

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

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

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Índice **31 de diciembre de 2019**

	Página (s)
Informe de los Auditores Independientes	1 - 3
Estados Financieros	
Balance General	4
Estado de Resultados	5
Estado de Movimiento del Capital Contable	6
Estado de Flujos de Efectivo	7 - 8
Notas a los Estados Financieros	9 - 61



Informe de los Auditores Independientes

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

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de Banco Agromercantil de Guatemala, S. A. (en adelante el “Banco”), que comprenden el balance general al 31 de diciembre de 2019, el estado de resultados, estado de movimiento del capital contable y el estado de flujos de efectivo, correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros, numeradas de la 1 a la 35 que incluyen un resumen de las políticas contables significativas. Estos estados financieros han sido preparados por la Administración del Banco de acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos presentan razonablemente, en todos los aspectos materiales, la situación financiera de Banco Agromercantil de Guatemala, S. A. al 31 de diciembre de 2019, así como sus resultados y flujos de efectivo por el año terminado en dicha fecha, de acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria de la República de Guatemala, según se describe en la Nota 2 a los estados financieros.

Fundamento de la opinión

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

Asunto de énfasis

Llamamos la atención a la Nota 2 a los estados financieros que describe la base contable utilizada en la preparación de los mismos. Los estados financieros han sido preparados de acuerdo con la base de contabilidad establecida en el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos, la cual difiere en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera, como se indica en la Nota 3. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con este asunto.



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

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

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

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

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

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

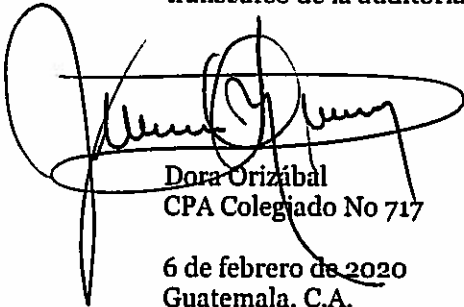
Como parte de una auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría y las resoluciones emitidas por el Colegio de Contadores Públicos y Auditores de Guatemala para el sector financiero regulado, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional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

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




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

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



Dora Orizabal
CPA Colegiado No 717
6 de febrero de 2020
Guatemala, C.A.



Dora Josefina Orizabal Najera
Colegiada CPA-717

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Balance General

		31 de diciembre	
	Nota	2019	2018
Activo			
Disponibilidades	4 Q	3,884,410,022	Q 3,314,627,907
Inversiones - neto	5	2,395,384,000	3,276,856,547
Cartera de créditos - neto	6	21,524,411,403	19,515,638,399
Productos financieros por cobrar		71,946,912	71,361,970
Cuentas por cobrar - neto	7	31,848,888	32,518,014
Bienes realizables - neto	8	172,306,378	193,843,940
Inversiones permanentes	9	55,873,409	54,895,472
Otras inversiones	10	18,474,996	17,551,822
Inmueble y muebles - neto	11	214,468,959	214,756,358
Cargos diferidos - neto	12	104,765,801	104,593,909
Total activo		Q 28,473,890,768	Q 26,796,644,338
Pasivo			
Obligaciones depositarias	13 Q	19,666,871,454	Q 18,326,903,220
Créditos obtenidos	14	5,446,089,072	5,348,960,584
Obligaciones financieras	15	6,306,000	6,436,000
Gastos financieros por pagar		201,991,833	211,468,052
Cuentas por pagar	16	323,149,475	301,697,658
Provisiones	17	126,468,139	150,415,985
Créditos diferidos		90,599,172	47,746,116
Total pasivo		25,861,475,145	24,393,627,615
Otras cuentas acreedoras	18	74,565,445	59,655,578
Capital Contable			
	19		
Capital pagado		1,167,586,940	1,167,586,940
Aportaciones permanentes		407,013,278	407,013,278
Reservas de capital		330,708,183	290,375,528
Revaluación de activos		22,921,196	23,847,690
Valuación de activos de recuperación dudosa		(48,446,765)	(48,446,765)
Ganancias o pérdidas por cambios en el valor de mercado de las inversiones		5,118,040	(12,393,310)
Resultados de ejercicios anteriores		366,809,146	362,834,307
Resultado del ejercicio		286,140,160	152,543,477
Total capital contable		2,537,850,178	2,343,361,145
Total pasivo, otras cuentas acreedoras y capital		Q 28,473,890,768	Q 26,796,644,338
Contingencias, compromisos y otras responsabilidades	29 Q	61,988,495,574	Q 55,320,340,282

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

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Estado de Resultados

		Por el año terminado el 31 de diciembre	
	Nota	2019	2018
Productos financieros	20	Q 2,155,858,806	Q 1,933,554,319
Gastos financieros	21	<u>(892,933,265)</u>	<u>(848,742,739)</u>
Margen financiero		<u>1,262,925,541</u>	<u>1,084,811,580</u>
Productos por servicios	22	231,118,447	197,405,019
Gastos por servicios	23	<u>(138,163,761)</u>	<u>(125,978,191)</u>
Margen de servicios		<u>92,954,686</u>	<u>71,426,828</u>
Otros productos y (gastos) de operación - neto	24	<u>(267,059,323)</u>	<u>(192,843,253)</u>
Margen operacional - bruto		1,088,820,904	963,395,155
Gastos de administración	25	<u>(772,472,042)</u>	<u>(815,929,142)</u>
Margen operacional - neto		316,348,862	147,466,013
Productos y (gastos) extraordinarios - neto	26	43,448,992	33,263,674
Productos y (gastos) de ejercicios anteriores - neto	27	<u>1,413,343</u>	<u>2,779,806</u>
Ganancia bruta		361,211,197	183,509,493
Impuesto sobre la renta	28	<u>(75,071,037)</u>	<u>(30,966,016)</u>
Ganancia neta		<u>Q 286,140,160</u>	<u>Q 152,543,477</u>

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

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

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

	Nota	Saldos iniciales	Movimiento		Saldos finales
			débitos	créditos	
Año 2019					
Capital	19				
Capital autorizado		Q 2,000,000,000	Q -	Q -	Q 2,000,000,000
(-) Capital no pagado		832,413,060	-	-	832,413,060
Total capital pagado		1,167,586,940	-	-	1,167,586,940
Aportaciones permanentes		407,013,278	-	-	407,013,278
Reservas de capital					
Reserva legal		156,615,437	-	7,627,174	164,242,611
Reserva para eventualidades		128,049,721	-	32,705,481	160,755,202
Reserva para reinversión de utilidades de beneficio fiscal		5,710,370	-	-	5,710,370
		<u>290,375,528</u>	<u>-</u>	<u>40,332,655</u>	<u>330,708,183</u>
Revaluación de activos		23,847,690	926,494	-	22,921,196
Ganancias o pérdidas por cambios en el valor de mercado de las inversiones		(12,393,310)	10,743,664	28,255,014	5,118,040
Resultados de ejercicios anteriores		362,834,307	149,619,296	153,594,135	366,809,146
Valuación de activos de recuperación dudosa		(48,446,765)	-	-	(48,446,765)
Resultado del ejercicio		<u>152,543,477</u>	<u>551,463,970</u>	<u>685,060,653</u>	<u>286,140,160</u>
		<u>Q 2,343,361,145</u>	<u>Q 712,753,424</u>	<u>Q 907,242,457</u>	<u>Q 2,537,850,178</u>
Año 2018					
Capital	19				
Capital autorizado		Q 2,000,000,000	Q -	Q -	Q 2,000,000,000
(-) Capital no pagado		832,413,060	-	-	832,413,060
Total capital pagado		1,167,586,940	-	-	1,167,586,940
Aportaciones permanentes		407,013,278	-	-	407,013,278
Reservas de capital					
Reserva legal		142,968,045	-	13,647,392	156,615,437
Reserva para eventualidades		29,149,721	(26,600,000)	125,500,000	128,049,721
Reserva para reinversión de utilidades de beneficio fiscal		5,710,370	-	-	5,710,370
		<u>177,828,136</u>	<u>(26,600,000)</u>	<u>139,147,392</u>	<u>290,375,528</u>
Revaluación de activos		24,774,183	(926,493)	-	23,847,690
Ganancias o pérdidas por cambios en el valor de mercado de las inversiones		764,251	(35,909,617)	22,752,056	(12,393,310)
Resultados de ejercicios anteriores		357,340,334	(267,453,866)	272,947,839	362,834,307
Valuación de activos de recuperación dudosa		(48,446,765)	-	-	(48,446,765)
Resultado del ejercicio		<u>272,947,838</u>	<u>(664,467,189)</u>	<u>544,062,828</u>	<u>152,543,477</u>
		<u>Q 2,359,808,195</u>	<u>Q (995,357,165)</u>	<u>Q 978,910,115</u>	<u>Q 2,343,361,145</u>

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

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

	Por el año terminado el 31 de diciembre	
	2019	2018
Flujo de efectivo de las actividades de operación		
Cobro de intereses	Q 1,675,180,308	Q 1,553,099,454
Cobro por comisiones	219,545,188	193,814,071
Cobro por servicios	114,836,247	120,583,848
Pago por intereses	(837,630,575)	(778,903,175)
Pago por servicios	(127,754,373)	(115,113,086)
Pago por comisiones	(12,001,008)	(2,291,245)
Pago por gastos de administración	(673,660,012)	(698,847,307)
Ganancia por negociación de títulos valores - neta	19,814,434	3,773,889
Ganancia (Pérdida) cambiaria - neta	77,400,491	66,577,334
Inversiones en valores:		
Ingreso por desinversión	64,904,490,555	48,925,965,916
Egreso por inversiones	(64,085,181,548)	(48,832,009,832)
Cartera de créditos:		
Ingreso por amortización	19,535,290,145	18,243,139,359
Egreso por desembolsos	(21,201,134,561)	(19,350,349,667)
Otras inversiones:		
Ingreso por desinversión	30,781,433	28,540,075
Egreso por colocación	(31,704,607)	(29,166,848)
Obligaciones depositarias:		
Ingreso por captaciones	196,748,477,252	181,148,309,759
Egreso por retiro de depósitos	(195,735,109,529)	(179,620,536,200)
Créditos obtenidos:		
Ingreso por créditos	15,729,935,064	4,304,001,658
Egreso por amortización de créditos	(15,608,453,350)	(4,100,466,781)
Obligaciones financieras:		
Egreso por redención o readquisición	(130,000)	(9,334,000)
Venta de bienes realizables	14,749,357	10,185,543
Erogaciones por activos extraordinarios	(8,942,481)	(14,181,530)
Impuesto sobre la renta pagado	(14,954,988)	(47,325,583)
Impuesto de solidaridad pagado	(22,430,836)	(21,054,851)
Aportes al Fondo para Protección del Ahorro	(37,212,833)	(34,518,238)
Otros egresos e ingresos - neto	<u>(69,909,350)</u>	<u>(239,175,376)</u>
Flujos netos de efectivo generados por las actividades de operación	<u>604,290,423</u>	<u>704,717,187</u>
Van...	<u>Q 604,290,423</u>	<u>Q 704,717,187</u>

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

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Estado de Flujos de Efectivo

	Por el año terminado el 31 de diciembre	
	2019	2018
Vienen ...	Q 604,290,423	Q 704,717,187
Flujo de efectivo de las actividades de inversión		
Ingreso por desinversiones	-	574,340
Egreso por inversión	(977,936)	-
Dividendos recibidos	11,928,283	12,389,430
Ingresos por venta de inmuebles y muebles	136,677	1,461,258
Egreso por compra de inmuebles y muebles	<u>(32,564,512)</u>	<u>(28,774,064)</u>
Flujo neto de efectivo usado en las actividades de inversión	<u>(21,477,488)</u>	<u>(14,349,036)</u>
Flujo de efectivo de las actividades de financiamiento		
Dividendos pagados	(67,413,546)	(121,024,000)
Pago de dividendos preferentes	<u>(15,860,747)</u>	<u>(15,056,779)</u>
Flujo neto de efectivo usado en las actividades de financiamiento	<u>(83,274,293)</u>	<u>(136,080,779)</u>
Aumento neto de disponibilidades y equivalentes de efectivo	499,538,642	554,287,372
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al inicio del año	<u>3,464,627,907</u>	<u>2,910,340,535</u>
Disponibilidades y equivalentes de efectivo al final del año	<u>Q 3,964,166,549</u>	<u>Q 3,464,627,907</u>
Información financiera complementaria		
Disponibilidades	Q 3,884,410,022	Q 3,314,627,907
Equivalentes de efectivo	<u>79,756,527</u>	<u>150,000,000</u>
	<u>Q 3,964,166,549</u>	<u>Q 3,464,627,907</u>

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

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

1. Operaciones

El Banco Agromercantil de Guatemala, S. A. (el “Banco”) es una institución bancaria guatemalteca, constituida el 18 de octubre de 2000 mediante escritura pública No. 179, como resultado de la fusión de Banco del Agro, S. A., Banco Agrícola Mercantil de Guatemala, S. A. y Corporación del Agro, S. A. Su plazo de duración es indefinido. Su organización es a nivel nacional contando con una oficina central, 70 agencias locales, 83 agencias departamentales.

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

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

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

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

a. Base de Presentación

Los estados financieros adjuntos han sido preparados de acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria (MIC), las disposiciones emitidas por la Junta Monetaria y las emitidas por la Superintendencia de Bancos, las que difieren en algunos aspectos de las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).

b. Moneda Funcional y Moneda de Presentación

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

c. Uso de Estimados

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

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

d. Instrumentos Financieros

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

e. Reserva por Valuación de Activos de Dudosa Recuperación

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

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

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

f. Inversiones

- i. En títulos-valores para la venta: se registran inicialmente al costo de adquisición el cual no considera las comisiones y otros cargos similares incurridos en la compra. El valor contable de estas inversiones se actualiza mensualmente con base en su valor de cotización en bolsa de valores. Cuando no existe valor de cotización en bolsa, se determina con base en la normativa relacionada con la valuación de inversiones en valores. Cuando se trata de títulos-valores emitidos por el Banco de Guatemala o el Ministerio de Finanzas Públicas donde no pueda establecerse un valor de mercado de referencia, la valoración se efectúa al costo de adquisición. Las diferencias derivadas de la variación de precios se registran en el patrimonio neto. Cuando el título-valor se venda la ganancia o pérdida acumulada en el patrimonio neto, será reconocida en resultados.
- ii. En títulos-valores para su vencimiento: se registran inicialmente al costo de adquisición el cual no considera las comisiones y otros cargos similares incurridos en la compra. El valor contable se determina por el método de costo amortizado.

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

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

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

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

g. Cartera de Créditos

De acuerdo con el Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria (MIC), la cartera de créditos representa el importe de los créditos concedidos en moneda nacional y moneda extranjera, más menos el ajuste al tipo de cambio cuando se trate de préstamos en moneda extranjera. Las comisiones y cualquier costo incremental relacionados con los créditos otorgados se registran directamente en los resultados del año.

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

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

Estimación por Valuación de Cartera de Créditos y Cuentas por Cobrar

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

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

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

h. Bienes Realizables

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

i. Inversiones Permanentes

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

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

j. Inmuebles y Muebles

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

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

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

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

k. Cargos Diferidos

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

l. Obligaciones Depositarias

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

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

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

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

m. Indemnización de Empleados

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

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

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

n. Reconocimiento de Ingresos

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

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

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

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

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

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

Comisiones sobre Créditos

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

Tarjeta de Crédito

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

Cargos por Mora: el Banco cobra cargos por mora sobre el monto de los pagos mínimos no realizados, computados a partir del día siguiente del vencimiento de las cuotas respectivas y acumuladas hasta 3 meses de mora. A partir de 91 días mora se dejan de provisionar dichos cargos si el tarjetahabiente no ha pagado sus cuotas atrasadas.

o. Reconocimiento de Gastos

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

p. Ingresos y Gastos de Ejercicios Anteriores

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

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

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

- Para el reconocimiento de ingresos, se utiliza el método de lo devengado modificado (ver detalle en la nota 2, párrafo “n”). Las NIIF requieren que todos los ingresos sean registrados bajo el método de lo devengado cuando satisfagan las definiciones y los criterios de reconocimiento previstos para tales elementos en el Marco Conceptual de las NIIF.
- Los títulos-valores emitidos por el Banco de Guatemala o el Ministerio de Finanzas Públicas se registran a su valor de costo. Las NIIF requieren que sean valuados a su valor razonable o costo amortizado, según la intención de negociación.

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

- La evaluación de la estimación para préstamos incobrables se hace de acuerdo con las regulaciones establecidas por la Junta Monetaria, registrando la reserva para valuación para activos crediticios como un cargo a resultados o al patrimonio. De acuerdo con las NIIF, cuando exista evidencia objetiva de que se ha incurrido en una pérdida por deterioro del valor en activos financieros medidos al costo amortizado, el importe de la pérdida se medirá como la diferencia entre el importe en libros del activo y el valor presente de los flujos de efectivo futuros estimados (excluyendo las pérdidas crediticias futuras en las que no se haya incurrido), descontados con la tasa de interés efectiva original del activo financiero. El importe de la pérdida se reconocerá en el resultado del período.

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

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

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

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

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

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

- Reexpresando la información comparativa para el período o períodos anteriores en los que se originó el error; o
 - Si el error ocurrió con anterioridad al período más antiguo para el que se presenta información, reexpresando los saldos iniciales de activos, pasivos y patrimonio para dicho período.
- No se contempla el registro del impuesto sobre la renta diferido. Las NIIF requieren el registro del impuesto sobre la renta diferido activo o pasivo derivado de las diferencias temporales entre el valor en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, que serán deducibles o imposables en el futuro.
 - El Acuerdo número 06-2008 del Superintendente de Bancos requiere la consolidación de estados financieros bajo la estructura organizativa de empresa responsable, proceso mediante el cual se agregan o integran, según sea el caso, a los estados financieros de la empresa responsable los de las otras empresas integrantes del Grupo Financiero autorizado por la Junta Monetaria, eliminándose las inversiones de las empresas en el capital de otra u otras del propio Grupo, así como las operaciones recíprocas entre compañías, de acuerdo con los procedimientos establecidos en dicha normativa. Tales estados financieros se presentan por separado de los estados financieros individuales de la empresa responsable.

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

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

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

- Las revelaciones que efectúa el Banco de conformidad con la base contable utilizada difieren de las revelaciones que serían necesarias si los estados financieros fueran preparados de acuerdo con las NIIF.

4. Disponibilidades

Las disponibilidades al 31 de diciembre, se integran como se muestra a continuación:

	2019	2018
En moneda nacional:		
Caja	Q 615,758,031	Q 624,400,381
Banco central depósito legal	1,972,368,673	1,503,241,268
Banco central depósitos especiales	88,996,200	81,082,000
Bancos del país	26,000,688	21,466,700
Cheques a compensar	122,439,936	190,450,858
	<u>2,825,563,528</u>	<u>2,420,641,207</u>
En moneda extranjera:		
Caja	36,382,489	50,573,349
Banco central depósito legal	750,323,052	594,569,289
Banco central depósitos especiales	29,701,355	29,278,166
Bancos del exterior	130,955,983	149,814,476
Cheques y giros a compensar	111,483,615	69,751,420
	<u>1,058,846,494</u>	<u>893,986,700</u>
	<u>Q 3,884,410,022</u>	<u>Q 3,314,627,907</u>

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

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

La inversión obligatoria en Quetzales y US Dólares en el Banco de Guatemala al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es de Q88,996,200 y Q81,082,000, y US\$3,857,900 y US\$3,784,200, devengando tasas de interés de 3.69% y 3.80% para inversión en Quetzales y 1.52% y 1.92% para inversión en Dólares, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las disponibilidades se encuentran libres de pignoración.

5. Inversiones - neto

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

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

		2019	2018
En moneda nacional:			
En títulos - valores para la venta:			
Certificados representativos de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala, con vencimientos para los años 2019 y 2018 entre 2020 y 2030 y, entre 2019 y 2030, respectivamente	Entre 6.50% y 10.00%	Q 750,241,072	Q 916,455,237
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Guatemala, con vencimientos en enero de 2019	a/ 2.40%	-	150,000,000
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Guatemala, con vencimientos en septiembre 2019	b/	-	202,977,600
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Guatemala, con vencimientos en marzo 2020	a/ y b/	49,036,000	-
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Guatemala, con vencimientos entre 2020 a 2022	Entre 6.625% y 6.75%	<u>250,000,000</u>	<u>250,000,000</u>
		1,049,277,072	1,519,432,837
En títulos- valores para su vencimiento:			
Cédulas hipotecarias F.H.A., con vencimientos entre 2020 a 2044	Entre 5.57% y 18.00%	<u>1,118,546,671</u>	<u>1,017,609,084</u>
		<u>2,167,823,743</u>	<u>2,537,041,921</u>
En moneda extranjera:			
En títulos - valores para la venta:			
Certificado representativo de Bonos del Tesoro de la República de Guatemala por US\$10,072,952 y US\$70,118,088 para los años 2019 y 2018, respectivamente, con vencimiento entre 2021 a 2027 para ambos años	Entre 4.875% y 5.875%	77,550,047	542,500,141
Eurobonos emitidos por Gobierno de Guatemala por US\$16,039,200 y US\$26,362,963 para los años 2019 y 2018, respectivamente, con vencimiento entre junio y febrero de 2022 a 2028 para ambos años	Entre 4.875% y 5.75%	123,483,234	203,968,924
Bonos con instituciones financieras nacionales con vencimiento en noviembre 2022	5.50%	13,201,123	1,024,904
Bonos con instituciones financieras nacionales con vencimiento en noviembre 2023	7.125%	-	7,943,914
Letras de tesorería emitidos por el Gobierno de Estados Unidos de América, con vencimiento en febrero de 2020	a/	<u>30,720,527</u>	-
		<u>244,954,931</u>	<u>755,437,883</u>
Total Inversiones		<u>2,412,778,674</u>	<u>3,292,479,804</u>
Menos:			
Estimación por valuación cédulas hipotecarias F. H. A.	d/	<u>(17,394,674)</u>	<u>(15,623,257)</u>
		<u>Q 2,395,384,000</u>	<u>Q 3,276,856,547</u>

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

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

	2019	2018
Certificados de depósito a plazo emitidos por el Banco de Guatemala, con vencimiento para los años 2019 y 2018 en marzo 2020 y enero 2019, respectivamente	Q 49,036,000	Q 150,000,000
Letras de tesorería emitidos por el Gobierno de Estados Unidos de América, vencimiento en febrero de 2020	<u>30,720,527</u>	<u>-</u>
	<u>Q 79,756,527</u>	<u>Q 150,000,000</u>

b/ Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Banco tiene inversiones en certificados de depósito emitido por el Banco de Guatemala por Q49,036,000 y Q202,977,600, respectivamente, los cuales fueron adquiridos con descuento sobre el valor nominal. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 se obtuvieron rendimientos sobre estas inversiones de Q5,665,144 y Q22,481,542, respectivamente, los cuales se cobran al vencimiento de cada título.

c/ Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las inversiones tienen el siguiente cronograma de vencimientos:

	2019	2018
2019	Q -	Q 422,742,787
2020	367,056,791	288,002,500
2021	214,980,094	682,397,747
2022	210,255,527	290,236,984
2023	31,921,489	42,016,733
2024 (en adelante)	<u>1,588,564,773</u>	<u>1,567,083,053</u>
	<u>Q 2,412,778,674</u>	<u>Q 3,292,479,804</u>

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

	Nota	2019	2018
Saldo al inicio del año	Q	15,623,257	Q 8,765,259
Más: provisión del año cargada a resultados	6	<u>1,771,417</u>	<u>6,857,998</u>
Saldo al final del año		<u>Q 17,394,674</u>	<u>Q 15,623,257</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las inversiones se encuentran libres de pignoración.

6. Cartera de Créditos - neto

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

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

	2019	2018
Moneda nacional:		
Fiduciarios	Q 4,448,353,945	Q 3,210,341,934
Prendarios - fiduciarios	256,434,776	274,862,264
Prendarios	58,333,487	61,960,605
Hipotecarios - fiduciarios	1,236,498,081	1,174,479,238
Hipotecarios	3,033,708,027	2,916,405,683
Hipotecarios - prendarios - fiduciarios	77,810,308	34,225,402
Hipotecarios - prendarios	5,022,638	6,503,504
Con garantía de obligaciones propias	189,647,944	171,285,512
Tarjetas de crédito	1,423,761,574	1,199,941,027
Deudores por venta de bienes realizables	37,272,698	40,230,010
Crédito en cuentas de depósitos monetarios	<u>2,114,756,129</u>	<u>2,210,425,266</u>
	<u>12,881,599,607</u>	<u>11,300,660,445</u>
Moneda extranjera:		
Fiduciarios	2,572,290,430	2,647,555,630
Prendarios - fiduciarios	13,404,206	16,387,382
Prendarios	4,047,140	43,532,453
Hipotecarios - fiduciarios	1,890,377,546	1,496,816,028
Hipotecarios	1,507,371,472	1,400,849,273
Hipotecarios - prendarios	224,787,757	246,303,059
Hipotecarios - prendarios - fiduciarios	683,802,065	627,476,404
Con garantía de obligaciones propias	25,634,188	31,516,577
Documentos por cobrar	1,150,999,232	1,171,097,039
Tarjetas de crédito	125,559,691	117,061,097
Deudores por venta de bienes realizables	8,396,713	9,112,258
Pagos por cartas de crédito	95,942,752	77,064,672
Créditos en cuentas de depósitos monetarios	<u>895,643,146</u>	<u>811,259,757</u>
	<u>9,198,256,338</u>	<u>8,696,031,629</u>
	<u>22,079,855,945</u>	<u>19,996,692,074</u>
Menos: reserva por valuación de activos de dudosa recuperación		
Específica	(394,323,953)	(213,106,673)
Genérica	<u>(161,120,589)</u>	<u>(267,947,002)</u>
	<u>(555,444,542)</u>	<u>(481,053,675)</u>
	<u>Q 21,524,411,403</u>	<u>Q 19,515,638,399</u>

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

	2019	2018
	%	%
Créditos en moneda nacional	3.00 - 44.04	3.45 - 44.04
Créditos en moneda extranjera	0.00 - 15.50	0.00 - 13.50
Tarjetas de crédito en moneda nacional	0.00 - 59.88	0.00 - 59.88
Tarjetas de crédito en moneda extranjera	0.00 - 48.00	0.00 - 48.00

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

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

	2019	2018
Moneda nacional:		
Vigentes	Q 12,458,425,321	Q 10,930,410,985
Vencidos:		
En proceso de prórroga	191,060,310	134,624,052
En cobro administrativo	3,387,683	903,655
En cobro judicial	228,726,293	234,721,753
	<u>423,174,286</u>	<u>370,249,460</u>
	<u>12,881,599,607</u>	<u>11,300,660,445</u>
Moneda extranjera:		
Vigentes	9,114,781,169	8,608,255,369
Vencidos:		
En proceso de prórroga	9,787,209	57,319,466
En cobro administrativo	47,953,857	10,155,686
En cobro judicial	25,734,103	20,301,108
	<u>83,475,169</u>	<u>87,776,260</u>
	<u>9,198,256,338</u>	<u>8,696,031,629</u>
	<u>Q 22,079,855,945</u>	<u>Q 19,996,692,074</u>

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

	2019	2018
Moneda nacional:		
Consumo	Q 4,700,912,063	Q 4,064,032,402
Transferencias	337,541	399,867
Otros destinos	238,228,040	236,490,446
Agricultura, ganadería, silvicultura, casa y pesca	564,713,623	500,509,444
Explotación de minas y canteras	2,832,098	36,320,837
Industrias manufactureras	943,698,038	844,020,039
Electricidad, gas y agua	693,909,166	159,864,923
Construcción	932,780,261	857,643,296
Comercio	3,151,139,794	2,706,408,216
Transporte y almacenamiento	202,311,388	281,433,085
Establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a las empresas	1,243,060,820	1,290,667,704
Servicios comunales, sociales y personales	207,676,775	322,870,186
	<u>12,881,599,607</u>	<u>11,300,660,445</u>
Van...	<u>Q 12,881,599,607</u>	<u>Q 11,300,660,445</u>

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

	2019	2018
Vienen...	Q 12,881,599,607	Q 11,300,660,445
Moneda extranjera:		
Consumo	340,556,367	285,342,236
Agricultura, ganadería, silvicultura, casa y pesca	1,477,780,537	1,527,643,568
Industrias manufactureras	1,628,029,863	1,761,129,056
Electricidad, gas y agua	1,354,640,548	1,709,751,713
Construcción	828,586,981	567,373,949
Comercio	2,500,110,954	1,827,394,796
Transporte y almacenamiento	33,685,907	34,767,903
Establecimientos financieros, bienes inmuebles y servicios prestados a las empresas	718,857,309	800,428,284
Servicios comunales, sociales y personales	189,283,364	161,152,223
Explotación de minas	110,052,787	3,002,578
Otros	16,671,721	18,045,323
	<u>9,198,256,338</u>	<u>8,696,031,629</u>
	<u>Q 22,079,855,945</u>	<u>Q 19,996,692,074</u>

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

	2019	2018
Moneda nacional:		
Deudores empresariales mayores	Q 6,651,921,580	Q 5,711,282,246
Deudores empresariales menores	1,259,033,709	1,239,503,212
De consumo	3,317,694,934	2,849,266,743
Microcréditos	31,108,274	48,908,706
Créditos hipotecarios para vivienda	<u>1,621,841,110</u>	<u>1,451,699,538</u>
	<u>12,881,599,607</u>	<u>11,300,660,445</u>
Moneda extranjera:		
Deudores empresariales mayores	8,498,333,066	8,049,639,172
Deudores empresariales menores	342,700,354	343,004,928
De consumo	146,177,961	142,561,956
Créditos hipotecarios para vivienda	<u>211,044,957</u>	<u>160,825,573</u>
	<u>9,198,256,338</u>	<u>8,696,031,629</u>
	<u>Q 22,079,855,945</u>	<u>Q 19,996,692,074</u>

El resumen de la cartera de créditos por área geográfica se presenta en la página siguiente:

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

	2019	2018
Moneda nacional:		
Guatemala	Q 12,879,937,475	Q 11,298,103,842
Centroamérica	<u>1,662,132</u>	<u>2,556,603</u>
	<u>12,881,599,607</u>	<u>11,300,660,445</u>
Moneda extranjera:		
Guatemala	8,655,346,613	8,084,084,856
Centroamérica	542,871,459	610,873,723
Otros países	<u>38,266</u>	<u>1,073,050</u>
	<u>9,198,256,338</u>	<u>8,696,031,629</u>
	<u>Q 22,079,855,945</u>	<u>Q 19,996,692,074</u>

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

	2019	2018
Moneda nacional:		
Hasta un año	Q 2,170,913,967	Q 1,686,183,112
De uno a tres años	3,087,096,619	3,129,444,217
De tres a cinco años	2,863,421,135	2,517,089,776
De más de cinco años	<u>4,760,167,886</u>	<u>3,967,943,340</u>
	<u>12,881,599,607</u>	<u>11,300,660,445</u>
Moneda extranjera:		
Hasta un año	2,295,188,963	2,311,057,043
De uno a tres años	1,209,448,192	1,165,201,584
De tres a cinco años	652,362,616	770,887,372
De más de cinco años	<u>5,041,256,567</u>	<u>4,448,885,630</u>
	<u>9,198,256,338</u>	<u>8,696,031,629</u>
	<u>Q 22,079,855,945</u>	<u>Q 19,996,692,074</u>

Tarjeta de Crédito:

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Banco tiene 5 tipos de tarjeta de crédito. Para propósito de cobro, los saldos de préstamos mediante tarjeta de crédito están divididos en 6 ciclos cuyas fechas de corte son los días 1, 5, 10, 15, 21 y 26 de cada mes. Para efectos de cierre contable mensual los saldos se acumulan hasta el último día del mes.

En la cuenta de "extra financiamiento por cobrar" en tarjetas de crédito, se registran los consumos por este concepto, conforme se vencen las cuotas respectivas, las mismas se trasladan junto con sus intereses a las cuentas por cobrar tarjetas de crédito y los intereses se registran como producto. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el Banco pre-autorizó Q1,814,696,209 y Q1,526,923,871, en concepto de extra financiamiento de los cuales al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los tarjetahabientes habían utilizado Q572,330,271 y Q490,708,537, respectivamente.

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo total de tarjeta de crédito representa el 12.86% y 12.26% sobre el saldo total de la cartera de créditos fiduciarios, y los productos financieros de intereses por financiamiento que genera la cartera de tarjeta de crédito corresponde el 30.62% y 29.61% en relación al total de productos que generó la cartera total de préstamos fiduciarios por el mismo concepto.

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

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

El movimiento contable de la estimación por valuación de la cartera de créditos por el año terminado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se muestra a continuación:

	Nota	2019	2018
Saldo al inicio del año		Q 481,053,675	Q 404,793,858
Aumento por:			
Provisión del año cargada a resultados		326,111,815	266,520,000
Traslado de Ganancias por aplicar de ejercicios anteriores	19	32,705,481	1,100,000
Variación cambiaria - neto		-	6,527,118
		<u>358,817,296</u>	<u>274,147,118</u>
Disminución por:			
Créditos aplicados a la estimación	a/ 26	(250,928,303)	(197,887,301)
Traslado a la reserva para eventualidades	19	(32,705,481)	-
Variación cambiaria - neto		(792,645)	-
		<u>(284,426,429)</u>	<u>(197,887,301)</u>
Saldo al final del año		Q 555,444,542	Q 481,053,675

a/ Cargos a la estimación por cartera de créditos considerada irrecuperable.

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

	Nota	2019	2018
Reserva por valuación de activos de dudosa recuperación:			
Cartera de créditos		Q 326,111,815	Q 266,520,000
Inversiones en cédulas hipotecarias F. H. A.	5	1,771,417	6,857,998
Cuentas por cobrar	7	1,600,676	1,060,265
Otras cuentas por cobrar		-	7,793
Bienes realizables	8	30,964,512	453,722
		<u>Q 360,448,420</u>	<u>Q 274,899,778</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, la cartera de créditos se encuentra libre de pignoración.

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

7. Cuentas por Cobrar – neto

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

		2019	2018
Moneda nacional:			
Pagos por bienes ajenos en administración	Q	7,940	Q 7,910
Anticipo de empresas		2,694,637	994,194
Remesas		4,192,111	7,553,580
Seguridad y mantenimiento		443,204	265,997
Otras cuentas por liquidar	a/	1,546,447	2,100,250
Primas de seguro		1,776,423	1,706,221
Sobregiros temporales		35,126	2,015
Derechos por servicios		807,800	760,468
Impuestos, arbitrios y contribuciones		1,512,934	1,404,896
Faltantes de caja y valores		187,072	185,246
Otras cuentas por cobrar por cartera de créditos		9,052,118	7,543,483
Adjudicaciones F.H.A.		1,944,033	1,963,949
Otros		4,094,146	2,919,328
		<u>28,293,991</u>	<u>27,407,537</u>
Moneda extranjera:			
Cuentas por liquidar	a/	1,984,465	5,117,237
Pagos por cuenta ajena		444,605	145,046
Sobregiros temporales		15	-
Faltantes de caja y valores		-	11,374
Otros		3,325,792	1,968,731
		<u>5,754,877</u>	<u>7,242,388</u>
		34,048,868	34,649,925
Menos: estimación por valuación		<u>(2,199,980)</u>	<u>(2,131,911)</u>
	Q	<u>31,848,888</u>	Q <u>32,518,014</u>

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

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

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

	Nota	2019	2018
Saldo al inicio del año		<u>Q 2,131,911</u>	<u>Q 1,669,067</u>
Más:			
Provisión del año cargada a resultados	6	1,600,676	1,060,265
Variación cambiaria - neto		<u>-</u>	<u>9,961</u>
Menos:			
Saldos aplicados a la estimación por valuación		(1,531,614)	(607,382)
Variación cambiaria - neto		<u>(993)</u>	<u>-</u>
Saldo al final del año		<u><u>Q 2,199,980</u></u>	<u><u>Q 2,131,911</u></u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las cuentas por cobrar se encuentran libres de pignoración.

8. Bienes Realizables - neto

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

		2019	2018
Inmuebles	Q	236,978,710	Q 215,294,684
Muebles		<u>6,979,893</u>	<u>7,490,702</u>
		243,958,603	222,785,386
Menos: estimación por valuación		<u>(71,652,225)</u>	<u>(28,941,446)</u>
	Q	<u><u>172,306,378</u></u>	<u><u>Q 193,843,940</u></u>

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

	Nota	2019	2018
Saldo al inicio del año		<u>Q 28,941,446</u>	<u>Q 25,511,667</u>
Más:			
Provisión del año cargada a resultados	6	30,964,512	453,722
Pérdida por avalúo	a/ 26	10,539,394	3,851,738
Variación cambiaria - neto		<u>1,206,873</u>	<u>-</u>
		<u>42,710,779</u>	<u>4,305,460</u>
Menos:			
Aplicación de bienes realizables a reserva		<u>-</u>	<u>(875,681)</u>
Saldo al final del año		<u><u>Q 71,652,225</u></u>	<u><u>Q 28,941,446</u></u>

a/ Corresponde al ajuste realizado por el menor valor del avalúo de los Activos Extraordinarios, el caso relevante es la valoración del Activo Extraordinario a nombre de North Shore Development Company, S. A.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los bienes realizables se encuentran libres de pignoración.

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

31 de diciembre de 2019

9. Inversiones Permanentes

El resumen de inversiones permanentes al 31 de diciembre de 2019 se muestra a continuación:

Compañía	Porcentaje de participación	No. de acciones	Valor nominal Por acción	Valor nominal Total	Prima sobre inversión	Costo de la inversión
En moneda nacional:						
Seguros Agromercantil, S. A.	a/ 24.82%	Q 12,800	Q 1,000	Q 12,800,000	Q 7,228,419	Q 20,028,419
Arrendadora Agromercantil, S. A.	a/ 99.92%	10,262	1,000	10,262,000	-	10,262,000
Financiera Agromercantil, S. A.	a/ 56.76%	6,039	1,000	6,039,000	-	6,039,000
Imágenes Computarizadas de Guatemala, S. A.	6.62%	881	1,000	881,000	494,500	1,375,500
Agrovalores, S. A.	a/ 7.22%	389	100	38,900	852,910	891,810
Transacciones y Transferencias, S. A.	14.29%	2,428,681	1	2,428,681	-	2,428,681
Asociación Bancaria de Guatemala	6.25%	108	5,000	540,000	-	540,000
						<u>41,565,410</u>
Moneda extranjera:						
Banco Latinoamericano de Exportaciones, S. A.	b/ -	3,678	-	-	-	89,698
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago Guatemala (Bahamas), S. A.	b/ 10.40%	1,269	-	-	-	<u>14,218,301</u>
						<u>14,307,999</u>
						<u>Q 55,873,409</u>

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

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

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

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

- a/ Las entidades Arrendadora Agromercantil S. A., Seguros Agromercantil S. A., Financiera Agromercantil S. A., y Agrovalores S. A., son entidades reguladas y supervisadas por la Superintendencia de Bancos de Guatemala y forma parte del Grupo Financiero Agromercantil (nota 31).
- b/ Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 las inversiones permanentes en moneda extranjera se convirtieron al tipo de cambio histórico de conformidad con lo requerido por el Manual de Instrucciones Contables para Entidades sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos de Guatemala.

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

Entidad	Nota	2019	2018
Arrendadora Agromercantil, S. A.	31 Q	2,575,762	Q 3,406,984
Seguros Agromercantil, S. A.	31	7,552,000	6,784,000
Financiera Agromercantil, S. A.	31	295,911	410,652
Agrovalores, S. A.	31	7,391	20,617
Compañía de Procesamiento de Medios de Pago Guatemala (Bahamas), S. A.		1,277,473	1,548,521
Banco Latinoamericano de Exportaciones, S. A.		43,546	42,456
Imágenes Computarizadas de Guatemala, S. A.		176,200	176,200
	24 Q	<u>11,928,283</u>	<u>Q 12,389,430</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las inversiones permanentes se encuentran libres de pignoración.

10. Otras Inversiones

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

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

	2019	2018
Moneda nacional:		
Disponibilidad por operaciones F. H. A.	Q 14,474,996	Q 13,551,822
Certibonos con intereses anual de 9.5% y vencimiento el 5 de junio de 2020	<u>4,000,000</u>	<u>4,000,000</u>
	<u>Q 18,474,996</u>	<u>Q 17,551,822</u>

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, las otras inversiones se encuentran libres de pignoración.

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

11. Inmuebles y Muebles - neto

El movimiento de inmuebles y muebles durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019, se resume a continuación:

	Saldo inicial	Adiciones	Bajas	Traslados	Saldos final
Costo					
Terrenos	Q 48,030,886	Q -	Q -	Q -	Q 48,030,886
Edificios	190,668,817	6,266,146	-	1,914,684	198,849,647
Mobiliario y equipo	24,027,995	7,136,656	(4,622,592)	(1,057,263)	25,484,796
Sistemas informáticos	83,370,289	21,716,822	(21,846,755)	474,277	83,714,633
Vehículos	1,136,728	124,775	(272,589)	-	988,914
Equipo de comunicaciones	5,949,717	598,122	(313,813)	627,016	6,861,042
Otros	2,279,259	8,200	(58,328)	-	2,229,131
Anticipos para adquisición de activos y construcciones	6,810,023	9,584,132	(10,750,570) a/	(4,197,895)	1,445,690
	362,273,714	45,434,853	(37,864,647)	(2,239,181)	367,604,739
Depreciación acumulada	(171,365,046)	(31,756,401)	27,070,524	(6,054)	(176,056,977)
	190,908,668	13,678,452	(10,794,123)	(2,245,235)	191,547,762
Activo fijo revaluado					
Terrenos	16,042,081	-	-	-	16,042,081
Edificios	18,529,864	-	-	-	18,529,864
	34,571,945	-	-	-	34,571,945
Depreciación acumulada - edificios revaluados	(10,724,255)	(926,493)	-	-	(11,650,748)
	23,847,690	(926,493)	-	-	22,921,197
	<u>Q 214,756,358</u>	<u>Q 12,751,959</u>	<u>Q (10,794,123)</u>	<u>Q (2,245,235)</u>	<u>Q 214,468,959</u>

a/ Durante el período al 31 de diciembre de 2019 se trasladaron Q4,197,895 a mejoras a propiedades ajenas.

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

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

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

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

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

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

El Manual de Instrucciones Contables para Entidades Sujetas a la Vigilancia e Inspección de la Superintendencia de Bancos emitido por la Junta Monetaria, indica que cuando los activos están totalmente depreciados, deben registrarse en cuentas de orden con el valor de Q1 por cada activo totalmente depreciado. Durante los años terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 se dieron de baja activos fijos por Q27,106,547 y Q36,039,380, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los inmuebles y muebles se encuentran libres de pignoración.

12. Cargos Diferidos - neto

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

	% de amortización	Nota	2019	2018
Mejoras a propiedades ajenas	5%	a/	Q 58,015,744	Q 61,215,335
Gastos de organización	5%		<u>318,480</u>	<u>318,480</u>
			58,334,224	61,533,815
Menos: amortización acumulada		b/	<u>(23,784,183)</u>	<u>(23,570,156)</u>
			<u>34,550,041</u>	<u>37,963,659</u>
Gastos anticipados:				
Impuestos por cobrar		28	59,345,424	52,789,469
Servicios			<u>10,870,336</u>	<u>13,840,781</u>
			<u>70,215,760</u>	<u>66,630,250</u>
			<u>Q 104,765,801</u>	<u>Q 104,593,909</u>

a/ Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se trasladó de inmuebles y muebles a mejoras a propiedades ajenas Q4,197,895 y Q5,261,838, respectivamente (nota 11).

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

	2019	2018
Saldo al inicio del año	Q 23,570,156	Q 21,506,683
Más: amortización del año cargada a gasto	2,985,079	2,889,902
Menos: traslado por activos totalmente amortizados	<u>(2,771,052)</u>	<u>(826,429)</u>
Saldo al final del año	<u>Q 23,784,183</u>	<u>Q 23,570,156</u>

13. Obligaciones Depositarias

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

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

	2019	2018
Moneda nacional:		
Depósitos monetarios	Q 4,618,094,411	Q 4,371,873,003
Depósitos de ahorro	3,261,892,311	2,742,406,137
Depósitos a plazo	6,821,900,479	6,319,181,063
Depósitos con restricciones	57,257,516	45,875,379
Depósitos a la orden	48,570,976	48,791,561
	<u>14,807,715,693</u>	<u>13,528,127,143</u>
Moneda extranjera:		
Depósitos monetarios	1,840,916,195	1,736,165,668
Depósitos de ahorro	1,475,071,382	1,023,986,436
Depósitos a plazo	1,531,193,815	2,026,613,050
Depósitos con restricciones	6,440,894	6,430,734
Depósitos a la orden	5,533,475	5,580,189
	<u>4,859,155,761</u>	<u>4,798,776,077</u>
	<u>Q 19,666,871,454</u>	<u>Q 18,326,903,220</u>

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

	2019	2018
Moneda nacional:		
Guatemala	Q 14,414,005,849	Q 13,139,163,813
Centroamérica	167,811,654	179,798,871
Otros países	225,898,190	209,164,459
	<u>14,807,715,693</u>	<u>13,528,127,143</u>
Moneda extranjera:		
Guatemala	4,437,383,570	4,267,832,708
Centroamérica	119,491,700	161,643,666
Estados Unidos de América	30,304,669	43,053,316
Otros países	271,975,822	326,246,387
	<u>4,859,155,761</u>	<u>4,798,776,077</u>
	<u>Q 19,666,871,454</u>	<u>Q 18,326,903,220</u>

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

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

	2019	2018
Moneda nacional:		
Hasta un año	Q 14,764,679,116	Q 13,452,786,369
De uno a tres años	<u>43,036,577</u>	<u>75,340,774</u>
	<u>14,807,715,693</u>	<u>13,528,127,143</u>
Moneda extranjera:		
Hasta un año	4,755,509,941	4,712,092,420
De uno a tres años	101,105,203	86,683,657
De más de cinco años	<u>2,540,617</u>	<u>-</u>
	<u>4,859,155,761</u>	<u>4,798,776,077</u>
	<u>Q 19,666,871,454</u>	<u>Q 18,326,903,220</u>

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

	2019	2018
	%	%
Moneda nacional:		
Depósitos monetarios	0.00% y 5.50%	0.00% y 5.00%
Depósitos de ahorro	0.00% y 5.50%	0.00% y 5.50%
Depósitos a plazo	1.50% y 7.50%	1.50% y 7.50%
Moneda extranjera:		
Depósitos monetarios	0.00% y 5.00%	0.00% y 4.00%
Depósitos de ahorro	0.00% y 3.80%	0.00% y 2.75%
Depósitos a plazo	0.50% y 7.25%	0.50% y 7.25%

El 1 de junio de 2002 entró en vigencia la Ley de Bancos y Grupos Financieros, Decreto 19-2002, estableciendo la creación del Fondo para la Protección del Ahorro (FOPA), el cual cubre los depósitos constituidos en el Banco por personas individuales o jurídicas 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 calcula el componente variable de la cuota que los bancos deben aportar mensualmente al Fondo para la Protección de 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 calificadora de riesgo, registrada en la Superintendencia de Bancos, esto último, de conformidad con lo establecido en el Artículo 58 Bis de la Ley de Bancos y Grupos Financieros.

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2018

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

El componente variable para Banco Agromercantil de Guatemala, S. A., está determinado en el primer trimestre por el cincuenta por ciento de una doceava parte del uno punto veinticinco por millar del promedio mensual de la totalidad de las obligaciones depositarias que registre el Banco, durante el mes inmediato anterior. Este componente del cincuenta por ciento se calculó por el período de julio 2014 a marzo 2015.

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

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

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

Durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019 el Banco efectuó aportes al FOPA registrándolos contra los resultados del año por Q27,576,300 y US\$1,250,299, equivalentes a Q9,636,533 y para el 2018 Q25,213,941 y US\$1,240,006, equivalentes a Q9,304,297 (nota 21).

Al 31 de diciembre de 2019 las cuentas de depósitos con restricciones incluyen Q57,257,516 y US\$836,606 equivalentes a Q6,440,894 y para el 2018 Q45,875,379 y US\$831,172, equivalentes a Q5,717,703 que se encuentran embargadas por orden judicial.

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

14. Créditos Obtenidos

El resumen de los créditos obtenidos al 31 de diciembre de 2019, se presenta a continuación:

Corresponsal	Autorizadas	Utilizadas	Cartas de crédito comprometidas	Disponibles	Vencimiento
Bancolombia (Panamá), S. A.	\$ 400,000,000	\$ 248,000,000	\$ -	\$ 152,000,000	a/
Cobank, acb CCC	52,000,000	29,890,884	-	22,109,116	Indefinido
Citibank, N. A.	51,416,000	38,000,000	2,458,002	10,957,998	28/02/2020
Wells Fargo Bank, N. A.	50,000,000	33,000,000	258,495	16,741,505	31/08/2020
Banco de Occidente Panamá, S. A.	5,000,000	-	-	5,000,000	Indefinido
Commerzbank, AG	38,740,050	28,000,000	4,491,519	6,248,531	Indefinido
Standard Chartered Bank, L.t.d.	30,000,000	-	8,155,791	21,844,209	Indefinido
Deutsche Bank, AG	30,000,000	-	-	30,000,000	Indefinido
Inter-American Development bank (IDB)	30,000,000	10,000,000	-	20,000,000	Indefinido
BAC Florida Bank	23,000,000	15,000,000	-	8,000,000	31/03/2020
BMO Capital Market (Bank of Montreal)	30,000,000	10,000,000	-	20,000,000	31/03/2020
Banco Latinoamericano de Comercio Exterior, S. A. (BLADEX)	50,000,000	50,000,000	-	-	Indefinido
Cobank ACB	25,000,000	19,999,999	-	5,000,001	Indefinido
Bank of America Merrill Lynch, N. A.	30,500,000	25,000,000	75,000	5,425,000	Indefinido
Bancolombia, S. A.	125,000,000	40,000,000	113,014	84,886,986	b/
Sumitomo Mitsui Banking	20,000,000	19,500,000	-	500,000	Indefinido
Deutsche Bank (CC) (Euros 10,000,000)	11,229,000	-	2,500,000	8,729,000	Indefinido
Banitsmo, S. A.	15,000,000	-	460,000	14,540,000	c/
Scotiabank	10,000,000	-	-	10,000,000	Indefinido
Banco del Crédito del Perú, S. A.	10,000,000	9,999,980	-	20	Indefinido
Banco Agrícola, S. A.	30,000,000	-	-	30,000,000	d/
Van...	\$ 1,066,885,050	\$ 576,390,863	\$ 18,511,821	\$ 471,982,366	

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

Corresponsal	Autorizadas	Utilizadas	Cartas de crédito comprometidas	Disponibles	Vencimiento
Vienen...	\$ 1,066,885,050	\$ 576,390,863	\$ 18,511,821	\$ 471,982,366	
US Century	7,000,000	6,000,000	-	1,000,000	26/03/2020
KBC Bank NV (Euros 5,000,000)	5,614,500	-	-	5,614,500	Indefinido
BCI Banco Crédito e Inversiones	15,000,000	-	-	15,000,000	Indefinido
Banco Internacional de Costa Rica, S. A. (BICSA)	4,000,000	-	-	4,000,000	Indefinido
Banque de Commerce Et de Placements	2,900,400	-	-	2,900,400	Indefinido
Multibank	1,500,000	-	-	1,500,000	Indefinido
Banco del Bajío (L/C)	600,000	-	276,098	323,902	Indefinido
JP Morgan Chase Bank, N. A.	10,000,000	-	-	10,000,000	Indefinido
Bancolombia Puerto Rico	20,000,000	-	-	20,000,000	Indefinido
Banco de Bogotá	5,000,000	-	-	5,000,000	Indefinido
Bancolombia Cayman	20,000,000	-	-	20,000,000	6/09/2020
	<u>1,158,499,950</u>	<u>582,390,863</u>	<u>18,787,919</u>	<u>557,321,168</u>	
Internacional Finance Corportation, IFC	e/ <u>125,000,000</u>	<u>125,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	5/07/2024
Total en dólares de los Estados Unidos de América	<u>\$ 1,283,499,950</u>	<u>\$ 707,390,863</u>	<u>\$ 18,787,919</u>	<u>\$ 557,321,168</u>	
Equivalentes en quetzales	<u>Q 9,881,460,755</u>	<u>Q 5,446,089,072</u>	<u>Q 144,645,182</u>	<u>Q 4,290,726,502</u>	

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

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

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

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

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

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

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

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

31 de diciembre de 2019

- a/ Línea de crédito conformado por US\$300MM, vencen el 5 de julio de 2024 y US\$100MM, vencen el 26 de marzo de 2020.
- b/ Línea de crédito conformado por US\$100MM, vencen el 26 de marzo de 2020 y US\$25MM con vencimiento indefinido.
- c/ Línea de crédito conformado por US\$10MM, vencen el 26 de marzo de 2020 y US\$5MM con vencimiento indefinido.
- d/ Línea de crédito conformado por US\$20MM, vencen el 26 de marzo de 2020 y US\$10MM con vencimiento indefinido.
- e/ Crédito otorgado por International Finance Corporation

Al 10 de julio 2019 se contrató crédito a largo plazo con International Finance Corporation, por un monto de US\$125,000,000 a una tasa Libor más 2.55%, con pago de intereses con periodicidad semestral y de capital al vencimiento.

Este convenio de financiamiento contiene clausulas restrictivas para el Banco debiendo cumplir con las siguientes razones financieras:

- Un Coeficiente de Solvencia Ponderado por Riesgo de no menos de 10%.
 - Una Relación de Patrimonio/Activos de no menos de 5%.
 - Una Razón de Exposición a Grupo Económico de no más de 30%, salvo la Exposición a la banca central del País o gobierno central del País en una Moneda Extranjera en cuyo caso la Razón de Exposición a Grupo Económico no deberá ser de más de 40%.
 - Una Razón Global de Exposición Mayor de no más de 400%.
 - Una Razón de Exposición de Partes Vinculadas de no más de 30%, siempre que la exposición a cada Grupo Económico no sea de más de 15%.
 - Una Razón de Exposición por Crédito Abierto de no más de 25%.
 - Una Relación de Activos Fijos más Participaciones de Capital de no más de 35%.
 - Una Razón Global de Riesgo Cambiario de no más de 25%.
 - Un Coeficiente de Riesgo de Cambio de Moneda Única de no menos de (es decir, más negativo que) - 10% y de no más de 25%.
 - Un Coeficiente de Riesgo por Concepto de Intereses de no más de 10%.
 - Una Razón Global de Riesgo por Concepto de Intereses de no más de 20%.
 - Una Razón de la Brecha por Vencimiento de Moneda Extranjera de no menos de (es decir, más negativa que) -150%.
 - Una Razón Global del Diferencial por Vencimiento Negativo de no menos de (es decir, más negativa que) -300%.
- f/ Al 10 de abril de 2019 el Banco canceló el préstamo contratado con la entidad financiera Bank of America, N. A. por trescientos millones de dólares de Estados Unidos de América (US\$300,000,000), el que se mantuvo por un plazo de cinco años, con tasa de interés fija del 6.25% anual.
 - g/ Al 17 de julio de 2019 el Banco canceló anticipadamente el préstamo sindicado a largo plazo contratado con Nederlandse Financierings-Maatschappij Voor ontwikkelingslanden N. V. (FMO) y DEG - Deutsche Investitions - UND Entwicklungsgesellschaft MBH, por un monto de US\$100,000,000 con vencimiento al 20 de octubre de 2020. A la fecha de cancelación se tenía un saldo de capital pendiente de US\$25,000,001 a una tasa libor más 4.25%.

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

- Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los créditos obtenidos devengan tasa de interés anual que oscilan entre LIBOR más 0.85% y 2.55% y LIBOR más 0.85% y 1.46%, respectivamente, con garantía fiduciaria del Banco.
- Las líneas de crédito con vencimiento indefinido son líneas revolventes no comprometidas.
- Las amortizaciones de los créditos al 31 de diciembre, serán como se resumen a continuación:

	2019	2018
2019	\$ -	\$ 674,685,944
2020	342,390,863	16,666,667
2021	40,000,000	-
2024	325,000,000	-
	<u>\$ 707,390,863</u>	<u>\$ 691,352,611</u>

15. Obligaciones Financieras

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

	2019	2018
Bonos hipotecarios II	Q 6,177,000	Q 6,296,000
Bonos hipotecarios I	107,000	112,000
Bonos prendarios I	22,000	28,000
	<u>Q 6,306,000</u>	<u>Q 6,436,000</u>

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

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

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

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

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

Para el servicio de la deuda, se constituyó un fondo de amortización cuyo saldo al 31 de diciembre de 2019 asciende a Q4,000,000 equivalentes al 63.43% y para el 31 de diciembre de 2018 es de Q4,000,000 equivalente al 62.15% de la deuda en circulación, en cual está representando por las otras inversiones que se indica en la nota 10.

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

16. Cuentas por Pagar

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

	Nota	2019	2018
Moneda nacional:			
Obligaciones inmediatas	Q	71,666,180	Q 65,221,248
Obligaciones emisión de documentos		38,109,807	44,509,998
Impuesto sobre la renta por pagar	28	75,048,559	30,811,080
Ingresos por aplicar	a/	37,070,185	37,088,432
Obligaciones por administración		26,347,706	25,592,377
Depósitos en garantía		2,526,318	1,458,521
		<u>250,768,755</u>	<u>204,681,656</u>
Moneda extranjera:			
Obligaciones inmediatas		6,139,150	9,117,555
Obligaciones emisión de documentos		54,132,957	70,676,403
Ingresos por aplicar	a/	6,373,878	12,881,974
Obligaciones por administración		2,824,921	3,281,467
Depósitos en garantía		2,489,859	1,057,907
Otras		419,955	696
		<u>72,380,720</u>	<u>97,016,002</u>
	Q	<u>323,149,475</u>	Q <u>301,697,658</u>

a/ Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el saldo de estas cuentas incluye Q7,430,244 y US\$240,155 equivalentes a Q1,848,915 y Q15,750,899 y US\$250 equivalentes a Q1,934, respectivamente, que corresponden a abonos recibidos de clientes pendientes de aplicarse a préstamos otorgados.

17. Provisiones

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

		2019	2018
Indemnizaciones laborales	a/ Q	106,624,672	Q 130,769,615
Bonificaciones		8,504,805	9,700,615
Aguinaldos		4,902,579	2,921,652
Otras		6,436,083	7,024,103
	Q	<u>126,468,139</u>	Q <u>150,415,985</u>

a/ El movimiento de la provisión para indemnizaciones laborales se integra en la siguiente página:

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

	2019	2018
Saldo al inicio del año	Q 130,769,615	Q 129,911,022
Provisión cargada a resultados del año	24,776,558	26,272,562
Pagos aplicados a la provisión	<u>(48,921,501)</u>	<u>(25,413,969)</u>
Saldo al final del año	<u>Q 106,624,672</u>	<u>Q 130,769,615</u>

18. Otras Cuentas Acreedoras

Un resumen de otras cuentas acreedoras al 31 de diciembre, se muestra a continuación:

	2019	2018
Moneda nacional:		
Inversiones	Q 17,184,196	Q 17,013,842
Cartera de créditos	23,222,322	15,459,171
Cuentas por cobrar	11,294	2,342
Comisiones	<u>676,442</u>	<u>2,005,877</u>
	41,094,254	34,481,232
Productos capitalizados	<u>21,439,529</u>	<u>16,402,248</u>
	<u>62,533,783</u>	<u>50,883,480</u>
Moneda extranjera:		
Cartera de créditos	8,564,051	7,168,616
Inversiones	115,390	93,795
Comisiones devengadas no percibidas	941,850	1,509,687
Cuentas por cobrar	<u>5,914</u>	<u>-</u>
	9,627,205	8,772,098
Productos capitalizados	<u>2,404,457</u>	<u>-</u>
	<u>12,031,662</u>	<u>8,772,098</u>
	<u>Q 74,565,445</u>	<u>Q 59,655,578</u>

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

	2019	2018
Moneda nacional	Q 41,094,254	Q 34,481,232
Moneda extranjera	<u>9,627,205</u>	<u>8,772,098</u>
	<u>Q 50,721,459</u>	<u>Q 43,253,330</u>

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

19. Capital Contable

Capital Pagado

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capital suscrito y pagado incluye la emisión de acciones preferentes, como se resume a continuación:

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

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

De conformidad con el Acta de Asamblea de Accionistas No. 1-2019 del 28 de febrero de 2019 se acordó decretar dividendos sobre acciones comunes a razón sesenta y ocho centavos de Quetzal (Q0.68) por monto total de Q67,565,167.88. Al 31 de diciembre de 2019 se pagaron dividendos preferentes Q15,860,747.50.

De conformidad con el Acta de Asamblea de Accionistas No. 1-2018 del 28 de febrero de 2018 se acordó decretar dividendos sobre acciones comunes a razón un Quetzal con veintidós centavos (Q1.22) por monto total de Q121,219,860.02. Al 31 de diciembre de 2018 se pagaron dividendos preferentes Q15,056,778.50.

La Escritura Social del Banco contempla una asignación a favor de empleados proveniente de las ganancias de cada ejercicio contable. El porcentaje distribuido durante el año terminado el 31 de diciembre de 2019 y 2018 fue de 5.50% y 5.17%, respectivamente, calculado sobre la ganancia bruta del año terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017, respectivamente.

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Banco muestra una posición patrimonial positiva determinado como se detalla en la siguiente página:

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

	2019	2018
Patrimonio computable	Q 2,661,837,018	Q 2,574,194,159
Patrimonio requerido	<u>(2,268,660,304)</u>	<u>(2,105,338,257)</u>
	<u>Q 393,176,714</u>	<u>Q 468,855,902</u>

Aportes Permanentes

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 estos aportes permanentes corresponden a las primas pagadas sobre emisiones de acciones comunes, que corresponde al valor pagado en exceso al valor nominal de las acciones comunes, estos valores se resumen a continuación:

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

Reservas de Capital

Reserva Legal

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

Reserva para Futuros Dividendos

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

Reserva para Eventualidades

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

De conformidad con las disposiciones de la Asamblea de Accionistas del Banco para el año 2018 se separaron de los resultados de ejercicios anteriores Q100,000,000 para incrementar las reservas para eventualidades autorizado en Acta 1-2018 del 28 de febrero de 2018. Para el año 2019 no se constituyeron reservas.

Asimismo, el Consejo de Administración en 2018 autorizó trasladar de la reserva para eventualidades Q1,100,000 para constituir reservas genéricas en la cartera de créditos, autorizadas en las Acta 8-CA-2018 del 3 de septiembre de 2018 y 11-CA-2018 del 30 de noviembre de 2018 (nota 6).

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

En el año 2019 mediante Providencia No. 233-2019 de la Superintendencia de Bancos, se incrementaron las reservas para eventualidades por reintegro de reservas del caso Inversiones Continental Panamá, S. A. de C.V. por valor de Q32,705,481 con cargo a las reservas de la cartera de créditos (nota 6).

Reserva para Reinversión de Utilidades

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

Revaluación de Activos

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

Los bienes revaluados son inmuebles, los cuales se deprecian a razón del 5% anual. Durante el año 2019 y 2018 la depreciación de inmuebles fue de Q926,493 para ambos años.

Valuación de Activos Recuperación Dudosa

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

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

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.

Ganancias por aplicar de ejercicios anteriores

En el año 2019 mediante Providencia No. 233-2019 de la Superintendencia de Bancos, se incrementaron las reservas de cartera de créditos del caso Inversiones Continental Panamá, S. A. de C.V. por valor de Q32,705,481 con cargo a las Ganancias por aplicar de Ejercicios Anteriores (nota 6).

Así mismo fueron trasladadas a la cuenta de Créditos Diferidos las comisiones por estructuración de crédito Sindicado del grupo Ingenio Magdalena por Q15,759,871 con cargo a la cuenta de Ganancias por Aplicar de Ejercicios Anteriores.

20. Productos Financieros

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

	2019	2018
Ingresos por intereses	Q 1,937,644,581	Q 1,767,164,624
Comisiones	<u>218,214,225</u>	<u>166,389,695</u>
	<u>Q 2,155,858,806</u>	<u>Q 1,933,554,319</u>

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

21. Gastos Financieros

Los gastos financieros por los años terminados el 31 de diciembre, se detallan de la siguiente manera:

	Nota	2019	2018
Gastos por intereses	Q	818,075,822	Q 789,886,173
Aportes al FOPA	13	37,212,833	34,518,238
Beneficios adicionales		12,789,445	12,472,207
Comisiones		12,055,127	2,474,018
Diferencias de precios en operaciones de reporto		10,635,526	7,562,668
Negociación de títulos valores		<u>2,164,512</u>	<u>1,829,435</u>
	Q	<u>892,933,265</u>	<u>Q 848,742,739</u>

22. Productos por Servicios

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

		2019	2018
Comisiones	Q	192,151,164	Q 170,929,821
Manejo de cuenta		38,540,724	26,107,984
Arrendamientos		<u>426,559</u>	<u>367,214</u>
	Q	<u>231,118,447</u>	<u>Q 197,405,019</u>

23. Gastos por Servicios

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

		2019	2018
Comisiones	Q	<u>138,163,761</u>	<u>Q 125,978,191</u>

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

Los otros productos y gastos de operación por los años terminados el 31 de diciembre, se detalla en la siguiente página:

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

	Nota	2019	2018
Productos:			
Dividendos	9 Q	11,928,283	Q 12,389,430
Variaciones y ganancias cambiarias en moneda extranjera	34	87,567,458	70,226,192
Ganancia en venta de títulos - valores por valor de mercado		<u>5,296,841</u>	<u>1,881,237</u>
		<u>104,792,582</u>	<u>84,496,859</u>
Gastos:			
Cuentas y valores incobrables	6	<u>(360,448,420)</u>	<u>(274,899,778)</u>
Otros:			
Variaciones y pérdidas cambiarias en moneda extranjera	34	(520,197)	(1,151,448)
Pérdida en venta de títulos - valores por valor de mercado		<u>(10,883,288)</u>	<u>(1,288,886)</u>
		<u>Q (267,059,323)</u>	<u>Q (192,843,253)</u>

25. Gastos de Administración

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

	Nota	2019	2018
Funcionarios y empleados	Q	401,820,396	Q 419,331,399
Reparaciones y mantenimiento		60,143,271	57,514,146
Arrendamientos	32	45,633,062	46,460,138
Depreciaciones y amortizaciones		37,354,607	36,876,641
Seguridad y vigilancia		30,315,600	38,259,397
Impuestos, arbitrios y contribuciones		25,886,843	23,864,259
Mercadeo		20,504,169	19,358,918
Honorarios profesionales		18,413,049	38,994,766
Seguros y fianzas		5,471,487	4,798,335
Papelería, útiles y suministros		4,951,194	5,256,290
Consejo de administración		2,477,995	1,553,611
Gastos varios	a/	<u>119,500,369</u>	<u>123,661,242</u>
		<u>Q 772,472,042</u>	<u>Q 815,929,142</u>

a/ El resumen de los gastos varios se muestran en la siguiente página:

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

		2019		2018
Otros enlaces	Q	32,868,176	Q	31,814,077
Enlaces agencias		12,285,864		9,630,861
Fletes y acarreo		11,237,579		11,113,104
Energía eléctrica		10,398,495		10,242,427
Servicios de Infraestructura		9,765,000		13,020,000
Servicios de recuperación de la cartera		8,187,208		4,287,747
Servicios diversos		6,316,838		5,340,050
Conserjería, mensajería y apoyo empresarial		5,515,925		15,096,480
Teléfono		4,018,760		4,754,362
Servicio de fotocopiado		3,560,495		3,338,693
Gastos comunes		3,176,205		3,102,235
Correo		2,541,038		1,792,863
Servicio de compensación		2,335,953		2,158,761
Publicaciones		458,681		610,787
Reclamos		305,592		1,507,798
Otros	b/	<u>6,528,560</u>		<u>5,850,997</u>
	Q	<u>119,500,369</u>	Q	<u>123,661,242</u>

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

26. Productos (Gastos) Extraordinarios – neto

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

	Nota	2019		2018
Productos:				
Recuperaciones	a/ Q	58,332,001	Q	53,427,073
Utilidad en liquidación de bienes realizables		7,234,153		2,652,781
Utilidad en liquidación de bienes inmuebles		136,677		1,461,258
Utilidad en indemnización por daños		-		9,037
Otros		<u>3,769,264</u>		<u>1,112,655</u>
		<u>69,472,095</u>		<u>58,662,804</u>
Gastos:				
Pérdida en liquidación, tenencia y explotación de bienes realizables		(11,939,301)		(21,342,716)
Pérdida por avalúo de bienes realizables	8	(10,539,394)		(3,851,738)
Pérdida en liquidación		(3,480,141)		-
Otros		<u>(64,267)</u>		<u>(204,676)</u>
		<u>(26,023,103)</u>		<u>(25,399,130)</u>
	Q	<u>43,448,992</u>	Q	<u>33,263,674</u>

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

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 (nota 6).

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

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

	2019	2018
Productos:		
Extorno de provisiones	Q 4,652,733	Q 5,991,470
Gastos:		
Otros gastos no provisionados	<u>(3,239,390)</u>	<u>(3,211,664)</u>
	<u>Q 1,413,343</u>	<u>Q 2,779,806</u>

28. Impuestos

Impuesto Sobre la Renta (ISR)

De conformidad con el Código Tributario, el derecho de las autoridades fiscales para revisar las declaraciones juradas del impuesto sobre la renta prescribe a los cuatro años, contados a partir de la fecha en que la declaración debió haber sido presentada.

A la fecha, las declaraciones del Impuesto Sobre la Renta correspondiente a los períodos fiscales finalizados del 31 de diciembre de 2015 al 2018 fueron revisados parcialmente, las autoridades fiscales aún no han emitido resolución sobre estas revisiones. Los ejercicios fiscales terminados el 31 de diciembre de 2013 y 2014 se encuentran en fase judicial (nota 33).

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

El gasto de impuesto sobre la renta del Banco por el año que terminó el 31 de diciembre de 2019 y 2018 ascendió a Q75,071,037 y Q30,966,016 lo que representa una tasa efectiva del 20.78% y 16.87%, respectivamente.

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

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

	Nota	2019	2018
Renta bruta (total de ingresos)		Q 2,565,894,663	Q 2,280,110,471
Menos:			
Rentas exentas y no afectas		(117,145,777)	(118,468,808)
Costos y gastos deducibles		(2,148,241,774)	(2,036,759,885)
Rentas de capital	a/	<u>(312,877)</u>	<u>(1,637,458)</u>
Renta imponible		300,194,235	123,244,320
Tasa impositiva		<u>25%</u>	<u>25%</u>
Gasto de impuesto sobre la renta aplicable a actividades lucrativas		75,048,559	30,811,080
Mas:			
Gasto de impuesto sobre la renta sobre rentas de capital		<u>22,478</u>	<u>154,936</u>
Gasto total de impuesto sobre la renta		75,071,037	30,966,016
Menos:			
Impuesto sobre la renta pagado sobre rentas de capital		<u>(22,478)</u>	<u>(154,936)</u>
Impuesto sobre la renta por pagar	16	<u>Q 75,048,559</u>	<u>Q 30,811,080</u>
Impuestos por cobrar	b/ 12	<u>Q 59,345,424</u>	<u>Q 52,789,469</u>

a/ De las rentas de capital se retuvieron por concepto de impuesto sobre la renta un 5% y 10% sobre Q176,200 y Q136,677, respectivamente.

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

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

29. Cuentas de Orden

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

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

	Nota	2019	2018
Moneda nacional:			
Compromisos y contingencias	Q	3,894,977,780	Q 3,197,013,419
Garantía de cartera de créditos		12,669,099,251	12,044,800,728
Clasificación de inversiones, cartera de créditos y otros activos crediticios		12,886,527,084	11,305,055,161
Administración ajenas	a/	398,979,854	395,029,406
Emissiones autorizadas de obligaciones financieras	15	2,000,000,000	2,000,000,000
Obligaciones financieras		1,633,045,000	1,626,614,000
Obligaciones financieras amortizadas		366,955,000	366,950,000
Documentos y valores propios emitidos		1,553,980,224	1,364,176,489
Otras cuentas de orden		1,551,498,893	1,318,771,783
Valores y bienes cedidos en garantía		6,342,500	11,238,838
Cuentas de registro		94,090,165	86,039,593
		<u>37,055,495,751</u>	<u>33,715,689,417</u>
Moneda extranjera:			
Compromisos y contingencias		2,302,221,880	1,914,811,382
Garantía de cartera de créditos		8,431,575,139	7,560,864,108
Clasificación de inversiones, cartera de créditos y otros activos crediticios		9,308,313,827	9,056,399,362
Administración ajenas	a/	169,666,173	152,439,145
Márgenes por girar	14	4,290,726,502	2,809,158,000
Documento y valores propios emitidos		58,597,058	53,162,382
Operaciones de reporto		307,953,600	-
Otras cuentas de orden		63,945,644	57,816,486
		<u>24,932,999,823</u>	<u>21,604,650,865</u>
		<u>Q 61,988,495,574</u>	<u>Q 55,320,340,282</u>

a/ El rubro de administraciones ajenas incluye los fideicomisos, documentos y valores que administra el Banco integrándose de la siguiente forma:

		2019	2018
Moneda nacional:			
Fideicomisos de administración	Q	375,616,189	Q 370,457,273
Fideicomisos de garantía		5,193,103	5,193,103
Fideicomisos inversión		13,885,505	13,906,725
Otros fideicomisos		-	494,924
Documentos y valores en consignación		4,285,057	4,977,381
		<u>398,979,854</u>	<u>395,029,406</u>
Moneda extranjera:			
Documentos y valores recibidos para su cobro		33,146,758	46,505,254
Documentos y valores remitidos para su cobro		130,232,990	100,083,254
Cartas de crédito de exportación avisadas		6,286,425	5,850,637
		<u>169,666,173</u>	<u>152,439,145</u>
		<u>Q 568,646,027</u>	<u>Q 547,468,551</u>

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

- **Compromisos y Contingencias**

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

- **Valores y Bienes Cedidos en Garantía**

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, del total de la cartera de créditos Q6,342,500 y Q11,238,838, respectivamente.

- **Garantías Cartera de Créditos**

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

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

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

- **Administraciones Ajenas**

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

- **Emisiones Autorizadas de Obligaciones Financieras**

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

- **Obligaciones Financieras**

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

- **Obligaciones Financieras Amortizadas**

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

- **Documentos y Valores Propios Remitidos**

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

- **Otras Cuentas de Orden**

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

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

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

30. Concentración de Inversiones y Contingencias

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

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

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

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

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

31. Conformación del Grupo Financiero

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

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

Las empresas que conforman el Grupo Financiero Agromercantil son:

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

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

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

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

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

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

	Nota	2019	2018
Productos:			
Intereses	Q	1,564,323	Q 629,209
Dividendos	9	10,431,064	10,622,253
Servicios		<u>52,798,428</u>	<u>43,668,250</u>
	Q	<u>64,793,815</u>	<u>Q 54,919,712</u>
Gastos:			
Intereses	Q	10,668,424	Q 3,619,937
Servicios		12,915,795	10,098,718
Consejo de administración		<u>2,477,995</u>	<u>1,553,611</u>
	Q	<u>26,062,214</u>	<u>Q 15,272,266</u>

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

		2019	2018
Activos:			
Cartera de créditos	Q	31,580,274	Q 18,680,121
Inversiones		37,221,229	37,221,229
Cuentas por cobrar		<u>427,348</u>	<u>145,046</u>
	Q	<u>69,228,851</u>	<u>Q 56,046,396</u>
Pasivos:			
Obligaciones depositarias	Q	587,757,889	Q 352,820,136
Cuentas por pagar		1,580,917	10,473,365
Gastos financieros por pagar		<u>24,883</u>	<u>22,994</u>
	Q	<u>589,363,689</u>	<u>Q 363,316,495</u>

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

		2019	2018
Productos:			
Intereses	Q	959,680	Q 1,205,921
Servicios		<u>76,919</u>	<u>79,855</u>
	Q	<u>1,036,599</u>	<u>Q 1,285,776</u>
Gastos:			
Intereses	Q	304,126	Q 354,479
Servicios		17,761,552	29,138,454
Honorarios		<u>46,874</u>	<u>938</u>
	Q	<u>18,112,552</u>	<u>Q 29,493,871</u>

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

	2019	2018
Otras partes relacionadas:		
Asignación de directores y empleados	Q <u>10,100,854</u>	Q <u>17,529,836</u>

Los saldos se presentan a continuación:

	2019	2018
Activos:		
Cartera de créditos	Q <u>12,668,845</u>	Q <u>16,123,864</u>
Pasivos:		
Obligaciones depositarias	Q 23,978,012	Q 27,423,368
Gastos financieros por pagar	4,287	4,494
	Q <u>23,982,299</u>	Q <u>27,427,862</u>
Capital:		
Acciones preferentes	Q <u>173,981,530</u>	Q <u>173,981,530</u>
Dividendos:		
Acciones preferentes	Q <u>15,860,747</u>	Q <u>15,056,779</u>

A las empresas del Grupo Financiero les está prohibido:

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

32. Compromisos

a. Cartas de Crédito

El Banco tiene pasivos contingentes resultado de cartas de crédito emitidas por Q2,651,700 y US\$31,791,325 equivalentes a Q244,756,322 en el año 2019 y por Q1,651,700 y US\$55,101,477 equivalentes a Q426,317,370 en el 2018.

b. Administraciones Ajenas - Fideicomisos

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

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

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

Al 31 de diciembre de 2019 el Banco administra como fiduciario diez (10) contratos de Fideicomiso (12 para 2018).

De conformidad con la Ley, el Banco es responsable ante terceros del cumplimiento de las obligaciones contenidas en los contratos suscritos, incluyendo el cumplimiento de las obligaciones fiscales de los fideicomisos. Los fideicomisos del Estado han sido auditados por parte de la Contraloría General de Cuentas y se auditan a solicitud de los fideicomitentes, tal como ha quedado establecido contractualmente.

c. Compromisos por Arrendamientos

El Banco celebró contratos de arrendamiento operativo para el uso de algunas agencias, mobiliario y equipo y otros activos, conforme las condiciones estipuladas en los contratos. El monto del gasto para el 2019 y 2018 por este concepto asciende a Q45,633,062 y Q46,460,138, respectivamente (nota 25).

d. Reportos Pasivos

Al 31 de diciembre de 2019 el Banco tiene US\$40,000,000 equivalente a Q307,953,600 en operaciones de reportos pasivos pendientes de liquidar. Para el año 2018 no se tenían reportos pendientes de liquidar.

33. Contingencias

Fiscales

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 están pendientes de resolución reparos fiscales por reclamos de impuestos adicionales por Q68,485,446, para ambos años como resultado de revisiones efectuadas por la Superintendencia de Administración Tributaria.

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

	2019	2018
Vía judicial:		
Impuesto sobre la renta período fiscal 1995 Proceso No. 286-2003	Q 1,879,883	Q 1,879,883
Impuesto sobre la renta período fiscal 1999 Proceso No. 206-2003	4,667,257	4,667,257
Impuesto sobre la renta período fiscal 2003 Proceso No. 1013-2009-00060	6,950,247	6,950,247
Impuesto sobre la renta período fiscal 2004 Proceso No. 1013-2009-00060	2,546,950	2,546,950
Impuesto sobre la renta período fiscal 2007 proceso 01012-2014-00144	156,960	156,960
Impuesto sobre la renta período fiscal 2013 Proceso No. 01013-2016-00120	43,712	43,712
Impuesto sobre la renta período fiscal 2014 Proceso No. 01013-2018-00188	52,240,437	52,240,437
	<u>Q 68,485,446</u>	<u>Q 68,485,446</u>

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

De acuerdo con la opinión de los abogados y asesores fiscales del Banco, así como de la Administración, hay posibilidad que el resultado de estos litigios sea favorable. Por esta razón no se ha registrado contablemente provisión alguna al 31 de diciembre de 2019 y 2018 para cubrir posibles pérdidas por estos reclamos.

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

Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, los saldos de activos y pasivos financieros denominados en moneda extranjera están expresados en Quetzales al tipo de cambio de cierre publicado por el Banco de Guatemala vigente a esas fechas, para cada moneda. Dichos saldos se resumen a continuación:

	2019	2018
Activos:		
Disponibilidades	\$ 137,533,251	\$ 115,547,690
Inversiones	31,817,122	97,640,269
Cartera de créditos	1,194,758,735	1,107,394,951
Productos financieros por cobrar	2,098,339	2,223,239
Cuentas por cobrar	747,499	911,859
Bienes realizables	22,340,726	22,031,060
Inversiones permanentes	1,845,771	1,717,972
	<u>1,391,141,443</u>	<u>1,347,467,040</u>
Pasivos:		
Obligaciones depositarias	631,154,273	620,240,409
Créditos obtenidos	707,390,863	691,352,611
Gastos financieros por pagar	9,602,686	11,401,459
Cuentas por pagar	9,401,510	12,539,308
Otras cuentas acreedoras	1,562,789	1,133,793
	<u>1,359,112,121</u>	<u>1,336,667,580</u>
Posición neta	<u>\$ 32,029,322</u>	<u>\$ 10,799,460</u>

La mayor parte de los activos y pasivos en moneda extranjera del Banco son en dólares estadounidenses. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el tipo de cambio establecido por el Banco de Guatemala utilizado para expresar en Quetzales los saldos en dicha moneda extranjera fue Q7.69884 y Q7.73695 por US\$1, respectivamente.

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

El Banco ha registrado ganancias netas por diferencial cambiario al 31 de diciembre de 2019 y 2018, por Q87,047,261 y Q69,074,744, respectivamente, que se presentan en la cuenta "Variaciones y Ganancias (Pérdidas) Cambiarias en Moneda Extranjera" (nota 24).

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

35. Administrador de Riesgos

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

- **Riesgo de Crédito**
Es la contingencia que una institución incurra en pérdidas como consecuencia de que un deudor o contraparte incumpla sus obligaciones en los términos acordados.
 - **Riesgo de Liquidez**
Es la contingencia que una institución no tenga capacidad para fondear incrementos en sus activos o cumplir con sus obligaciones oportunamente, sin incurrir en costos financieros fuera de mercado.
 - **Riesgo de Mercado**
Es la contingencia que una institución incurra en pérdidas como consecuencia de movimientos adversos en precios en los mercados financieros. Incluye los riesgos de tasa de interés y cambiario.
 - **Riesgo Operacional**
Es la contingencia que una institución incurra en pérdidas debido a la inadecuación o a fallas de procesos, de personas, de los sistemas internos, o bien a causa de eventos externos. Incluye los riesgos tecnológico y legal.
 - **Riesgo Reputacional**
Representa la posibilidad de incurrir en pérdidas producto del deterioro de la imagen del Banco, relacionado con la publicidad o rumores, que afectan de manera negativa la imagen del Banco, los cuales pueden originarse en cualquiera de los aspectos de la actividad bancaria, pudiendo ser por las prácticas de negocios, la forma y manejo de las operaciones, la conducta de nuestros colaboradores, la atención a clientes, por la no atención a las normativas internas y regulaciones establecidas, así como a instrucciones de los supervisores y consecuentemente podrían incidir en la cartera de clientes existentes y generar costos para el Banco.
- La gestión y monitoreo se consigue mediante la observación y cumplimiento a todo nivel de nuestro Código de Ética y Conducta, Código de Buen Gobierno, Políticas y Procedimientos internos, así como a través de herramientas y esfuerzos diversos tendientes a generar una cultura de cumplimiento en todo el Banco, comenzando con los procesos de selección e inducción.
- **Riesgo de Gobierno Corporativo**
Es la contingencia de que una institución no implementa prácticas sanas y eficientes, conforme los estándares internacionales en la materia, que coadyuven a la gestión efectiva de sus actividades, al fortalecimiento de los niveles de confianza del mercado, a la protección y trato equitativo.
 - **Riesgo País**
Es la contingencia que una institución incurra en pérdidas, asociada con el ambiente económico, social y político del país donde el deudor o contraparte tiene su domicilio y/o sus operaciones. Incluye los riesgos soberanos, político y de transferencia.

Banco Agromercantil de Guatemala, S. A.

Notas a los Estados Financieros 31 de diciembre de 2019

- **Riesgo de Lavado de Activos y Financiamiento del Terrorismo**
Es la contingencia que los servicios y productos de una institución se utilicen para el encubrimiento de activos financieros, de modo que puedan ser usados sin que detecte la actividad ilegal que los produce. En adición a tener implicaciones sancionatorias o amonestaciones por incumplimiento de la Ley vigente contra el Lavado de Dinero u Otros Activos y la Ley para Prevenir y Reprimir el Financiamiento del Terrorismo, también arriesga la imagen de la institución.
- **Riesgo Regulatorio**
Es la contingencia que una institución incurra en pérdidas por dejar de cumplir requisitos regulatorios o legales en la jurisdicción relevante en que opera la institución.