el 2013 fue revisado parcialmente, las autoridades fiscales no emitieron resoluciones sobre estas revisiones (nota 34).

## Notas a los Estados Financieros

### 30 Impuesto sobre la Renta (continuación)

El derecho del Estado para efectuar la revisión prescribe por el transcurso de cuatro años, contados a partir de la fecha en que se produjo el vencimiento para el pago de la obligación.

De conformidad con el Libro I Impuesto sobre la Renta del Decreto No. 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala publicado el 5 de marzo de 2012, a partir del 01 de enero de 2013 el Banco adoptó el régimen sobre las utilidades de actividades lucrativas que establece un tipo impositivo para 2014 del 28% (31% para 2013). Adicionalmente, las rentas del capital y las ganancias de capital están gravadas con un tipo impositivo del 10% y la distribución de dividendos, ganancias y utilidades está gravada con un tipo impositivo del 5%.

El gasto de Impuesto sobre la Renta para el año fiscal terminado el 31 de diciembre de 2014 ascendió a Q58,997,096 (Q68,424,040 en 2013) equivalente a una tasa efectiva del 21.02% (25.39% para 2013). El gasto de impuesto difiere del que resultaría de aplicar las tasas correspondientes a la utilidad antes de Impuesto sobre la Renta, según el resumen siguiente:

	<b>Años terminados el</b>	
	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Renta bruta (total de ingresos)	1,847,771,238	1,541,200,995
Menos:		
Rentas exentas y no afectas	(111,383,046)	(83,405,098)
Costos y gastos deducibles	(1,525,654,488)	(1,236,612,814)
Rentas de capital	(46,385)	(679,600)
Renta imponible	210,687,319	220,503,483
Tasa impositiva	28%	31%
Gasto de impuesto sobre la renta aplicable a actividades lucrativas	58,992,449	68,356,080
Más:		
Gasto de impuesto sobre la renta sobre rentas de capital	4,647	67,960
Gasto total de impuesto sobre la renta	58,997,096	68,424,040
Menos:		
Impuesto sobre la renta pagado sobre rentas de capital	(4,647)	(67,960)
Impuesto sobre la renta por pagar (nota 18)	58,992,449	68,356,080
Impuestos por cobrar (a) (nota 13)	43,153,675	39,840,604

## Notas a los Estados Financieros

- a) Estos impuestos pueden ser acreditados en las liquidaciones anuales del Impuesto sobre la Renta, correspondientes a los años terminados el 31 de diciembre de 2014 y 2013.

Debido a que los estados financieros adjuntos se prepararon utilizando prácticas contables derivadas de la aplicación de las regulaciones del Impuesto sobre la Renta contenidas en el Libro I de la Ley de Actualización Tributaria, Decreto No. 10-2012 del Congreso de la República de Guatemala y sus reformas, algunas transacciones efectuadas por la Compañía podrían ser susceptibles a interpretaciones diferentes por parte de las autoridades fiscales cuando analicen las transacciones.

### 31 Contingencias, Compromisos, Otras Responsabilidades y Cuentas de Orden

Esta es una cuenta que resume todas las cuentas de orden registradas en el Banco, conforme a lo requerido por el MIC. El resumen de esta cuenta es el siguiente:

El resumen de esta cuenta es la siguiente:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
En moneda nacional:		
Compromisos y contingencias	2,208,591,598	2,074,549,640
Garantía de cartera de créditos	9,155,684,939	8,258,240,688
Clasificación de inversiones, cartera de créditos y otros activos crediticios	7,333,377,185	6,938,848,489
Administraciones ajenas a)	583,878,523	820,032,441
Emisiones autorizadas de obligaciones financieras	1,600,000,000	1,600,000,000
Obligaciones financieras	1,215,319,000	1,204,940,000
Obligaciones financieras amortizadas	366,950,000	366,950,000
Documentos y valores propios emitidos	667,980,051	570,534,461
Otras cuentas de orden	714,673,127	632,012,689
Valores y bienes cedidos en garantía	31,858,640	73,613,801
Cuentas de registro	69,467,042	66,359,900
	<u>23,947,780,105</u>	<u>22,606,082,110</u>
Van	<u>23,947,780,105</u>	<u>22,606,082,110</u>

## Notas a los Estados Financieros

### 31 Contingencias, Compromisos, Otras Responsabilidades y Cuentas de Orden

	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Vienen	<u>23,947,780,105</u>	<u>22,606,082,110</u>
En moneda extranjera:		
Compromisos y contingencias	1,219,820,451	1,006,147,351
Garantía de cartera de créditos	5,800,669,119	3,471,222,797
Clasificación de inversiones, cartera de créditos y otros activos crediticios	7,274,254,446	4,571,917,199
Administraciones ajenas	62,181,366	101,547,406
Márgenes por girar	1,265,557,795	757,853,666
Documentos y valores propios emitidos	18,162,623	20,053,728
Otras cuentas de orden	<u>35,657,021</u>	<u>48,003,751</u>
	<u>15,676,302,821</u>	<u>9,976,745,898</u>
	<u>39,624,082,926</u>	<u>32,582,828,007</u>

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

	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
En moneda nacional:		
Administración	552,323,835	768,437,828
Garantía	8,953,604	27,182,284
Inversión	13,425,843	13,796,105
Otros	1,960,914	2,717,674
	<u>576,664,197</u>	<u>812,133,891</u>

- **Compromisos y Contingencias**

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

## **Notas a los Estados Financieros**

### **31 Contingencias, Compromisos, Otras Responsabilidades y Cuentas de Orden (continuación)**

- **Garantías Cartera de Créditos**  
En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: títulos-valores que garantizan créditos otorgados por la institución, bienes hipotecados a favor de la institución, 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**  
En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: activos crediticios en moneda nacional y extranjera, clasificados en categorías conforme las disposiciones que determina el reglamento correspondiente.
- **Administraciones Ajenas**  
En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: documentos y valores que la institución reciba, Cédulas Hipotecarias que la institución administre por cuenta de terceros, títulos-valores que la institución administre por cuenta de terceros, cartera que la institución administre por cuenta de terceros e individualmente el capital en giro de cada uno de los fideicomisos en administración.
- **Emisiones Autorizadas de Obligaciones Financieras**  
En esta cuenta se registra para efectos de control, si los hay: las emisiones de bonos y pagarés autorizadas por la Junta Monetaria.
- **Obligaciones Financieras**  
En esta cuenta se registra para efectos de control, si los hay: emisiones de bonos y pagarés pendientes de colocar, certificados provisionales entregados, cupones de intereses de los títulos-valores emitidos por la institución y las emisiones de otros títulos-valores.
- **Obligaciones Financieras Amortizadas**  
En esta cuenta se registra para efectos de control, si los hay: los bonos y pagarés que han sido redimidos como parte del programa del servicio de las obligaciones emitidas.
- **Documentos y Valores Propios Remitidos**  
En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: documentos y valores que la institución entregue o traslade a su departamento jurídico o a terceros y los documentos y valores que la institución entregue en consignación.

## **Notas a los Estados Financieros**

- **Otras Cuentas de Orden**  
En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: aquellas partidas, aplicadas a cuentas de resultados, que la ley específica permite diferir en un mayor número de períodos de imposición, todos aquellos saldos de la cartera crediticia después de haber ejercido las acciones de cobro correspondientes, los intereses dejados de percibir de la cartera en cobro judicial y los créditos aprobados pendientes de formalizar.
- **Operaciones de Reporto**  
En esta cuenta se registran si los hay, el valor consignado en los contratos por operaciones de reporto.
- **Valores y Bienes Cedidos en Garantía**  
En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: bienes cedidos en garantía a favor del Banco Central y/o de otras entidades financieras, como garantía de créditos obtenidos, y bienes que constituyan una garantía específica a favor de terceros derivado de la colocación de obligaciones financieras.
- **Márgenes por Girar**  
En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: márgenes por girar de créditos concedidos por el banco central, márgenes por girar de los créditos concedidos por instituciones financieras y márgenes por girar por los créditos concedidos por organismos internacionales y entidades extranjeras.
- **Cuentas de Registro**  
En esta cuenta se registran para efectos de control, si los hay: documentos y valores en custodia, activos que hayan sido totalmente depreciados o amortizados, existencias de formas en blanco y tarjetas plásticas sin troquelar.

### **32 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 dos mil trece entraron en vigencia las reformas a la ley contenidas en el Decreto No. 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 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 en la página siguiente:



## **Notas a los Estados Financieros**

### **32 Concentración de Inversiones y Contingencias (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 relacionadas entre sí que formen parte de una unidad de riesgo.
- Treinta por ciento (30%) del patrimonio computable a dos o más personas vinculadas, las que se considerarán como una sola unidad de riesgo. Dicho 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-).
- 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.

## Notas a los Estados Financieros

### 33 Conformación del Grupo Financiero

El artículo 27 de la Ley de Bancos y Grupos Financieros Decreto 19-2002 establece la conformación de Grupo Financiero, el cual deberá organizarse bajo el control común de una empresa controladora constituida en Guatemala específicamente para ese propósito, o de una empresa responsable del Grupo Financiero, que 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. (empresa responsable)
- Financiera Agromercantil, S.A.
- Mercom Bank Ltd.
- Tarjeta Agromercantil, S.A.
- Agrovalores, S.A.
- Arrendadora Agromercantil, S.A.
- Seguros Agromercantil, S.A.

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

	<b>Años terminados el</b>	
	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
<b>Productos:</b>		
Intereses	1,880,866	1,426,836
Dividendos	6,949,010	2,608,150
Servicios	3,889,854	1,033,397
	<u>12,719,730</u>	<u>5,068,383</u>
<b>Gastos:</b>		
Intereses	2,205,948	4,186,817
Servicios	12,334,320	11,175,231
Consejo de administración	1,648,644	1,970,338
	<u>16,188,912</u>	<u>17,332,386</u>

## Notas a los Estados Financieros

### 33 Conformación del Grupo Financiero (continuación)

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

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Activos:		
Cartera de créditos	33,383,240	22,604,028
Inversiones	37,711,229	37,711,229
Cuentas por cobrar	206,184	216,698
Pasivos:		
Obligaciones depositarias	129,759,044	79,521,802
Cuentas por pagar	385,657	912,365

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

Las transacciones son las siguientes:

	<b>Años terminados el</b>	
	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Productos:		
Intereses	2,233,845	2,608,490
Servicios	5,340	196,040
	<u>2,239,185</u>	<u>2,804,530</u>
Gastos:		
Intereses	861,772	710,860
Servicios	39,004,526	39,264,630
Honorarios	34,753	10,238
	<u>39,901,051</u>	<u>39,985,728</u>
Otras partes relacionadas:		
Asignación a directores y empleados (ver nota 23 viii)	<u>14,263,931</u>	<u>19,167,983</u>

## Notas a los Estados Financieros

### 33 Conformación del Grupo Financiero (continuación)

Los saldos son los siguientes:

	2014 Q	2013 Q
Activos		
Disponibilidades Bancolombia	227,902,500	-
Cartera de créditos	29,944,816	36,390,763
	<u>257,847,316</u>	<u>36,390,763</u>
Pasivos		
Obligaciones depositarias	23,199,340	26,747,049
Capital		
Acciones preferentes (GAH)	173,981,530	173,981,530
Dividendos		
Acciones preferentes (GAH)	15,818,292	16,236,000

A las empresas del grupo financiero les está prohibido:

- a) 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;
- b) Efectuar operaciones financieras o de prestación de servicios entre sí, en condiciones de plazo, tasas, montos, garantías y comisiones diferentes a las que utilicen en operaciones similares con terceros. La Junta Monetaria reglamentará las operaciones que podrán efectuar dichas entidades entre sí; y,
- c) Realizar operaciones y prestar servicios financieros que la Junta Monetaria considere incompatibles con el negocio financiero.

### 34 Compromisos y Contingencias

- **Cartas de Crédito**

Al 31 de diciembre de 2014 el Banco tiene pasivos contingentes derivados de cartas de crédito emitidas por Q8,753,615 y US\$69,916,767 equivalentes a Q531,140,200 (Q22,930,000 y US\$54,669,757 equivalentes a Q428,685,794 en 2013).

- **Fideicomisos**

Al 31 de diciembre de 2014 el Banco administra como fiduciario quince (15) contratos de fideicomiso (17 para 2013). De conformidad con el Código de Comercio, el fiduciario es responsable ante terceros del cumplimiento de las obligaciones contenidas en los contratos suscritos, incluyendo el cumplimiento de las obligaciones fiscales de los fideicomisos. De estos fideicomisos dos (2) son auditados por auditores independientes. De acuerdo con la opinión de los abogados y asesores fiscales del Banco, así como de la administración, no hay litigios conocidos o potenciales derivados de la actuación del Banco como fiduciario.

## Notas a los Estados Financieros

### 34 Compromisos y Contingencias (continuación)

- **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 2014 por este concepto asciende a Q40,622,655 (Q38,669,616 en 2013).

- **Reportos Pasivos**

Al 31 de diciembre de 2014 y 2013 el Banco no tiene operaciones de reportos pasivos pendientes de liquidar.

- **Litigios Pendientes**

Al 31 de diciembre de 2014 están pendientes de resolución reparos fiscales por reclamos de impuestos adicionales por Q19,182,786 (Q20,882,111 en 2013) como resultado de revisiones efectuadas por la Superintendencia de Administración Tributaria.

Los montos reclamados resumidos a continuación, no incluyen multas e intereses resarcitorios:

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>Q</b>	<b>Q</b>
Vía judicial:		
Impuesto sobre la Renta período fiscal 1995. Proceso No. 286-2003.	1,879,883	1,879,883
Impuesto sobre la Renta período fiscal 1998. Proceso No. 297-2003.	2,006,890	2,006,890
Impuesto sobre la Renta período fiscal 1999. Proceso No. 206-2003.	4,667,257	4,667,257
Impuesto sobre la Renta período fiscal 1992. Proceso No. 155-99.	974,599	1,003,125
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	-
Van	19,182,786	19,054,352

## Notas a los Estados Financieros

	31 de diciembre	
	2014	2013
	Q	Q
Vienen	19,182,786	19,054,352
Impuesto sobre la Renta período fiscal 1994. Proceso No. 233-2003.	-	396,268
Impuesto sobre productos financieros año 1998. Proceso No. 196-2002.	-	508,298
Impuesto sobre productos financieros año 1996. Proceso No. 32-2003 Reinicio de proceso	-	576,880
	<u>19,182,786</u>	<u>20,535,798</u>
Vía administrativa:		
Impuesto sobre la Renta período fiscal 2007. Expediente 2010-21-44-0000126	-	346,313
	<u>19,182,786</u>	<u>20,882,111</u>

De acuerdo con la opinión de los abogados y asesores fiscales del Banco, así como de la administración, hay posibilidad de que el resultado de estos litigios sea favorable. Por esta razón no se ha registrado contablemente provisión alguna al 31 de diciembre de 2014 para cubrir posibles pérdidas por estos reclamos.

### 35 Posición Neta en Moneda Extranjera

La posición neta en moneda extranjera es como sigue:

	31 de diciembre	
	2014	2013
	US\$	US\$
Activos:		
Disponibilidades	136,470,630	139,340,655
Inversiones	149,787,938	59,005,438
Cartera de créditos	954,300,665	581,926,000
Productos financieros por cobrar	2,867,669	1,205,400
Cuentas por cobrar	816,429	1,024,231
Bienes realizables	2,098,371	2,497,739
Inversiones permanentes	1,545,272	1,385,560
Inmuebles y muebles	65,936	430,035
Cargos diferidos	293	-
	<u>1,247,953,203</u>	<u>786,815,058</u>
Van	<u>1,247,953,203</u>	<u>786,815,058</u>

## Notas a los Estados Financieros

	<b>31 de diciembre</b>	
	<b>2014</b>	<b>2013</b>
	<b>US\$</b>	<b>US\$</b>
Vienen	1,247,953,203	786,815,058
Pasivos:		
Obligaciones depositarias	546,035,667	400,290,032
Créditos obtenidos	582,252,982	281,045,569
Gastos financieros por pagar	9,897,843	6,154,919
Cuentas por pagar	6,486,756	4,178,524
Otras cuentas acreedoras	1,549,307	890,086
Créditos diferidos	-	15,952
	<u>1,146,222,555</u>	<u>692,575,082</u>
Posición neta	<u>101,730,648</u>	<u>94,239,976</u>

### 36 Presentación de Estados Financieros

De conformidad con el Acuerdo No. 06-2008 del Superintendente de Bancos, las entidades que forma parte de un Grupo Financiero, además de los estados financieros individuales, debe presentar estados financieros consolidados con los de las compañías que conforman el Grupo Financiero Agromercantil.

### 37 Administración de Riesgos

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

- **Riesgo de Crédito**

Es la contingencia de 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 de 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 de 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.

## **Notas a los Estados Financieros**

- **Riesgo Operacional**  
Es la contingencia de que una institución incurra en pérdidas debido a la inadecuación o a fallas de procesos, de personas, de los sistemas internos, o bien a causa de eventos externos. Incluye los riesgos tecnológico y legal.
- **Riesgo País**  
Es la contingencia de que una institución incurra en pérdidas, asociada con el ambiente económico, social y político del país donde el deudor o contraparte tiene su domicilio y/o sus operaciones. Incluye los riesgos soberano, político y de transferencia.
- **Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo**  
Es la contingencia de que los servicios y productos de una institución se utilicen para el encubrimiento de activos financieros, de modo que puedan ser usados sin que se detecte la actividad ilegal que los produce. En adición a tener implicaciones sancionatorias o amonestaciones por incumplimiento de la Ley vigente contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y la Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo, también arriesga la imagen de la institución.
- **Riesgo Regulatorio**  
Es la contingencia de que una institución incurra en pérdidas por dejar de cumplir requisitos regulatorios o legales en la jurisdicción relevante en que opera la institución.

### **38 Contrato de Instrumento Financiero**

Como parte de las políticas de administración de riesgo de tasa de interés sobre créditos a largo plazo obtenidos de bancos del exterior, el Banco ha realizado operaciones de cobertura mediante la suscripción de contratos de derivados de tasa de interés.

Al 31 de diciembre de 2014 el Banco tiene suscrito un contrato de swap de tasa de interés con Citibank N.A. London. El contrato tiene un notional de US\$200,000,000, de tasa fija a tasa flotante y con vencimiento el 10 de abril de 2019.

De llevarse los registros contables de acuerdo con Normas Internacionales de Información Financiera y tomando en cuenta las condiciones de las tasas de interés en los mercados internacionales al 31 de diciembre de 2014, este contrato tendría un valor razonable de pérdida no realizada si se hubiese liquidado el contrato anticipadamente en esa fecha por un monto de US\$453,482, equivalentes a Q3,441,928.



## **Notas a los Estados Financieros**

### **39 Bases de Presentación**

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

- a.** Reconocimiento de ingresos bajo la base contable de lo percibido  
El MIC establece que el Banco debe reconocer sus ingresos por intereses sobre la cartera de créditos utilizando el método contable de lo percibido.

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

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

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

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

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

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

## **Notas a los Estados Financieros**

### **39 Bases de Presentación (continuación)**

Los activos no corrientes clasificados como mantenidos para la venta se medirán, al menor de su importe en libros o su valor razonable menos los costos de venta. Las NIIF no permiten capitalizar los gastos y costos por tenencia.

- d.** Determinación de la depreciación de los bienes inmuebles y muebles  
El MIC indica la contabilización de la depreciación de los bienes inmuebles y muebles y para el cálculo de dicha depreciación se utilizan las tasas permitidas para efectos fiscales.

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

- e.** Registro de la depreciación de activos revaluados  
El MIC establece que la depreciación de activos revaluados se debite en el patrimonio.

Las NIIF establecen que los cargos por depreciación de todos los activos fijos se reconozcan en el resultado del período y posteriormente se haga el ajuste correspondiente entre las cuentas de patrimonio afectadas.

- f.** Operaciones de reporto  
El MIC establece que las inversiones que garanticen operaciones de reporto se rebajen del activo y se registren en cuentas de orden.

Las NIIF establecen que mientras se mantenga la propiedad, riesgos y beneficios de una inversión, ésta se mantenga registrada contablemente como activo financiero; debiendo registrar como pasivo la obligación contraída por la contraparte recibida en la operación de reporto.

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

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

## **Notas a los Estados Financieros**

### **39 Bases de Presentación (continuación)**

**h. Beneficio a empleados**

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

Las NIIF establecen que los beneficios por terminación deben de registrarse como pasivo en el momento en que termina el vínculo laboral.

**i. Registro y presentación de otras reservas en el patrimonio**

El MIC establece que ciertas reservas de pasivo, tales como reserva para eventualidades, valuación de activos de recuperación dudosa y provisión para indemnizaciones, deben registrarse en el patrimonio.

Las NIIF establecen que, reservas tales como aquellas para valuación de activos de recuperación dudosa y provisión para indemnizaciones se registren regularizando el activo o en el pasivo, según corresponda, con cargo a los resultados del año. Las reservas para eventualidades no son permitidas.

**j. Ajustes a años anteriores**

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

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

**k. Productos y gastos extraordinarios**

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

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

**l. Consolidación de estados financieros**

El MIC establece que el Banco debe llevar a cabo la consolidación de los estados financieros de las empresas que integran el Grupo Financiero autorizado por la Junta Monetaria.

Las NIIF indican que la consolidación se basa en el concepto de control por lo que se necesita analizar caso por caso, no solo aquellas compañías en las que se tiene participación accionaria y/o que están dentro del Grupo regulado.

## **Notas a los Estados Financieros**

### **39 Bases de Presentación (continuación)**

- m.** Combinación de negocios – valor razonable del negocio adquirido  
Las regulaciones establecen que la fusión puede llevarse a cabo en las formas siguientes: Por absorción de una o varias entidades por otra, lo que produce la disolución de aquellas, o por la creación de una nueva y la disolución de todas las anteriores que se integren en la nueva.

En la práctica los saldos de las cuentas de activos, pasivos y patrimonio según los registros contables de las entidades fusionadas se unifican a su valor en libros.

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

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

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

- o.** Algunas divulgaciones requeridas por las NIIF 7, 12 y 13 y la NIC 39 (Instrumentos Financieros) principalmente en referencia a los asuntos incluidos en la página siguiente:

- Clasificación de activos y pasivos en función de su vencimiento y divulgaciones referentes a instrumentos financieros (por ejemplo: Relevancia de los instrumentos financieros y naturaleza y alcance de los riesgos procedentes de dichos instrumentos financieros).
- Registro referente a contratos de instrumentos derivados.
- Participaciones en otras entidades.
- Medición del valor razonable.

## **Notas a los Estados Financieros**

### **39 Bases de Presentación (continuación)**

q. **Uso de cuentas contables**

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

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

r. **Impuesto sobre la renta diferido**

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

s. **Deterioro del valor de los activos no financieros**

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

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